

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 - 01/01/2024 à 30/09/2024 | 7 |
|--------------------------------|---|

| | |
|--------------------------------|---|
| DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023 | 8 |
|--------------------------------|---|

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

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

| | |
|--------------------|----|
| Notas Explicativas | 30 |
|--------------------|----|

Pareceres e Declarações

| | |
|--|----|
| Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva | 53 |
|--|----|

| | |
|---|----|
| Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras | 54 |
|---|----|

| | |
|--|----|
| Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente | 55 |
|--|----|

Dados da Empresa / Composição do Capital

| Número de Ações (Mil) | Trimestre Atual 30/09/2024 |
|----------------------------------|---------------------------------------|
| Do Capital Integralizado | |
| Ordinárias | 1.471.880 |
| Preferenciais | 0 |
| Total | 1.471.880 |
| Em Tesouraria | |
| Ordinárias | 0 |
| Preferenciais | 0 |
| Total | 0 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 30/09/2024 | Exercício Anterior 31/12/2023 |
|------------------------|--|---------------------------------------|--|
| 1 | Ativo Total | 1.064.796 | 1.110.219 |
| 1.01 | Ativo Circulante | 88.713 | 69.743 |
| 1.01.01 | Caixa e Equivalentes de Caixa | 66.513 | 50.753 |
| 1.01.03 | Contas a Receber | 17.814 | 14.049 |
| 1.01.03.01 | Clientes | 16.068 | 12.360 |
| 1.01.03.02 | Outras Contas a Receber | 1.746 | 1.689 |
| 1.01.03.02.01 | Contas a receber do Poder Concedente | 1.746 | 1.689 |
| 1.01.06 | Tributos a Recuperar | 3.235 | 2.892 |
| 1.01.06.01 | Tributos Correntes a Recuperar | 3.235 | 2.892 |
| 1.01.08 | Outros Ativos Circulantes | 1.151 | 2.049 |
| 1.01.08.03 | Outros | 1.151 | 2.049 |
| 1.01.08.03.02 | Outros créditos | 1.151 | 2.049 |
| 1.02 | Ativo Não Circulante | 976.083 | 1.040.476 |
| 1.02.01 | Ativo Realizável a Longo Prazo | 167.500 | 169.225 |
| 1.02.01.07 | Tributos Diferidos | 133.206 | 137.684 |
| 1.02.01.07.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 133.206 | 137.684 |
| 1.02.01.10 | Outros Ativos Não Circulantes | 34.294 | 31.541 |
| 1.02.01.10.03 | Depósitos e Bloqueios Judiciais | 15.629 | 15.911 |
| 1.02.01.10.05 | Outros Ativos | 16.665 | 11.315 |
| 1.02.01.10.06 | Direito de uso | 2.000 | 4.315 |
| 1.02.04 | Intangível | 808.583 | 871.251 |
| 1.02.04.01 | Intangíveis | 808.583 | 871.251 |
| 1.02.04.01.02 | Intangível | 778.152 | 841.393 |
| 1.02.04.01.03 | Ativo contratual | 30.431 | 29.858 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 30/09/2024 | Exercício Anterior 31/12/2023 |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 2 | Passivo Total | 1.064.796 | 1.110.219 |
| 2.01 | Passivo Circulante | 138.650 | 161.310 |
| 2.01.01 | Obrigações Sociais e Trabalhistas | 4.798 | 4.986 |
| 2.01.02 | Fornecedores | 42.881 | 54.765 |
| 2.01.02.01 | Fornecedores Nacionais | 42.881 | 54.765 |
| 2.01.03 | Obrigações Fiscais | 5.986 | 3.176 |
| 2.01.03.01 | Obrigações Fiscais Federais | 4.961 | 2.029 |
| 2.01.03.01.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar | 2.585 | 0 |
| 2.01.03.01.02 | Obrigações Fiscais | 2.376 | 2.029 |
| 2.01.03.03 | Obrigações Fiscais Municipais | 1.025 | 1.147 |
| 2.01.04 | Empréstimos e Financiamentos | 43.749 | 27.046 |
| 2.01.04.02 | Debêntures | 43.749 | 27.046 |
| 2.01.05 | Outras Obrigações | 5.180 | 5.743 |
| 2.01.05.01 | Passivos com Partes Relacionadas | 3.511 | 2.801 |
| 2.01.05.01.03 | Débitos com Controladores | 3.511 | 2.801 |
| 2.01.05.02 | Outros | 1.669 | 2.942 |
| 2.01.05.02.04 | Outras Contas a Pagar | 456 | 1.301 |
| 2.01.05.02.06 | Arrendamento mercantil | 1.213 | 1.641 |
| 2.01.06 | Provisões | 36.056 | 65.594 |
| 2.01.06.02 | Outras Provisões | 36.056 | 65.594 |
| 2.01.06.02.04 | Provisão de Manutenção e Investimentos | 36.056 | 65.594 |
| 2.02 | Passivo Não Circulante | 528.935 | 532.956 |
