

2023



Press Release

Divinópolis (MG), 25 de março 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 quarto trimestre de 2023 (“4T23”) e ao ano de 2023.

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

DESTAQUES

- » A receita com arrecadação de pedágio da Companhia no 4T23 foi de R\$ 56,0 milhões (+18,0%) e R\$ 212,0 milhões em 2023 (+17,2%).
- » A receita líquida¹ no 4T23 foi de R\$ 53,9 milhões, ante R\$ 48,0 milhões no mesmo período de 2022 (+12,3%). A receita líquida em 2023 foi de R\$ 212,5 milhões (+15,7%).
- » O tráfego da Companhia no 4T23 foi de 7,1 milhões de eixos equivalentes², volume 13,5% maior que o tráfego do quarto trimestre de 2022. O aumento entre o ano de 2023 e 2022 foi de 9,3%.
- » O EBITDA Ajustado³ no 4T23 foi de R\$ 38,8 milhões (+9,8%) e R\$ 143,0 milhões em 2023 (+12,2%).

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

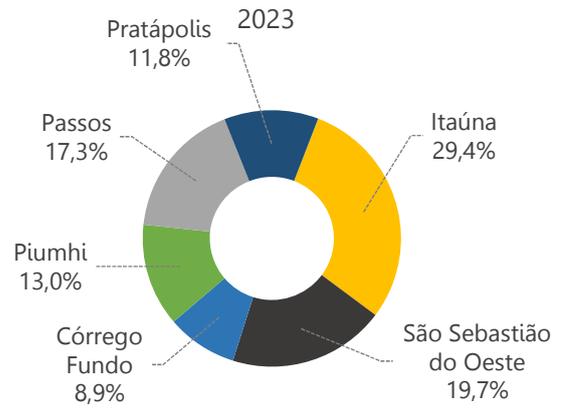
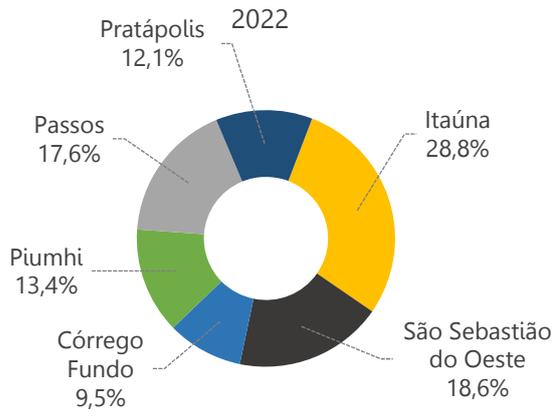


O aumento no número de veículos que transitaram pelas rodovias da Companhia no quarto trimestre de 2022 foi de +13,0% comparado ao mesmo período de 2022. No comparativo anual, houve um aumento de 10,2%.

No quarto trimestre de 2023, o tráfego da Companhia foi de 7,1 milhões de eixos equivalentes (+13,5%). O aumento do tráfego em 2023 com relação a 2022 foi de 9,3%.

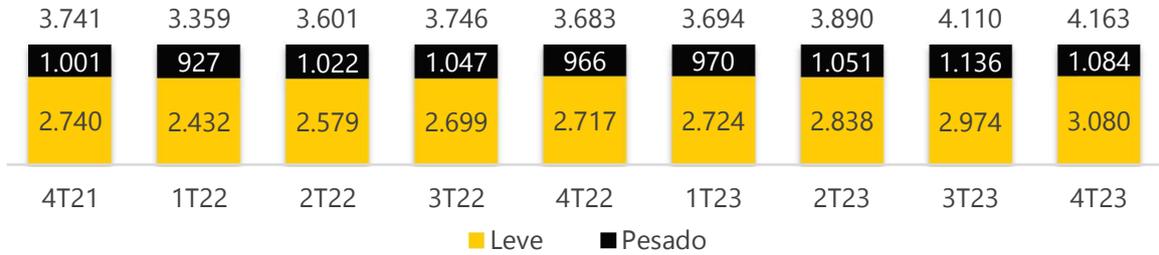
O crescimento no volume de tráfego observado nos últimos anos se deu em função dos investimentos e melhorias realizados na Rodovia MG-050, e também pela retomada da atividade econômica regional de alguns setores específicos, tais como o transporte de calcário, minério, cimento e madeiras. O tráfego é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

