

1T24



Press Release

Divinópolis (MG), 15 de maio de 2024 – 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 2024 (“1T24”).

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 pelas concessionárias paulistas Rodovias das Colinas (100%), Triângulo do Sol (100%) (até 30 de abril de 2023) e, no Estado de Minas Gerais, pela Nascentes das Geraís (100%).

DESTAQUES

- » A receita com arrecadação de pedágio da Companhia no 1T24 foi de R\$ 54,8 milhões (+15,3% YoY).
- » A receita líquida¹ no 1T24 foi de R\$ 54,8 milhões, ante R\$ 48,0 milhões no mesmo período de 2023 (+14,3% YoY).
- » O tráfego da Companhia no 1T24 foi de 6,9 milhões de eixos equivalentes², volume 11,0% maior que o tráfego do primeiro trimestre de 2023.
- » O EBITDA Ajustado³ no 1T24 foi de R\$ 37,2 milhões (+22,4% YoY).

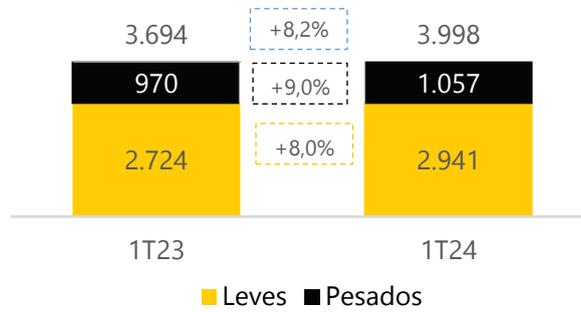
¹ Exclui as Receitas de Construção

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.

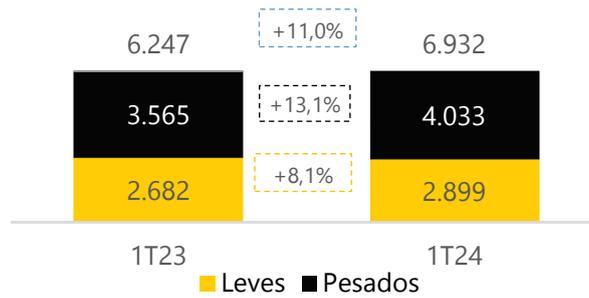
³ O EBITDA Ajustado é calculado a partir do EBITDA, excluindo provisão para manutenção de rodovias. A Administração da Companhia entende que o EBITDA Ajustado é um indicador mais adequado para análise do desempenho econômico operacional da Companhia, já que exclui as alterações contábeis sem efeito caixa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

Tráfego

» Em milhares de veículos



» Em milhares de eixos equivalentes

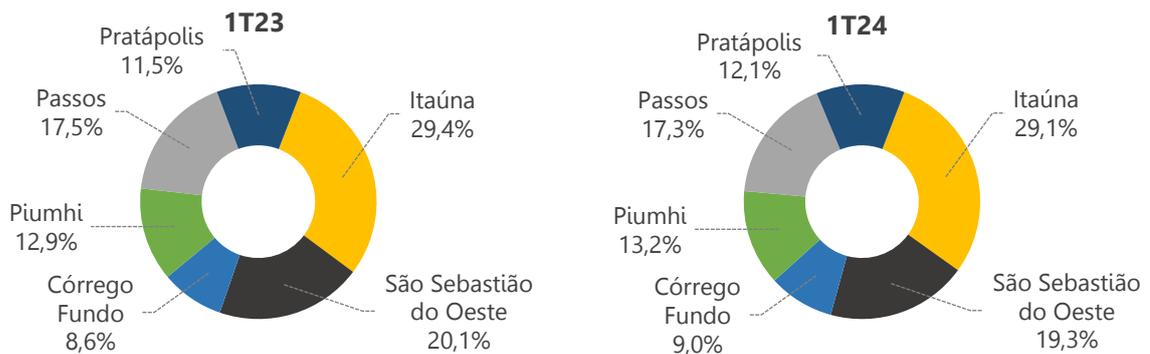


O aumento no número de veículos que transitaram pelas rodovias da Companhia no primeiro trimestre de 2024 foi de 8,2% (YoY).

No primeiro trimestre de 2024, o tráfego da Companhia foi de 6,9 milhões de eixos equivalentes (+ 11,0% YoY). O crescimento no tráfego foi resultado dos investimentos dos últimos anos nos trechos da Concessão, aliado ao crescimento econômico do país.