| 2.02.01 | Empréstimos e Financiamentos | 372.424 | 381.074 |
| 2.02.01.02 | Debêntures | 372.424 | 381.074 |
| 2.02.02 | Outras Obrigações | 6.640 | 8.513 |
| 2.02.02.02 | Outros | 6.640 | 8.513 |
| 2.02.02.02.03 | Dividendos a Pagar | 5.785 | 5.785 |
| 2.02.02.02.04 | Passivo de arrendamento | 855 | 2.728 |
| 2.02.04 | Provisões | 149.871 | 143.369 |
| 2.02.04.01 | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 88.757 | 80.979 |
| 2.02.04.02 | Outras Provisões | 61.114 | 62.390 |
| 2.02.04.02.04 | Provisão de Manutenção e Investimentos | 61.114 | 62.390 |
| 2.03 | Patrimônio Líquido | 397.211 | 415.953 |
| 2.03.01 | Capital Social Realizado | 861.447 | 861.448 |
| 2.03.02 | Reservas de Capital | 7.402 | 7.401 |
| 2.03.05 | Lucros/Prejuízos Acumulados | -471.638 | -452.896 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024 | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024 | Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023 |
|------------------------|--|--|---|--|--|
| 3.01 | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços | 67.164 | 187.043 | 76.131 | 207.324 |
| 3.02 | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos | -44.895 | -135.291 | -63.540 | -175.189 |
| 3.03 | Resultado Bruto | 22.269 | 51.752 | 12.591 | 32.135 |
| 3.04 | Despesas/Receitas Operacionais | -4.167 | -16.570 | -8.817 | -25.556 |
| 3.04.02 | Despesas Gerais e Administrativas | -4.480 | -16.999 | -9.033 | -25.881 |
| 3.04.04 | Outras Receitas Operacionais | 313 | 429 | 216 | 325 |
| 3.05 | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 18.102 | 35.182 | 3.774 | 6.579 |
| 3.06 | Resultado Financeiro | -11.999 | -46.860 | -12.655 | -48.306 |
| 3.06.01 | Receitas Financeiras | 1.235 | 3.551 | 2.017 | 7.266 |
| 3.06.02 | Despesas Financeiras | -13.234 | -50.411 | -14.672 | -55.572 |
| 3.07 | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro | 6.103 | -11.678 | -8.881 | -41.727 |
| 3.08 | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro | -2.804 | -7.063 | 1.514 | 484 |
| 3.08.01 | Corrente | -2.585 | -2.585 | 0 | 0 |
| 3.08.02 | Diferido | -219 | -4.478 | 1.514 | 484 |
| 3.09 | Resultado Líquido das Operações Continuadas | 3.299 | -18.741 | -7.367 | -41.243 |
| 3.11 | Lucro/Prejuízo do Período | 3.299 | -18.741 | -7.367 | -41.243 |
| 3.99 | Lucro por Ação - (Reais / Ação) | | | | |
| 3.99.01 | Lucro Básico por Ação | | | | |
| 3.99.01.01 | ON | 0,0022 | -0,0127 | -0,052 | -0,2915 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024 | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024 | Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023 |
|------------------------|---------------------------------|--|---|--|--|
| 4.01 | Lucro Líquido do Período | 3.299 | -18.741 | -7.367 | -41.243 |
| 4.03 | Resultado Abrangente do Período | 3.299 | -18.741 | -7.367 | -41.243 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023 |
|------------------------|--|---|--|
| 6.01 | Caixa Líquido Atividades Operacionais | 51.651 | 41.356 |
| 6.01.01 | Caixa Gerado nas Operações | 130.720 | 116.570 |
| 6.01.01.01 | Prejuízo Líquido do Período | -18.741 | -41.243 |
| 6.01.01.02 | Imposto de Renda e Contribuição Diferidos | 4.478 | -484 |
| 6.01.01.03 | Amortização | 75.091 | 71.054 |
| 6.01.01.04 | Juros sobre debêntures passivas | 35.567 | 39.044 |
| 6.01.01.05 | Provisão para Riscos Cíveis, Trabalhistas e Tributários | 8.706 | 12.723 |
| 6.01.01.06 | Provisão para Manutenção e Investimentos | 25.409 | 35.476 |
| 6.01.01.08 | Ajuste a valor presente do arrendamento e juros | 210 | 0 |
| 6.01.02 | Variações nos Ativos e Passivos | -21.918 | -25.361 |
| 6.01.02.01 | Contas a Receber de Clientes e do Poder Concedente | -3.765 | -3.128 |
| 6.01.02.02 | Despesas Antecipadas e Outros Ativos | -4.627 | -927 |
| 6.01.02.03 | Depósitos e Bloqueios Judiciais | 282 | 2.560 |
| 6.01.02.04 | Fornecedores, Prestadores de Serviços e Partes Relacionadas | -16.295 | -23.198 |
| 6.01.02.05 | Obrigações Sociais e Trabalhistas | -188 | 741 |