» Tráfego por praça em eixos equivalentes

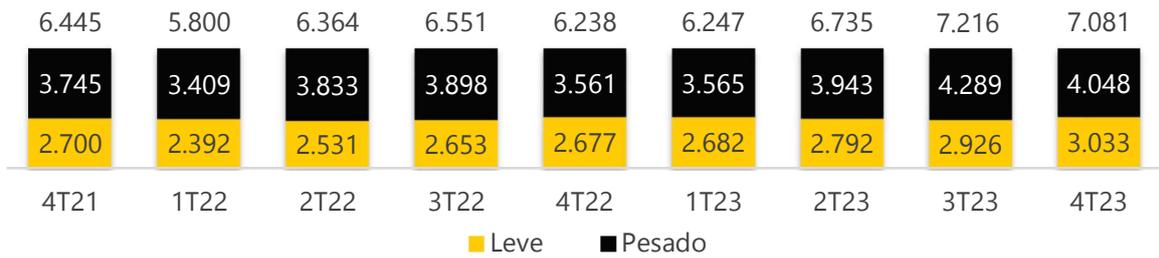


Histórico de Tráfego

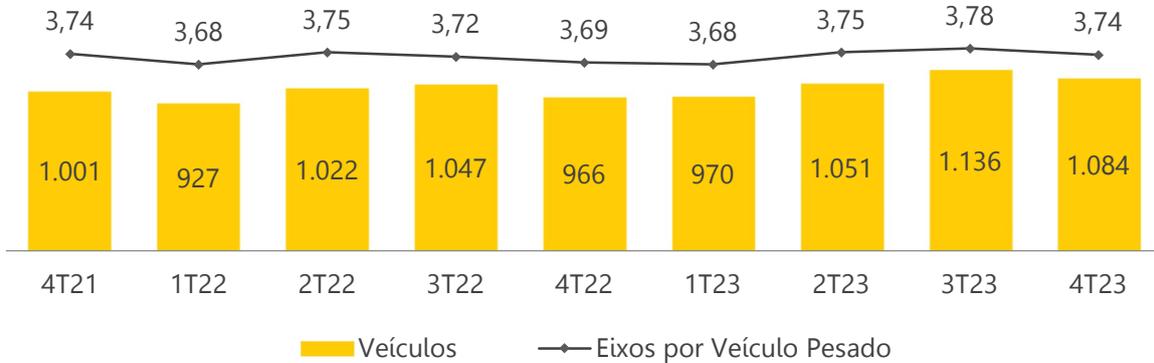
Veículos (mil)



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:

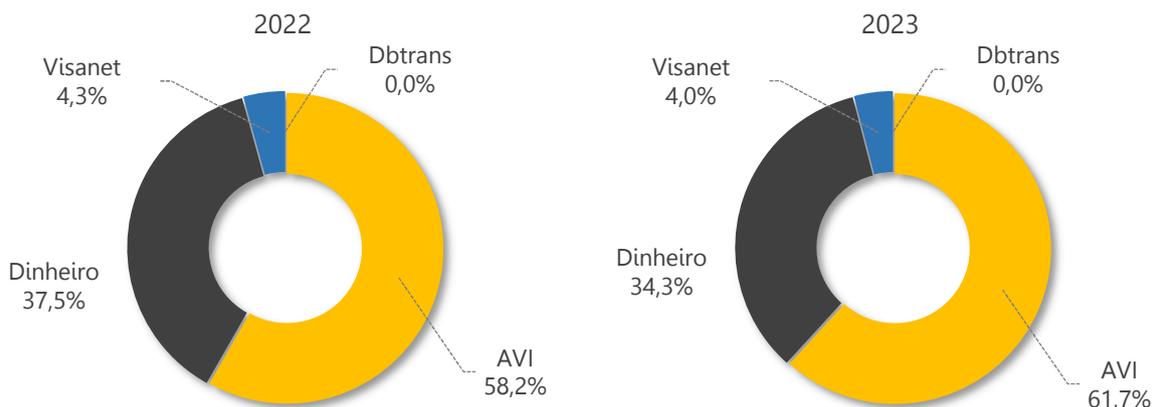
Praça de Pedágio	Tarifa vigente
P1 – Itaúna	7,90
P2 – São Sebastião do Oeste	7,90
P3 – Córrego Fundo	7,90
P4 – Piumhi	7,90
P5 – Passos	7,90
P6 – Pratápolis	7,90