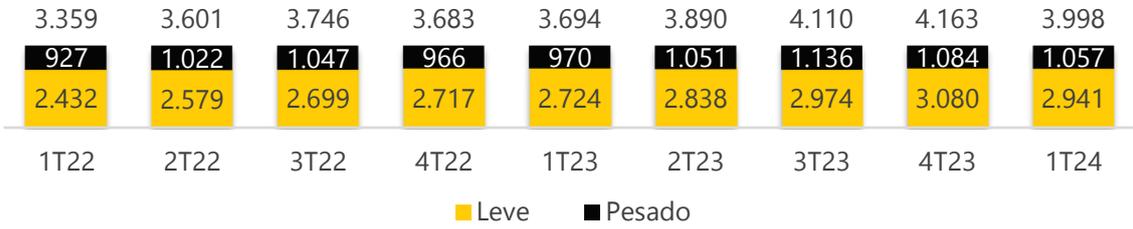
O tráfego é representado, em grande parte, pelo deslocamento regional entre as cidades lindeiras à rodovia.

» Tráfego por praça em eixos equivalentes

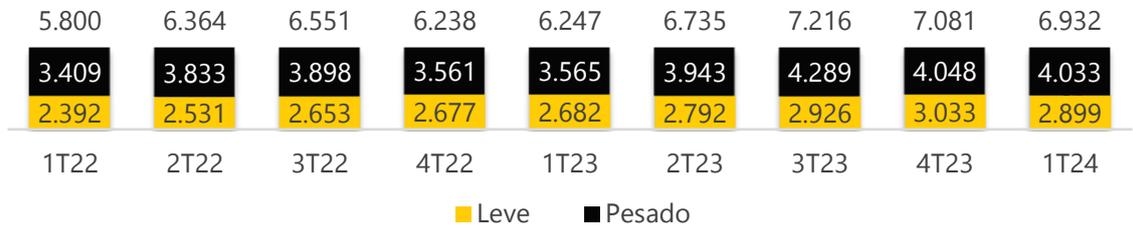


Histórico de Tráfego

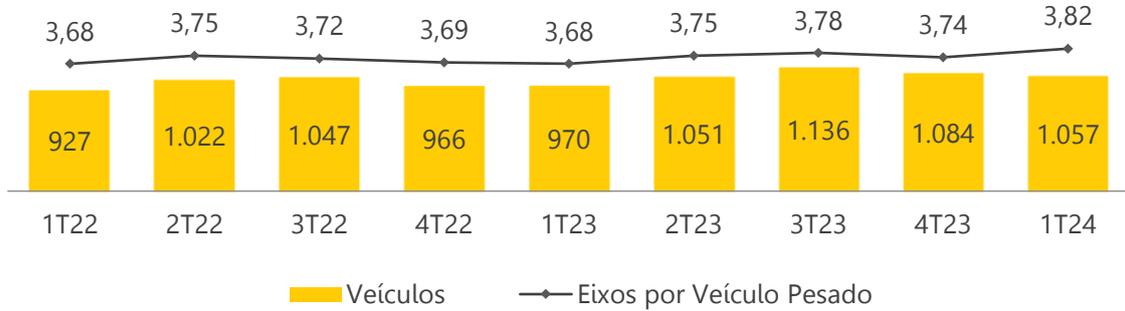
Veículos (mil)



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:

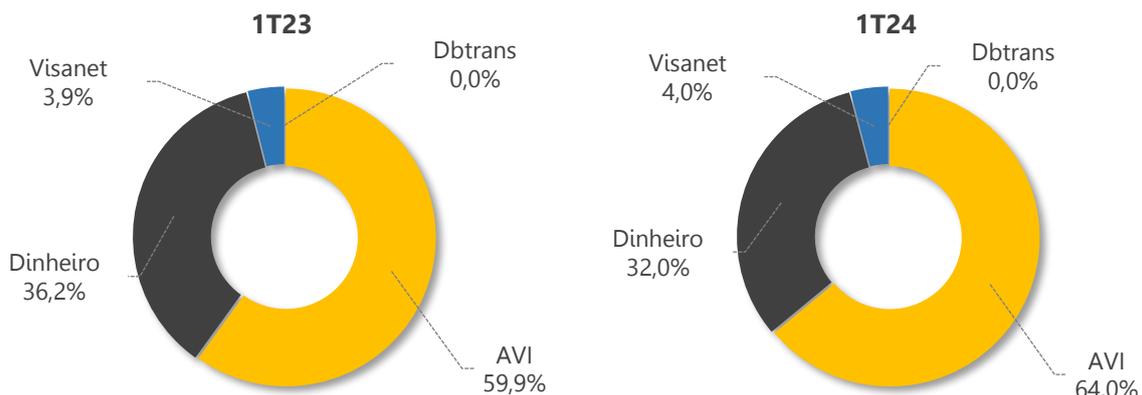
Praça de Pedágio	Tarifa vigente
P1 – Itaúna	7,90
P2 - São Sebastião do Oeste	7,90
P3 - Córrego Fundo	7,90
P4 – Piumhi	7,90
P5 – Passos	7,90
P6 – Pratápolis	7,90

Receita

Receita (R\$ Mil)	1T23	1T24	Var %
Receita de serviços prestados	47.494	54.782	15,3%
Outras receitas - contraprestação pecuniária	4.683	4.879	4,2%
Receita de serviços de construção	14.396	3.764	-73,9%
Impostos sobre a receita	(4.203)	(4.829)	14,9%
Receita operacional líquida	62.370	58.596	-6,1%
Receita líquida (exclui receita de construção)	47.974	54.832	14,3%

A receita líquida da Companhia no primeiro trimestre de 2024 foi de R\$ 54,8 milhões (+14,3% YoY).