| 6.01.02.06 | Obrigações Fiscais | 2.810 | 390 |
| 6.01.02.07 | Outras Contas a Pagar | -845 | -2.084 |
| 6.01.02.08 | Partes relacionadas | 710 | 285 |
| 6.01.03 | Outros | -57.151 | -49.853 |
| 6.01.03.01 | Provisão para Manutenção - Utilização | -56.223 | -49.323 |
| 6.01.03.02 | Provisão para Riscos Cíveis, Trabalhistas e Tributários - Utilização | -928 | -530 |
| 6.02 | Caixa Líquido Atividades de Investimento | -7.078 | -26.049 |
| 6.02.01 | Aquisição de Ativo Imobilizado e Intangível | -7.078 | -26.049 |
| 6.03 | Caixa Líquido Atividades de Financiamento | -28.813 | -24.831 |
| 6.03.02 | Debêntures- Pagamento de Principal | -14.954 | -11.605 |
| 6.03.03 | Pagamento de juros de debêntures | -12.560 | -13.226 |
| 6.03.07 | Arrendamento - pagamentos de principal e juros | -1.299 | 0 |
| 6.05 | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes | 15.760 | -9.524 |
| 6.05.01 | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes | 50.753 | 77.179 |
| 6.05.02 | Saldo Final de Caixa e Equivalentes | 66.513 | 67.655 |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024**(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 | 861.447 | 7.402 | 0 | -452.896 | 0 | 415.953 |
| 5.02 | Ajustes de Exercícios Anteriores | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 861.447 | 7.402 | 0 | -452.896 | 0 | 415.953 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | -18.741 | 0 | -18.741 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | -18.741 | 0 | -18.741 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 861.447 | 7.402 | 0 | -471.637 | 0 | 397.212 |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(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 |
| 5.02 | Ajustes de Exercícios Anteriores | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 845.448 | 7.401 | 0 | -415.713 | 0 | 437.136 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | -41.243 | 0 | -41.243 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | -41.243 | 0 | -41.243 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 845.448 | 7.401 | 0 | -456.956 | 0 | 395.893 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023 |
|------------------------|--|---|--|
| 7.01 | Receitas | 202.688 | 221.101 |
| 7.01.01 | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços | 177.775 | 156.135 |
| 7.01.02 | Outras Receitas | 15.115 | 14.283 |
| 7.01.02.01 | Outras receitas - contraprestação pecuniária | 15.115 | 14.283 |
| 7.01.03 | Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios | 9.798 | 50.683 |
| 7.02 | Insumos Adquiridos de Terceiros | -60.000 | -113.875 |
| 7.02.01 | Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos | -35.218 | -46.577 |
| 7.02.02 | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -11.793 | -11.008 |
| 7.02.04 | Outros | -12.989 | -56.290 |
| 7.02.04.01 | Custos de Construção | -9.798 | -50.683 |
| 7.02.04.02 | Outros | -3.191 | -5.607 |
| 7.03 | Valor Adicionado Bruto | 142.688 | 107.226 |
| 7.04 | Retenções | -75.091 | -71.054 |
| 7.04.01 | Depreciação, Amortização e Exaustão | -75.091 | -71.054 |
| 7.05 | Valor Adicionado Líquido Produzido | 67.597 | 36.172 |
| 7.06 | Vlr Adicionado Recebido em Transferência | 3.724 | 7.622 |
| 7.06.02 | Receitas Financeiras | 3.724 | 7.622 |
| 7.07 | Valor Adicionado Total a Distribuir | 71.321 | 43.794 |
| 7.08 | Distribuição do Valor Adicionado | 71.321 | 43.794 |
| 7.08.01 | Pessoal | 14.541 | 13.624 |
| 7.08.01.01 | Remuneração Direta | 9.559 | 9.599 |
| 7.08.01.02 | Benefícios | 3.880 | 3.353 |
| 7.08.01.03 | F.G.T.S. | 1.102 | 672 |
| 7.08.02 | Impostos, Taxas e Contribuições | 25.139 | 15.847 |
| 7.08.02.01 | Federais | 16.524 | 8.281 |
| 7.08.02.02 | Estaduais | 2 | 3 |
| 7.08.02.03 | Municipais | 8.613 | 7.563 |
| 7.08.03 | Remuneração de Capitais de Terceiros | 50.382 | 55.566 |
| 7.08.03.01 | Juros | 33.356 | 36.716 |
| 7.08.03.03 | Outras | 17.026 | 18.850 |
| 7.08.04 | Remuneração de Capitais Próprios | -18.741 | -41.243 |
| 7.08.04.03 | Lucros Retidos / Prejuízo do Período | -18.741 | -41.243 |