Receita

Receita (R\$ Mil)	4T22	4T23	Var %	2022	2023	Var %
Receita de serviços prestados	47.430	55.958	18,0%	180.984	212.093	17,2%
Outras receitas - contraprestação pecuniária	4.766	4.791	0,5%	18.767	19.074	1,6%
Receita de serviços de construção	31.934	11.894	-62,8%	144.191	62.577	-56,6%
Impostos sobre a receita	(4.201)	(6.852)	63,1%	(16.050)	(18.701)	16,5%
Receita operacional líquida	79.929	65.791	-17,7%	327.892	275.043	-16,1%
Receita líquida (exclui receita de construção)	47.995	53.897	12,3%	183.701	212.466	15,7%

A receita líquida da Companhia no quarto trimestre de 2023 foi de R\$ 53,9 milhões (+12,3%) e R\$ 212,5 milhões em 2023 (+15,7%).

Em 2023, 61,7% das receitas de pedágio foram arrecadadas por meio de dispositivos eletrônicos (AVI) e 38,3% 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)	4T22	4T23	Var %	2022	2023	Var %
Funcionários	(6.179)	(5.485)	-11,2%	(20.035)	(21.194)	5,8%
Materiais e equipamentos	(648)	(740)	14,2%	(2.792)	(2.481)	-11,1%
Prestadores de serviços	(7.669)	(9.214)	20,1%	(28.007)	(32.200)	15,0%
Provisão de riscos cíveis, trabalhistas e tributários	4.147	(3.816)	-192,0%	(3.052)	(16.539)	441,9%
Reembolsos de seguros	(867)	4.529	-622,4%	1.040	5.247	404,5%
Outras receitas/despesas	(1.407)	(327)	-76,8%	(3.408)	(2.263)	-33,6%
Sub total	(12.623)	(15.053)	19,3%	(56.254)	(69.430)	23,4%
Despesas de amortização	(21.231)	(24.157)	13,8%	(83.945)	(95.211)	13,4%
Sub total	(33.854)	(39.210)	15,8%	(140.199)	(164.641)	17,4%
Despesas relacionadas a ampliações e manutenção (R\$ Mil)	4T22	4T23	Var %	2022	2023	Var %
Conserva especial	(23.439)	(12.938)	-44,8%	(60.122)	(62.261)	3,6%
Constituição da provisão para manutenção	(20.209)	4.187	-120,7%	(55.754)	(20.444)	-63,3%
Utilização da provisão para manutenção	23.439	12.938	-44,8%	60.122	62.261	3,6%
Despesas com construção	(31.934)	(11.894)	-62,8%	(144.191)	(62.577)	-56,6%
Sub total	(52.143)	(7.707)	-85,2%	(199.945)	(83.021)	-58,5%
Total custos e despesas operacionais	(85.997)	(46.917)	-45,4%	(340.144)	(247.662)	-27,2%

EBITDA

EBITDA (R\$ Mil)	4T22	4T23	Var %	2022	2023	Var %
Receita líquida	79.929	65.791	-17,7%	327.892	275.043	-16,1%
Receita de construção	(31.934)	(11.894)	-62,8%	(144.191)	(62.577)	-56,6%
Receita líquida (ex receita de construção)	47.995	53.897	12,3%	183.701	212.466	15,7%
Custos operacionais	(85.997)	(46.917)	-45,4%	(340.144)	(247.662)	-27,2%
Custos de construção	31.934	11.894	-62,8%	144.191	62.577	-56,6%
Custos operacionais (ex custos de construção)	(54.063)	(35.023)	-35,2%	(195.953)	(185.085)	-5,5%
EBIT	(6.068)	18.874	-411,0%	(12.252)	27.381	-323,5%
Depreciação e amortização	21.231	24.157	13,8%	83.945	95.211	13,4%
EBITDA	15.163	43.031	183,8%	71.693	122.592	71,0%
Provisão para manutenção	20.209	(4.187)	-120,7%	55.754	20.444	-63,3%
EBITDA ajustado	35.372	38.844	9,8%	127.447	143.036	12,2%
Margem EBITDA ajustada	73,7%	72,1%	-2,2%	69,4%	67,3%	-3,0%

Ressaltamos que EBITDA e o EBITDA Ajustado são medidas não contábeis, cabendo a companhia informar os seus critérios.

