

2022



Press Release

Divinópolis (MG), 31 de março 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 quarto trimestre de 2022 (“4T22”) e ao ano de 2022.

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 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 pelas concessionárias paulistas Rodovias das Colinas (100%) e Triângulo do Sol (100%).

DESTAQUES

- » A receita com arrecadação de pedágio da Companhia no 4T22 foi de R\$ 47,4 milhões (+8,2%) e R\$ 181,0 milhões em 2022 (+13,7%).
- » A receita líquida¹ no 4T22 foi de R\$ 48,0 milhões, ante R\$ 44,4 milhões no mesmo período de 2021 (+8,0%). A receita líquida em 2022 foi de R\$ 183,7 milhões (+13,3%).
- » O tráfego da Companhia no 4T22 foi de 6,2 milhões de eixos equivalentes², volume 3,2% menor que o tráfego do quarto trimestre de 2021. O aumento entre o ano de 2022 e 2021 foi de 3,0%.
- » O EBITDA Ajustado³ no 4T22 foi de R\$ 35,4 milhões (+17,6%) e R\$ 127,4 milhões em 2022 (+31,0%).

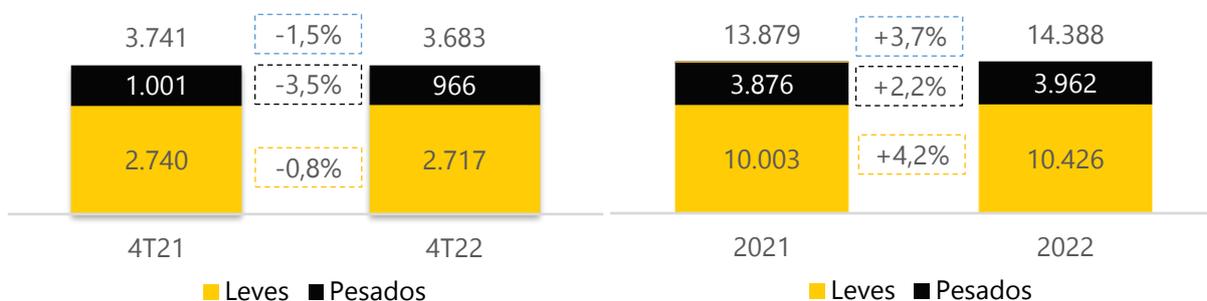
¹ Exclui as Receitas de Construção

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.

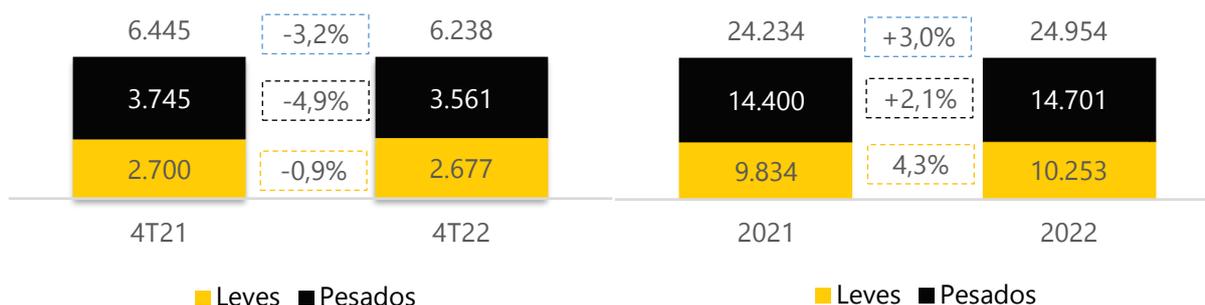
³ O EBITDA Ajustado é calculado a partir do EBITDA, excluindo provisão para manutenção de rodovias. A Administração da Companhia entende que o EBITDA Ajustado é um indicador mais adequado para análise do desempenho econômico operacional da Companhia, já que exclui as alterações contábeis sem efeito caixa 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).