Comentário do Desempenho



Release de Resultados 3T24

Comentário do Desempenho



Contatos de RI:

Bernardo Monteiro Lobato
Zerkowski Figueiredo

Fabio Moura e Silva

ri@viaappia.com.br

Divinópolis (MG), 14 de novembro 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 terceiro trimestre de 2023 (“3T24”) e primeiros nove meses de 2024 (“9M24”).

Destaques

- » Em 27 de maio de 2024, ocorreu a transferência de controle da concessionária Via Nascentes para a Via Appia Concessões S.A.
- » **Tráfego:** continuidade do crescimento robusto, com um incremento de 10,2% no 3T24 e 9,6% entre 9M23 e 9M24, impulsionado pela cobrança de eixos suspensos em caminhões com carga, integrada ao sistema do Manifesto Eletrônico de Documentos Fiscais (MDF-e).
- » **Receita com arrecadação de pedágio:** A receita oriunda da arrecadação de pedágio atingiu R\$ 65,2 milhões no 3T24, representando um aumento de 14,4%, e R\$ 177,8 milhões nos 9M24, com crescimento de 13,9%.
- » **EBITDA Ajustado:** O EBITDA Ajustado alcançou R\$ 50,4 milhões no 3T24, representando um crescimento de 22,2%, e R\$ 133,6 milhões nos 9M24, com um aumento de 16,9%. Adicionalmente, a margem EBITDA Ajustada foi de 78,0% no 3T24 e de 75,4% nos 9M24.
- » **Lucro Líquido:** A companhia apresentou um lucro líquido no 3T24 de R\$ 3,3 milhões, um aumento de R\$ 10,6 milhões em relação ao mesmo período do ano anterior, devido ao aumento da receita e à redução da provisão para manutenção e judicial, além da diminuição dos custos operacionais.

Comentário do Desempenho



Mensagem da Administração

Prezados(as) acionistas, colaboradores(as) e parceiros(as),

Com grande entusiasmo, anunciamos a aquisição da Via Nascentes, concluída em 27 de maio de 2024 pela Via Appia Concessões. Este marco representa um novo capítulo para nossa companhia, consolidando nosso compromisso em buscar excelência na operação rodoviária e valor para nossos clientes e investidores.

Estamos plenamente engajados com os desafios e oportunidades que temos pela frente. Nossa estratégia é ambiciosa, mas clara: explorar novas fontes de receita, investir em avanços tecnológicos e, principalmente, garantir níveis ainda mais elevados de segurança em nossas rodovias.

Dentro desse espírito de inovação e crescimento, evoluímos recentemente com o Governo do Estado de Minas Gerais em tratativas para inclusão de um investimento que atenderá à nova demanda de tráfego decorrente da necessidade de acesso ao distrito industrial de Passos. Estimamos um aumento substancial na demanda de veículos pesados em nossa operação, reforçando nossa posição como parceiro estratégico do desenvolvimento regional.

A nova gestão, ciente das oportunidades de modernização e eficiência, já se engajou ativamente na implementação do Manifesto Eletrônico de Documentos Fiscais (MDF-e), trazendo maior agilidade e controle nas operações de transporte. Essa iniciativa não apenas aprimora a gestão de dados e processos logísticos, mas também impulsionou um crescimento nas receitas, evidenciando nossa capacidade de adaptação às demandas do mercado e de geração de valor para nossos acionistas e parceiros.

Estamos igualmente empenhados em garantir os mais altos padrões de integridade e governança. Por isso, estamos aplicando controles de compliance rigorosos e promovendo uma ampla revisão dos processos internos da companhia. Essa postura reflete nosso compromisso com a transparência e eficiência operacional.

Além disso, identificamos uma oportunidade única para melhorar nossas margens EBITDA ao longo do tempo, o que beneficiará a companhia e todos os seus stakeholders.

Reconhecemos, no entanto, que o contrato de concessão com o Poder Concedente precisa de atualizações para refletir as novas demandas de investimento e modernização. Confiamos no diálogo construtivo com o Governo do Estado para avançar nesta agenda importante, proporcionando mais tecnologia e segurança para nossos clientes e um contrato robusto e alinhado com as melhores práticas do setor.

Seguimos firmes em nosso propósito de transformar e inovar a gestão rodoviária, com foco em resultados, segurança e sustentabilidade.

Atenciosamente,

Brendon Ramos
CEO, Via Appia Concessões

Comentário do Desempenho



Principais Indicadores Operacionais e Financeiros da Companhia

| R\$ (milhões) | 3T24 | 3T23 | Var. % | 9M24 | 9M23 | Var. % |
|--------------------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| Fluxo de Veículos (milhares) | 4.348 | 4.110 | 5,8% | 12.409 | 11.694 | 6,1% |
| <i>Leve</i> | 3.121 | 2.974 | 4,9% | 8.985 | 8.536 | 5,3% |
| <i>Pesado</i> | 1.228 | 1.136 | 8,1% | 3.424 | 3.157 | 8,4% |
| Eixos Equivalentes (milhares) | 7.955 | 7.216 | 10,2% | 22.139 | 20.198 | 9,6% |
| <i>Leve</i> | 3.069 | 2.926 | 4,9% | 8.841 | 8.400 | 5,2% |
| <i>Pesado</i> | 4.886 | 4.289 | 13,9% | 13.299 | 11.798 | 12,7% |
| Receita Líquida | 65 | 57 | 13,7% | 177 | 157 | 13,1% |
| EBITDA Ajustado | 50 | 41 | 22,2% | 134 | 114 | 16,9% |
| <i>Margem EBITDA Ajustado (%)</i> | 78,0% | 72,6% | 5,5 p.p. | 75,4% | 72,9% | 2,4 p.p. |
| Lucro Líquido | 3 | (7) | 223% | (19) | (41) | 207% |