- EBITDA: Eliminação dos efeitos do ICPC 01 na receita líquida e nos custos operacionais
- EBITDA Ajustado: Eliminação do efeito da provisão de manutenção

O EBITDA ajustado da Companhia foi de R\$ 38,8 milhões no quarto trimestre de 2023 (+9,8%) e R\$ 143,0 milhões em 2023 (+12,2%).

Resultado Financeiro

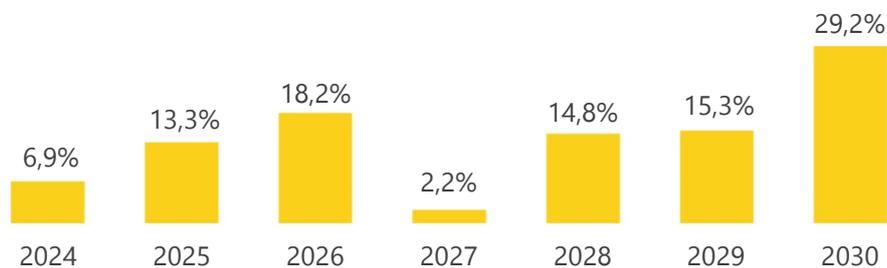
Resultado financeiro (R\$ Mil)	4T22	4T23	Var %	2022	2023	Var %
Receita com rend. de aplicações financeiras e outras	2.436	1.615	-33,7%	13.586	7.989	-41,2%
Outras receitas financeiras	335	192	-42,7%	509	1.084	113,0%
Receitas financeiras	2.771	1.807	-34,8%	14.095	9.073	-35,6%
AVP - Provisão para manutenção	(8.131)	(3.271)	-59,8%	(15.402)	(19.493)	26,6%
Juros e variações monetárias sobre debêntures	(12.353)	(10.959)	-11,3%	(53.197)	(50.004)	-6,0%
Comissões bancárias e outras	(154)	(58)	-62,3%	(675)	(256)	-62,1%
Outras despesas financeiras	(79)	(167)	111,4%	(498)	(274)	-45,0%
Despesas financeiras	(20.717)	(14.455)	-30,2%	(69.772)	(70.027)	0,4%
Resultado financeiro	(17.946)	(12.648)	-29,5%	(55.677)	(60.954)	9,5%

O resultado financeiro líquido da Companhia foi de -R\$ 12,6 milhões (-29,5%) no 4T23 e -R\$ 61,0 milhões em 2023 (+9,5%).

Endividamento

Endividamento (R\$ Mil)	31/12/2022	31/12/2023	Var %
5ª emissão de debêntures	443.434	424.042	-4,4%
Total debêntures	443.434	424.042	-4,4%
Custo de transação	(18.995)	(15.921)	-16,2%
Caixa	(77.179)	(50.753)	-34,2%
Dívida líquida	366.255	373.289	1,9%

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	abr/23

Lucro Líquido (ou prejuízo)

O lucro líquido no 4T23 foi de R\$ 4,1 milhões (-17,2% comparado ao 4T22 -R\$ 4,9 milhões) e -R\$ 37,2 milhões em 2023 (+1,5% comparado ao prejuízo de 2022 de -R\$ 36,6 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

» 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\$)	31/12/2023	31/12/2022
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	275.043	327.892
CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS	(217.863)	(320.186)
LUCRO (PREJUÍZO) BRUTO	57.180	7.706
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS		
Despesas gerais e administrativas	(30.725)	(20.037)
Outras receitas operacionais, líquidas	926	79
RESULTADO ANTES DAS RECEITAS (DESPESAS) FINANCEIRAS LÍQUIDAS E IMPOSTOS	27.381	(12.252)
Receitas financeiras	9.073	14.095
Despesas financeiras	(70.027)	(69.772)
TOTAL	(60.954)	(55.677)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	(33.573)	(67.929)
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL - DIFERIDOS	(3.609)	31.293
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	(37.182)	(36.636)
LUCRO (PREJUÍZO) POR AÇÃO BÁSICO E DILUÍDO - R\$	(26,27)	(27,49)