Tráfego

» Em milhares de veículos



» Em milhares de eixos equivalentes



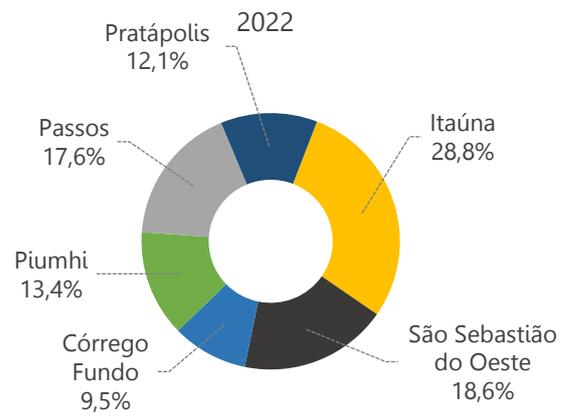
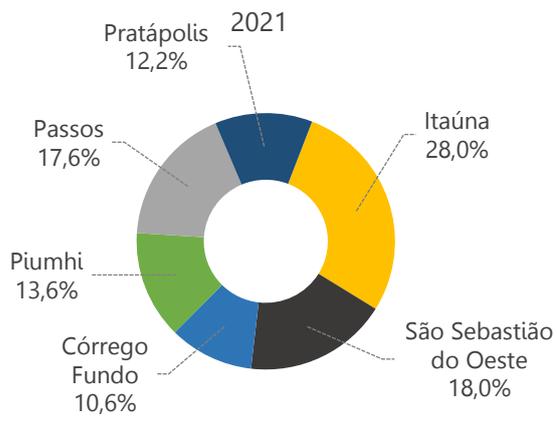
A redução no número de veículos que transitaram pelas rodovias da Companhia no quarto trimestre de 2022 foi de -1,5% comparado ao mesmo período de 2021. No comparativo anual, houve um aumento de 3,7%.

No quarto trimestre de 2022, o tráfego da Companhia foi de 6,2 milhões de eixos equivalentes (-3,2%). O aumento do tráfego em 2022 com relação a 2021 foi de 3,0%.

A Companhia superou em 9,8% os níveis de tráfego de 2019 (pré- pandemia) no ano de 2022.