No primeiro trimestre de 2024, 64,0% das receitas de pedágio foram arrecadadas por meio de dispositivos eletrônicos (AVI) e 36,0% 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)	1T23	1T24	Var %
Funcionários	(5.033)	(5.272)	4,7%
Materiais e equipamentos	(572)	(404)	-29,4%
Prestadores de serviços	(6.916)	(8.552)	23,7%
Provisão de riscos	(4.485)	(6.262)	39,6%
Reembolsos de seguros	113	3.723	3194,7%
Outras receitas/despesas	(656)	(821)	25,2%
Sub total	(17.549)	(17.588)	0,2%
Despesas de amortização	(22.377)	(23.947)	7,0%
Sub total	(39.926)	(41.535)	4,0%
Despesas relacionadas a ampliações e manutenção (R\$ Mil)	1T23	1T24	Var %
Conserva especial	(9.180)	(8.597)	-6,4%
Constituição da provisão para manutenção	(7.132)	(7.999)	12,2%
Utilização da provisão para manutenção	9.180	8.597	-6,4%
Despesas com construção	(14.396)	(3.764)	-73,9%
Sub total	(21.528)	(11.763)	-45,4%
Total custos e despesas operacionais	(61.454)	(53.298)	-13,3%

EBITDA

EBITDA (R\$ Mil)	1T23	1T24	Var %
Receita líquida	62.370	58.596	-6,1%
Receita de construção	(14.396)	(3.764)	-73,9%
Receita líquida (ex receita de construção)	47.974	54.832	14,3%
Custos operacionais	(61.454)	(53.298)	-13,3%
Custos de construção	14.396	3.764	-73,9%
Custos operacionais (ex custos de construção)	(47.058)	(49.534)	5,3%
EBIT	916	5.298	478,4%
Depreciação e amortização	22.377	23.947	7,0%
EBITDA	23.293	29.245	25,6%
Provisão para manutenção	7.132	7.999	12,2%
EBITDA ajustado	30.425	37.244	22,4%
Margem EBITDA ajustada	63,4%	67,9%	7,1%

O EBITDA ajustado da Companhia foi de R\$ 37,2 milhões no primeiro trimestre de 2024 (+22,4% YoY).

Resultado Financeiro

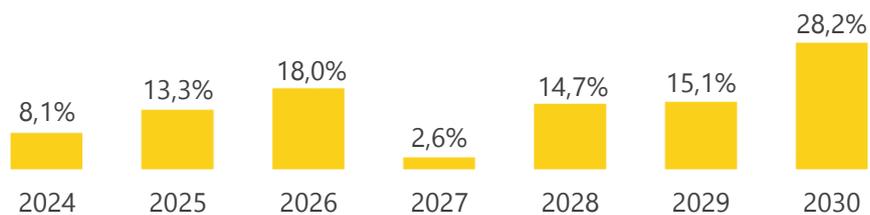
Resultado financeiro (R\$ Mil)	1T23	1T24	Var %
Receita com rend. de aplicações financeiras e outras	2.391	1.119	-53,2%
Outras receitas financeiras	401	102	-74,6%
Receitas financeiras	2.792	1.221	-56,3%
AVP - Provisão para manutenção	(6.377)	(3.062)	-52,0%
Juros e variações monetárias sobre debêntures	(16.840)	(13.961)	-17,1%
Outras despesas financeiras	(107)	(4.649)	4244,9%
Despesas financeiras	(23.324)	(21.672)	-7,1%
Resultado financeiro	(20.532)	(20.451)	-0,4%

O resultado financeiro líquido da Companhia foi de -R\$ 20,5 milhões no primeiro trimestre de 2024 (-0,4% YoY).

Endividamento

Endividamento (R\$ Mil)	31/12/2023	31/03/2024	Var %
5ª emissão de debêntures	424.042	437.280	3,1%
Total debêntures	424.042	437.280	3,1%
Custo de transação	(15.922)	(15.199)	-4,5%
Caixa	(50.753)	(52.659)	3,8%
Dívida líquida	373.289	384.621	3,0%

Cronograma amortização das dívidas



Rating

Rating em Escala Nacional	S&P
5ª emissão	brAA+
Última atualização	fev/24

Lucro Líquido (ou prejuízo)

O prejuízo líquido no 1T24 foi de R\$ 16,6 milhões (-13,6% YoY).