Balanco Patrimonial

BALANÇO PATRIMONIAL (Em milhares de reais - R\$)	31/12/2023	31/12/2022
ATIVOS		
CIRCULANTES		
Caixa e equivalentes de caixa	50.753	77.179
Contas a receber de clientes	12.360	9.548
Contas a receber do Poder Concedente	1.689	1.729
Impostos a recuperar	2.892	3.540
Outros ativos	2.049	1.414
Total dos ativos circulantes	69.743	93.410
NÃO CIRCULANTES		
Outros ativos	11.315	10.369
Imposto de renda e contribuição social diferidos	137.684	141.293
Depósitos e bloqueios judiciais	15.911	18.897
Total do realizável a longo prazo	164.910	170.559
Direito de uso	4.315	771
Intangível	841.393	862.344
Ativo contratual	29.858	5.463
Total dos ativos não circulantes	1.040.476	1.039.137
TOTAL DOS ATIVOS	1.110.219	1.132.547
PASSIVOS E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
CIRCULANTES		
Debêntures	27.046	42.763
Passivo de arrendamento	1.641	553
Fornecedores	54.765	41.127
Fornecedores partes relacionadas	2.801	909
Obrigações sociais e trabalhistas	4.986	4.569
Obrigações fiscais	3.176	3.165
Provisão para manutenção e investimentos	65.594	74.446
Outras contas a pagar	1.301	2.706
Total dos passivos circulantes	161.310	170.238
NÃO CIRCULANTES		
Debêntures	381.074	381.676
Passivo de arrendamento	2.728	218
Dividendos a pagar	5.785	5.785
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	80.979	65.206
Provisão para manutenção e investimentos	62.390	72.288
Total dos passivos não circulantes	532.956	525.173
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Capital social	861.448	845.448
Reservas de capital	7.401	7.401
Prejuízos acumulados	(452.896)	(415.713)
Total do patrimônio líquido	415.953	437.136
TOTAL DOS PASSIVOS E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.110.219	1.132.547

Demonstração do Fluxo de Caixa

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (Em milhares de reais - R\$)	31/12/2023	31/12/2022
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Prejuízo do exercício	(37.182)	(36.636)
Ajustes para conciliar o prejuízo do exercício ao caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais:		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	3.609	(31.293)
Amortização	95.211	83.946
Reversão do ajuste a valor presente do arrendamento e juros provisionados	138	-
Juros sobre debêntures	50.003	53.197
Provisão para manutenção e investimentos	43.511	39.812
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	17.334	3.052
Variações nos ativos e passivos operacionais:		
Contas a receber de clientes e do Poder Concedente	(2.772)	(688)
Impostos a recuperar e outros ativos	(933)	(4.376)
Depósitos e bloqueios judiciais	2.986	2.914
Fornecedores	(21.453)	12.414
Fornecedores partes relacionadas	1.893	822
Obrigações sociais e trabalhistas	417	544
Obrigações fiscais	11	(1.307)
Provisão para manutenção - pagamento	(62.261)	(60.122)
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários - pagamento	(1.561)	(2.499)
Outras contas a pagar e passivo de arrendamento	(1.405)	(102)
Caixa gerado pelas (utilizado nas) atividades operacionais	87.545	59.678
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Aquisição de intangível	(62.560)	(132.210)
Caixa aplicado nas atividades de investimento	(62.560)	(132.210)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Debêntures:		
Pagamentos de empréstimos e debêntures - principal	(39.749)	(6.721)
Pagamento de juros de debêntures	(26.573)	(26.305)
Arrendamento - pagamentos de principal e juros	(1.089)	-
Aumento de capital social	16.000	24.000
Caixa oriundo das atividades de financiamento	(51.411)	(9.026)
AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(26.426)	(81.558)
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	77.179	158.737
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO	50.753	77.179

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