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

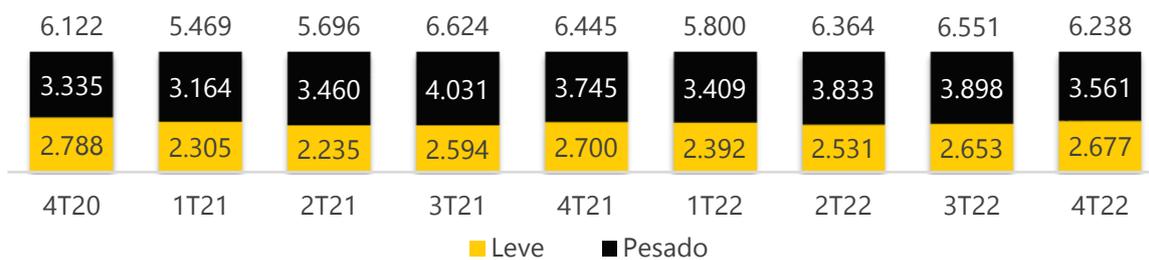


Histórico de Tráfego

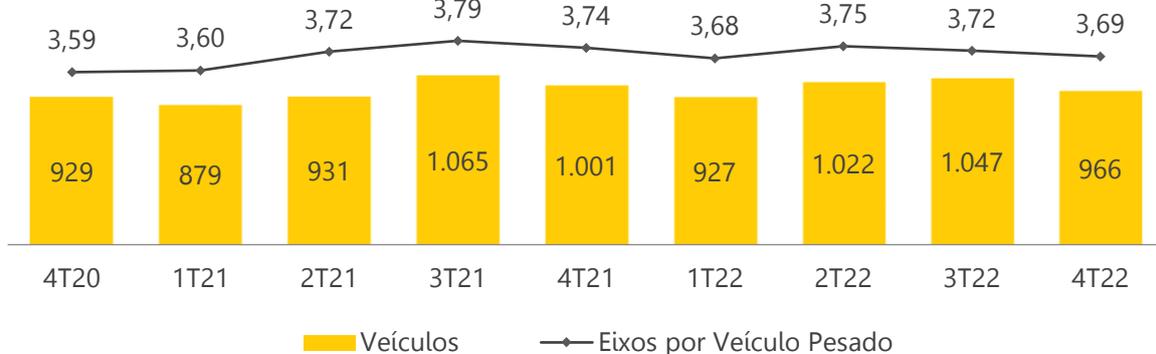
Veículos (mil)



Eixos Equivalentes (mil)



Eixos por Veículo Pesado⁴



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

Tarifa

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

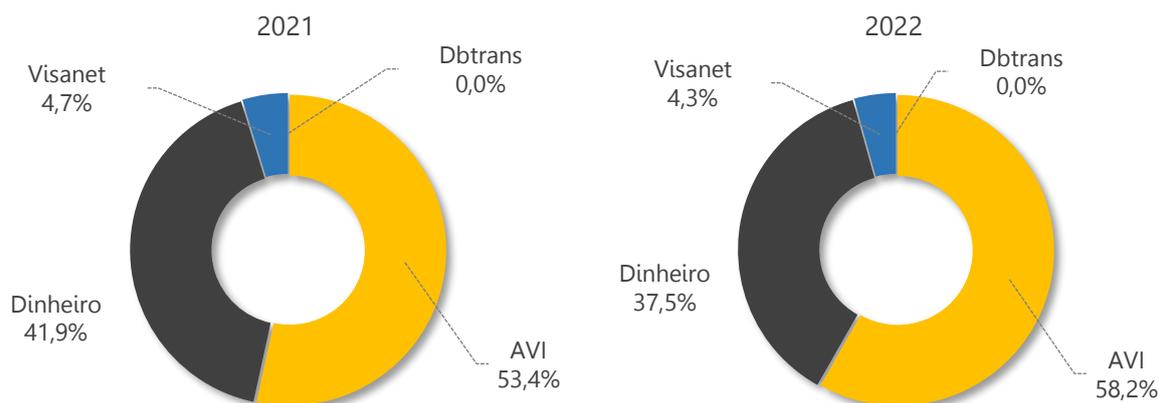
Praça de Pedágio	Tarifa vigente
P1 – Itaúna	7,60
P2 – São Sebastião do Oeste	7,60
P3 – Córrego Fundo	7,60
P4 – Piumhi	7,60
P5 – Passos	7,60
P6 – Pratápolis	7,60

Receita

Receita (R\$ Mil)	4T21	4T22	Var %	2021	2022	Var %
Receita de serviços prestados	43.842	47.430	8,2%	159.193	180.984	13,7%
Outras receitas - contraprestação pecuniária	4.474	4.766	6,5%	17.033	18.767	10,2%
Receita de serviços de construção	13.623	31.934	134,4%	60.425	144.191	138,6%
Impostos sobre a receita	(3.885)	(4.201)	8,1%	(14.136)	(16.050)	13,5%
Receita operacional líquida	58.054	79.929	37,7%	222.515	327.892	47,4%
Receita líquida (exclui receita de construção)	44.431	47.995	8,0%	162.090	183.701	13,3%

A receita líquida da Companhia no quarto trimestre de 2022 foi de R\$ 48,0 milhões (+8,0%) e R\$ 183,7 milhões em 2022 (+13,3%).

Em 2022, 58,2% das receitas de pedágio foram arrecadadas por meio de dispositivos eletrônicos (AVI) e 41,8% 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.