Comentário do Desempenho

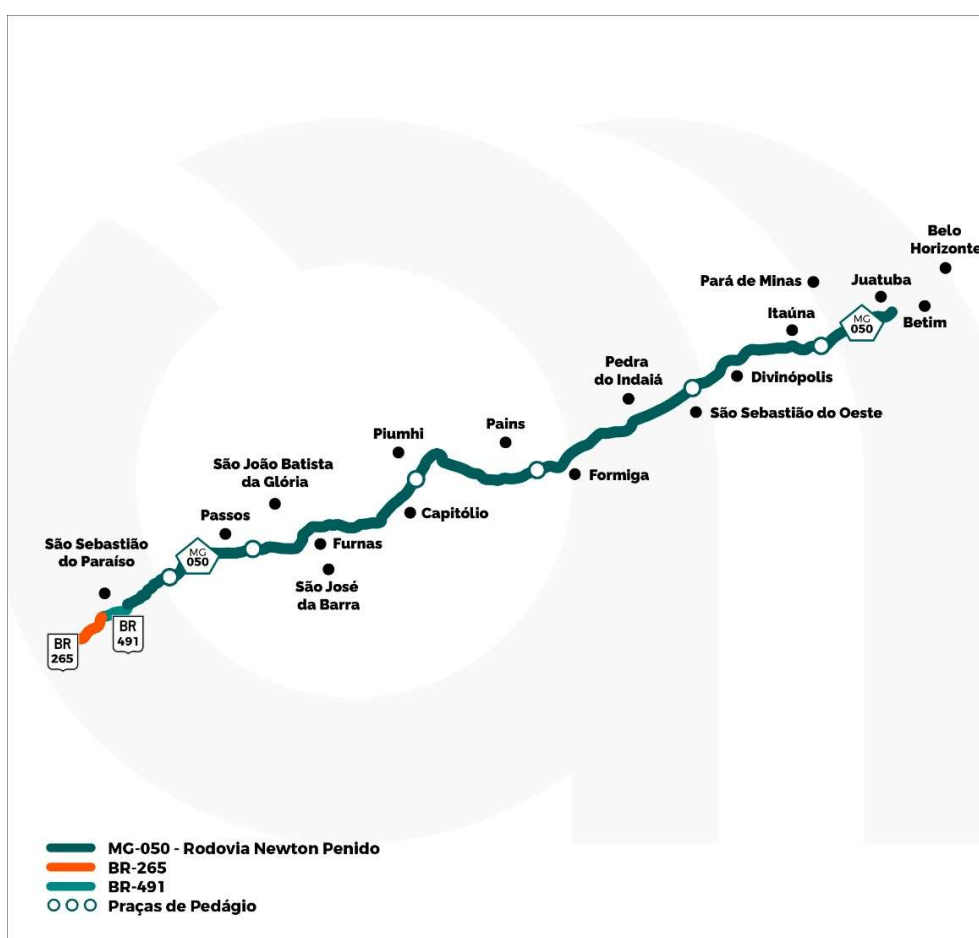


Desempenho Operacional

Tráfego

O tráfego da Companhia é predominantemente composto pelo transporte de commodities, com ênfase em calcário, minérios, cimento e madeira. Em contrapartida, o fluxo de veículos leves é caracterizado principalmente por deslocamentos entre cidades vizinhas.

Cerca de 46% do tráfego total concentra-se nas praças de pedágio de Itaúna e São Sebastião do Oeste, em razão de sua proximidade com os polos industriais de Betim e Belo Horizonte. Outro ponto relevante é o volume de tráfego nas praças de Passos e Pratápolis, que representam aproximadamente 30% do tráfego total. Essa concentração justifica-se pela conexão estratégica com o Estado de São Paulo, além de ser uma rota essencial para o escoamento de mercadorias ao Porto de Santos, um dos principais portos exportadores do Brasil.