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 2023 (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.

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 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 2023 (última demonstração financeira anual).

Demonstração do Resultado

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (Em milhares de reais - R\$)	31/03/2024	31/03/2023
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	58.596	62.370
CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS	(46.100)	(53.416)
LUCRO (PREJUÍZO) BRUTO	12.496	8.954
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS		
Despesas gerais e administrativas	(7.278)	(8.129)
Outras receitas operacionais, líquidas	80	91
RESULTADO ANTES DAS RECEITAS (DESPESAS) FINANCEIRAS LÍQUIDAS E IMPOSTOS	5.298	916
Receitas financeiras	1.221	2.792
Despesas financeiras	(21.672)	(23.324)
TOTAL	(20.451)	(20.532)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	(15.153)	(19.616)
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL - DIFERIDOS	(1.468)	381
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	(16.621)	(19.235)
LUCRO (PREJUÍZO) POR AÇÃO BÁSICO E DILUÍDO - R\$	(11,29)	(13,60)

Balanço Patrimonial

BALANÇO PATRIMONIAL (Em milhares de reais - R\$)	31/03/2024	31/12/2023
ATIVOS		
CIRCULANTES		
Caixa e equivalentes de caixa	52.659	50.753
Contas a receber de clientes	13.171	12.360
Contas a receber do Poder Concedente	1.775	1.689
Impostos a recuperar	2.553	2.892
Outros ativos	1.653	2.049
Total dos ativos circulantes	71.811	69.743
NÃO CIRCULANTES		
Outros ativos	15.038	11.315
Imposto de renda e contribuição social diferidos	136.216	137.684
Depósitos e bloqueios judiciais	15.835	15.911
Total do realizável a longo prazo	167.089	164.910
Direito de uso	3.853	4.315
Intangível	822.051	841.393
Ativo contratual	42.868	29.858
Total dos ativos não circulantes	1.035.861	1.040.476
TOTAL DOS ATIVOS	1.107.672	1.110.219
PASSIVOS E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
CIRCULANTES		
Debêntures	35.841	27.046
Passivo de arrendamento	1.633	1.641
Fornecedores	56.479	54.765
Fornecedores partes relacionadas	2.570	2.801
Obrigações sociais e trabalhistas	5.612	4.986
Obrigações fiscais	3.352	3.176
Provisão para manutenção e investimentos	59.079	65.594
Outras contas a pagar	667	1.301
Total dos passivos circulantes	165.233	161.310
NÃO CIRCULANTES		
Debêntures	386.240	381.074
Passivo de arrendamento	2.306	2.728
Dividendos a pagar	5.785	5.785
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	87.096	80.979
Provisão para manutenção e investimentos	61.680	62.390
Total dos passivos não circulantes	543.107	532.956
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Capital social	861.447	861.447
Reservas de capital	7.402	7.402
Prejuízos acumulados	(469.517)	(452.896)
Total do patrimônio líquido	399.332	415.953
TOTAL DOS PASSIVOS E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.107.672	1.110.219

Demonstração do Fluxo de Caixa

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (Em milhares de reais - R\$)	31/03/2024	31/03/2023
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Prejuízo do exercício	(16.621)	(19.235)
Ajustes para conciliar o prejuízo do exercício ao caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais:		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.468	(381)
Amortização	23.947	22.377
Ajuste a valor presente do arrendamento e juros provisionados	89	-
Juros sobre debêntures	13.961	16.841
Provisão para manutenção e investimentos	8.069	12.497
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	6.262	4.485
Variações nos ativos e passivos operacionais:		
Contas a receber de clientes e do Poder Concedente	(897)	(1.416)
Impostos a recuperar e outros ativos	(2.988)	(200)
Depósitos e bloqueios judiciais	76	1.033
Fornecedores	(5.925)	499
Fornecedores partes relacionadas	(231)	(232)
Obrigações sociais e trabalhistas	626	680
Obrigações fiscais	176	(251)
Provisão para manutenção - pagamento	(15.294)	(15.147)
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários - pagamento	(145)	(260)
Outras contas a pagar	(634)	(445)
Caixa gerado pelas (utilizado nas) atividades operacionais	11.939	20.845
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Aquisição de intangível	(9.514)	(16.759)
Caixa aplicado nas atividades de investimento	(9.514)	(16.759)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Debêntures:		
Pagamentos de empréstimos e debêntures - principal	-	-
Pagamento de juros de debêntures	-	-
Arrendamento - pagamentos de principal e juros	(519)	-
Aumento de capital social	-	-
Caixa oriundo das atividades de financiamento	(519)	-
AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	1.906	4.086
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	50.753	77.179
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO	52.659	81.265

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