Custos e Despesas Operacionais

Custos inerentes à operação (R\$ Mil)	4T21	4T22	Var %	2021	2022	Var %
Funcionários	(5.023)	(6.179)	23,0%	(17.688)	(20.035)	13,3%
Materiais e equipamentos	(684)	(648)	-5,3%	(2.237)	(2.792)	24,8%
Prestadores de serviços	(6.053)	(7.669)	26,7%	(21.492)	(28.007)	30,3%
Provisão de riscos	(1.280)	4.147	-424,0%	(21.828)	(3.052)	-86,0%
Reembolsos de seguros	(611)	(867)	41,9%	720	1.040	44,4%
Outras receitas/despesas	(706)	(1.407)	99,3%	(2.314)	(3.408)	47,3%
Sub total	(14.357)	(12.623)	-12,1%	(64.839)	(56.254)	-13,2%
Despesas de amortização	(20.621)	(21.231)	3,0%	(78.530)	(83.945)	6,9%
Sub total	(34.978)	(33.854)	-3,2%	(143.369)	(140.199)	-2,2%

Despesas relacionadas a ampliações e manutenção (R\$ Mil)	4T21	4T22	Var %	2021	2022	Var %
Conserva especial	(11.575)	(23.439)	102,5%	(23.889)	(60.122)	151,7%
Constituição da provisão para manutenção	(11.701)	(20.209)	72,7%	(42.123)	(55.754)	32,4%
Utilização da provisão para manutenção	11.575	23.439	102,5%	23.889	60.122	151,7%
Despesas com construção	(13.623)	(31.934)	134,4%	(60.425)	(144.191)	138,6%
Sub total	(25.324)	(52.143)	105,9%	(102.548)	(199.945)	95,0%

Total custos e despesas operacionais	(60.302)	(85.997)	42,6%	(245.917)	(340.144)	38,3%
---	-----------------	-----------------	--------------	------------------	------------------	--------------

EBITDA

EBITDA (R\$ Mil)	4T21	4T22	Var %	2021	2022	Var %
Receita líquida	58.054	79.929	37,7%	222.515	327.892	47,4%
Receita de construção	(13.623)	(31.934)	134,4%	(60.425)	(144.191)	138,6%
Receita líquida (ex receita de construção)	44.431	47.995	8,0%	162.090	183.701	13,3%
Custos operacionais	(60.302)	(85.997)	42,6%	(245.917)	(340.144)	38,3%
Custos de construção	13.623	31.934	134,4%	60.425	144.191	138,6%
Custos operacionais (ex custos de construção)	(46.679)	(54.063)	15,8%	(185.492)	(195.953)	5,6%
EBIT	(2.248)	(6.068)	169,9%	(23.402)	(12.252)	-47,6%
Depreciação e amortização	20.621	21.231	3,0%	78.530	83.945	6,9%
EBITDA	18.373	15.163	-17,5%	55.128	71.693	30,0%
Provisão para manutenção	11.701	20.209	72,7%	42.123	55.754	32,4%
EBITDA ajustado	30.074	35.372	17,6%	97.251	127.447	31,0%
Margem EBITDA ajustada	67,7%	73,7%	8,9%	60,0%	69,4%	15,6%

O EBITDA ajustado da Companhia foi de R\$ 35,4 milhões no quarto trimestre de 2022 (+17,6%) e R\$ 127,4 milhões em 2022 (+31,0%).