Comentário do Desempenho



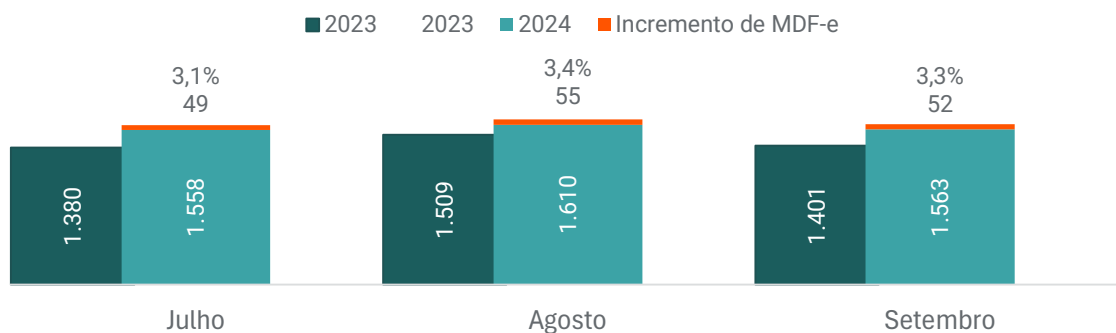
Eixos Equivalentes

| Em milhares | 3T24 | 3T23 | Var. % | 9M24 | 9M23 | Var. % |
|---------------------------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|
| Eixos Equivalentes | 7.955 | 7.216 | 10,2% | 22.139 | 20.198 | 9,6% |
| Leve | 3.069 | 2.926 | 4,9% | 8.841 | 8.400 | 5,2% |
| Pesado | 4.886 | 4.289 | 13,9% | 13.299 | 11.798 | 12,7% |

O aumento de 10,2% no total de eixos equivalentes no 3T24 (vs. 3T23) e o crescimento de 9,6% no acumulado do ano refletem um crescimento sólido nos últimos anos, aliado à implementação da cobrança de eixos suspensos para caminhões com carga, viabilizada pela integração com o Manifesto Eletrônico de Documentos Fiscais (MDF-e).

A medida resultou em um acréscimo de 3% no número de eixos registrados em veículos pesados. Em conjunto, esses fatores contribuíram de maneira expressiva para o aumento no número de eixos nos veículos pesados, em especial caminhões de 6 eixos ou mais. Consequentemente, a média de eixos por veículo subiu de 6,47 para 6,60, indicando uma maior presença de veículos de grande porte no tráfego e impulsionando a geração de receita.

Efeito MDF-e | Veículos Pesados (VEQ mil)



Comentário do Desempenho



Tarifas de Pedágio

Em 13 de junho de 2024, todas as praças de pedágio da Concessão passaram por um reajuste tarifário de 3,80%, ajustando a tarifa básica de R\$ 7,90 para R\$ 8,20. Esse reajuste foi realizado em conformidade com a variação acumulada do IPCA no período de referência.

| Praça de Pedágio | Tarifa válida desde 13/06/2024 | Tarifa válida até 12/06/2024 |
|-----------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| P1 – Itaúna | 8,20 | 7,90 |
| P2 – São Sebastião do Oeste | 8,20 | 7,90 |
| P3 – Córrego Fundo | 8,20 | 7,90 |
| P4 – Piumhi | 8,20 | 7,90 |
| P5 – Passos | 8,20 | 7,90 |
| P6 – Pratápolis | 8,20 | 7,90 |



Comentário do Desempenho



Desempenho Financeiro

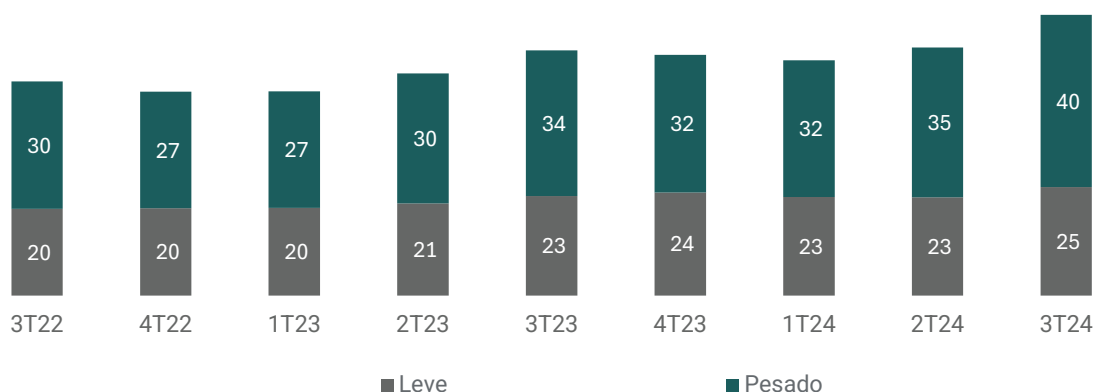
Comentário do Desempenho



Receita

Receita de Pedágio: No 3T24, a receita de pedágio alcançou R\$ 65,2 milhões, um crescimento de 14,4% em comparação ao mesmo período do ano anterior. Nos 9M24, a receita totalizou R\$ 177,8 milhões, refletindo um aumento de 13,9%, impulsionado pelo aumento do tráfego de veículos e pelos reajustes tarifários.