Resultado Financeiro

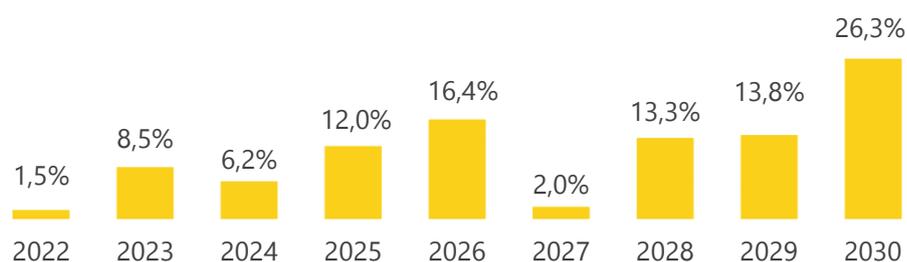
Resultado financeiro (R\$ Mil)	4T21	4T22	Var %	2021	2022	Var %
Receita com rend. de aplicações financeiras e outras	2.679	2.436	-9,1%	4.799	13.586	183,1%
Outras receitas financeiras	76	335	340,8%	152	509	234,9%
Receitas financeiras	2.755	2.771	0,6%	4.951	14.095	184,7%
AVP - Provisão para manutenção	(3.138)	(8.131)	159,1%	(9.212)	(15.402)	67,2%
Juros e variações monetárias sobre debêntures	(19.168)	(12.353)	-35,6%	(52.783)	(53.197)	0,8%
Outras despesas financeiras	(255)	(233)	-8,6%	(1.864)	(1.173)	-37,1%
Despesas financeiras	(22.561)	(20.717)	-8,2%	(63.859)	(69.772)	9,3%
Resultado financeiro	(19.806)	(17.946)	-9,4%	(58.908)	(55.677)	-5,5%

O resultado financeiro líquido da Companhia foi de -R\$ 17,9 milhões (-9,4%) no 4T22 e -R\$ 55,7 milhões em 2022 (-5,5%).

Endividamento

Endividamento (R\$ Mil)	31/12/2021	31/12/2022	Var %
5ª emissão de debêntures	425.660	443.434	4,2%
Total debêntures	425.660	443.434	4,2%
Custo de transação	(21.392)	(18.995)	-11,2%
Caixa	(158.737)	(77.179)	-51,4%
Dívida líquida	266.923	366.255	37,2%

Cronograma amortização das dívidas



Rating

Rating em Escala Nacional	S&P
Concessionária da Rodovia MG-050 S.A.	brAA
5ª emissão de debêntures	brAA+
Última atualização	jun/22

Lucro Líquido (ou prejuízo)

O lucro líquido no 4T22 foi de R\$ 4,9 milhões (-124,8% comparado ao 4T21 -R\$ 19,8 milhões) e -R\$ 36,6 milhões em 2022 (-51,0% comparado ao prejuízo de 2021 de -R\$ 74,8 milhões).

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

» Auditoria e Demonstrações Financeiras

- Auditoria Independente das Demonstrações Financeiras
- Demonstrações Financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e normas internacionais de relatório financeiro (IFRS)

» 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 financeiras 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 auditadas.

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

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.

Apresentação dos Resultados

As informações financeiras e operacionais são apresentadas de acordo com as políticas contábeis adotadas no Brasil. As informações anuais foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com os Padrões Internacionais de Demonstrações Financeiras (International Financial Reporting Standards – IFRS), emitidos pelo International Accounting Standards Board (IASB), e com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Demonstração do Resultado

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (Em milhares de reais - R\$)	31/12/2022	31/12/2021
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	327.892	222.515
CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS	(320.186)	(227.500)
LUCRO (PREJUÍZO) BRUTO	7.706	(4.985)
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS		
Despesas gerais e administrativas	(20.037)	(18.656)
Outras receitas operacionais, líquidas	79	239
RESULTADO ANTES DAS RECEITAS (DESPESAS) FINANCEIRAS LÍQUIDAS E IMPOSTOS	(12.252)	(23.402)
Receitas financeiras	14.095	4.951
Despesas financeiras	(69.772)	(63.859)
TOTAL	(55.677)	(58.908)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	(67.929)	(82.310)
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL - DIFERIDOS	31.293	7.526
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	(36.636)	(74.784)
LUCRO (PREJUÍZO) POR AÇÃO BÁSICO E DILUÍDO - R\$	(27,49)	(64,36)

Balço Patrimonial

BALANÇO PATRIMONIAL (Em milhares de reais - R\$)	31/12/2022	31/12/2021
ATIVOS		
CIRCULANTES		
Caixa e equivalentes de caixa	77.179	158.737
Contas a receber de clientes	9.548	8.958
Contas a receber do Poder Concedente	1.729	1.631
Impostos a recuperar	3.540	753
Outros ativos	1.414	1.071
Total dos ativos circulantes	93.410	171.150
NÃO CIRCULANTES		
Outros ativos	10.369	9.329
Imposto de renda e contribuição social diferidos	141.293	110.000
Depósitos e bloqueios judiciais	18.897	21.811
Direito de uso	771	1.265
Intangível	751.339	652.043
Ativo contratual	116.468	149.723
Total dos ativos não circulantes	1.039.137	944.171
TOTAL DOS ATIVOS	1.132.547	1.115.321
PASSIVOS E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
CIRCULANTES		
Debêntures	42.763	5.649
Passivo de arrendamento	553	713
Fornecedores	41.127	32.147
Fornecedores partes relacionadas	909	87
Obrigações sociais e trabalhistas	4.569	4.026
Obrigações fiscais	3.165	2.342
Provisão para manutenção e investimentos	74.446	79.573
Outras contas a pagar	2.706	2.235
Total dos passivos circulantes	170.238	126.772
NÃO CIRCULANTES		
Debêntures	381.676	398.619
Passivo de arrendamento	218	630
Dividendos a pagar	5.785	5.785
Obrigações fiscais	-	2.130
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	65.206	64.653
Provisão para manutenção e investimentos	72.288	84.520
Total dos passivos não circulantes	525.173	556.337
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Capital social	845.448	821.448
Reservas de capital	7.401	7.401
Prejuízos acumulados	(415.713)	(396.637)
Total do patrimônio líquido	437.136	432.212
TOTAL DOS PASSIVOS E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.132.547	1.115.321

Demonstração do Fluxo de Caixa

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (Em milhares de reais - R\$)	31/12/2022	31/12/2021
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Prejuízo do exercício	(36.636)	(74.784)
Ajustes para conciliar o prejuízo do exercício ao caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais:		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(31.293)	(7.526)
Amortização	83.946	78.530
Juros sobre debêntures	53.197	52.783
Provisão para manutenção e investimentos	39.812	51.335
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	3.052	21.828
Variações nos ativos e passivos operacionais:		
Contas a receber de clientes e do Poder Concedente	(688)	(2.348)
Impostos a recuperar e outros ativos	(4.376)	(851)
Depósitos e bloqueios judiciais	2.914	4.774
Fornecedores	12.414	1.008
Fornecedores partes relacionadas	822	(186)
Obrigações sociais e trabalhistas	544	282
Obrigações fiscais	(1.307)	(14.713)
Provisão para manutenção - pagamento	(60.122)	(23.889)
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários - pagamento	(2.499)	(7.925)
Outras contas a pagar	(102)	820
Caixa gerado pelas (utilizado nas) atividades operacionais	(52.400)	(43.028)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Aquisição de intangível	(132.210)	(58.189)
Caixa aplicado nas atividades de investimento	(132.210)	(58.189)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Empréstimo:		
Captação	-	-
Pagamento de principal	-	-
Pagamento de juros de empréstimos	-	-
Debêntures:		
Captação	-	378.313
Pagamento de principal	-	(260.000)
Captações	-	-
Pagamentos de empréstimos e debêntures - principal	(6.721)	-
Pagamento de juros de debêntures	(26.305)	(21.634)
Aumento de capital social	24.000	15.386
Caixa oriundo das atividades de financiamento	(9.026)	112.065
AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(81.558)	133.014
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	158.737	25.723
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO	77.179	158.737

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