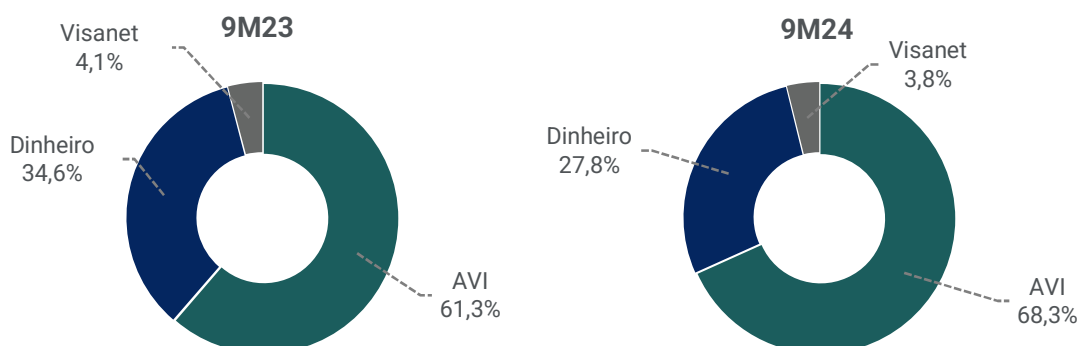
Histórico de Receita com Pedágio (R\$ milhões)



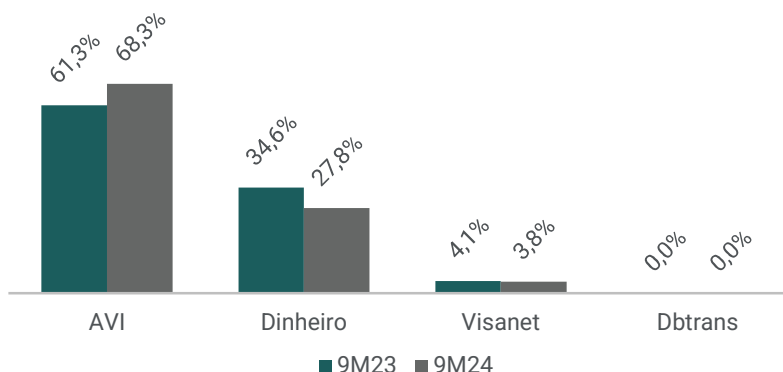
| Receita | 3T22 | 4T22 | 1T23 | 2T23 | 3T23 | 4T23 | 1T24 | 2T24 | 3T24 |
|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Leve | 20 | 20 | 20 | 21 | 23 | 24 | 23 | 23 | 25 |
| % Leves | 40% | 43% | 43% | 41% | 41% | 43% | 42% | 40% | 39% |
| Pesado | 30 | 27 | 27 | 30 | 34 | 32 | 32 | 35 | 40 |
| % Pesados | 60% | 57% | 57% | 59% | 59% | 57% | 58% | 60% | 61% |
| Total | 50 | 47 | 47 | 52 | 57 | 56 | 55 | 58 | 65 |

Em 2024, os dispositivos eletrônicos (AVI) responderam por 68,3% da receita de pedágio, com os pagamentos manuais correspondendo a 27,8%.

Distribuição da Receita Tarifária por Meio de Pagamento



Comentário do Desempenho



No 3T24, verificou-se um incremento de aproximadamente 18,2% na receita oriunda de veículos pesados, dos quais 3% são atribuídos à implementação do MDF-e (Manifesto Eletrônico de Documentos Fiscais). O MDF-e, que integra a Nota Fiscal Eletrônica (NF-e) e o Conhecimento de Transporte Eletrônico (CT-e), permitiu a cobrança dos eixos suspensos, anteriormente isentos de contabilização quando caminhões com carga passavam pelas praças de pedágio com os eixos elevados. Essa alteração contribuiu diretamente para o aumento da arrecadação ligada ao tráfego de veículos pesados.

Serviços de construção: A redução de 86,6% no 3T24 e de 80,7% nos primeiros nove meses do ano deve-se ao menor volume de obras executadas durante o período.

| Receita (R\$ mil) | 3T24 | 3T23 | Var. % | 9M24 | 9M23 | Var. % |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| Receita Bruta | 72.875 | 95.665 | -23,8% | 202.644 | 221.054 | -8,3% |
| Arrecadação de Pedágio | 65.246 | 57.027 | 14,4% | 177.775 | 156.135 | 13,9% |
| Leve | 25.196 | 23.140 | 8,9% | 70.971 | 64.913 | 9,3% |
| Pesado | 40.036 | 33.871 | 18,2% | 106.761 | 91.175 | 17,1% |
| Perdas, abatimentos e sobras de arrecadação | 14 | 16 | -12,5% | 44 | 47 | -7,4% |
| Outras receitas | 5.059 | 4.794 | 5,5% | 15.115 | 14.283 | 5,8% |
| Serviços de construção | 2.584 | 19.327 | -86,6% | 9.798 | 50.683 | -80,7% |
| <i>Imposto sobre a receita e outras deduções</i> | (5.725) | (5.017) | 14,1% | (15.645) | (13.777) | 13,6% |
| Receita Líquida | 67.164 | 76.131 | -11,8% | 187.043 | 207.324 | -9,8% |
| Receita Líquida (ex-construção) | 64.580 | 56.804 | 13,7% | 177.245 | 156.641 | 13,2% |



Comentário do Desempenho



Custos e Despesas Operacionais

No 3T24, o total de custos e despesas operacionais, excluindo o custo de construção, alcançou R\$ 46,5 milhões, correspondendo a uma redução de 12,4%. Nos 9M24, esse total foi de R\$ 142,0 milhões, representando uma queda de 5,3%. As principais variações são detalhadas a seguir

Prestadores de Serviços: queda de R\$ 1,4 milhão (-16,1%), atribuída à menor demanda por serviços de remoção de lixo ao longo do trecho rodoviário.

Reversão/Provisão para riscos cíveis, tributários e trabalhistas: redução de R\$ 3,2 milhões (-77,7%) no comparativo entre o 3T24 e o 3T23. Nos 9M24, houve uma redução de R\$ 4,0 milhões (-31,6%).

| R\$ mil | 3T24 | 3T23 | Var. % | 9M24 | 9M23 | Var. % |
|--|-----------------|-----------------|---------------|------------------|------------------|---------------|
| Custos Inerentes à Operação | | | | | | |
| Funcionários | (5.879) | (5.736) | 2,5% | (16.656) | (15.709) | 6,0% |
| Materiais e equipamentos | (531) | (577) | -8,0% | (1.734) | (1.741) | -0,4% |
| Prestadores de serviços | (7.231) | (8.621) | -16,1% | (23.759) | (22.951) | 3,5% |
| Reversão/Provisão para riscos cíveis, tributários e trabalhistas | (919) | (4.125) | -77,7% | (8.707) | (12.723) | -31,6% |
| Reembolso com seguros | 755 | 260 | 190,4% | 5.350 | 718 | 645,1% |
| Despesas com seguros | (401) | (300) | 33,7% | (1.175) | (831) | 41,4% |
| Outras despesas | (469) | (515) | -9,1% | (1.214) | (1.485) | -18,3% |
| Ganhos em processos judiciais | - | - | n.a. | - | - | n.a. |
| Outras receitas | 313 | 216 | 44,9% | 429 | 325 | 32,0% |
| Subtotal | (14.362) | (19.398) | -26,0% | (47.466) | (54.397) | -12,7% |
| Amortização de intangível | (26.461) | (24.814) | 6,6% | (75.091) | (71.054) | 5,7% |
| Subtotal | (40.823) | (44.212) | -7,7% | (122.557) | (125.451) | -2,3% |
| Despesas Relacionadas a Ampliações e Manutenção | | | | | | |
| Conserva especial | (4.545) | (2.059) | 120,7% | (36.840) | (41.761) | -11,8% |
| Conserva, manutenção e operação da rodovia | (5.426) | (8.876) | -38,9% | (19.088) | (24.631) | -22,5% |
| Utilização da provisão para manutenção | 4.545 | 2.059 | 120,7% | 36.840 | 41.761 | -11,8% |
| Despesas com construção | (2.584) | (19.327) | -86,6% | (9.798) | (50.683) | -80,7% |
| Subtotal | (8.010) | (28.203) | -71,6% | (28.886) | (75.314) | -61,6% |
| Não Recorrentes | (229) | 58 | -492,8% | (418) | 20 | -2144,2% |
| Total Custos e Despesas Operacionais | (49.062) | (72.357) | -32,2% | (151.861) | (200.745) | -24,4% |
| Total Custos e Despesas Operacionais (ex construção) | (46.478) | (53.088) | -12,5% | (141.645) | (150.082) | -5,6% |



Comentário do Desempenho



EBITDA

No 3T24, o EBITDA ajustado da Companhia atingiu R\$ 50,4 milhões, um crescimento de 22,2% em relação ao mesmo período do ano anterior (3T23). Esse desempenho positivo deve-se principalmente ao aumento das receitas, excluídos os itens relacionados à construção, que cresceram R\$ 7,8 milhões (13,7%), e à redução nos custos operacionais, que apresentaram uma queda de R\$ 6,6 milhões (-12,5%).

Nos 9M24, o EBITDA ajustado totalizou R\$ 133,6 milhões, representando um aumento de R\$ 19,3 milhões (16,9%) em comparação ao mesmo período de 2023 (9M23). Esse crescimento deve-se ao incremento de R\$ 20,6 milhões (13,2%) nas receitas, excluídos os custos de construção, aliado a uma redução de R\$ 8,4 milhões (5,6%) nos custos operacionais.

| EBITDA (R\$ mil) | 3T24 | 3T23 | Var. % | 9M24 | 9M23 | Var. % |
|--|----------|----------|----------|-----------|-----------|----------|
| Receita Líquida | 67.164 | 76.131 | -11,8% | 187.043 | 207.324 | -9,8% |
| Receita de construção | (2.584) | (19.327) | -86,6% | (9.798) | (50.683) | -80,7% |
| Receita Líquida (ex receita de construção) | 64.580 | 56.804 | 13,7% | 177.245 | 156.641 | 13,2% |
| Custos operacionais | (49.062) | (72.415) | -32,2% | (151.443) | (200.765) | -24,6% |
| Custos de construção | 2.584 | 19.327 | -86,6% | 9.798 | 50.683 | -80,7% |
| Custos Operacionais (ex custos de construção) | (46.478) | (53.088) | -12,5% | (141.645) | (150.082) | -5,6% |
| EBIT | 18.102 | 3.732 | 385,1% | 35.644 | 6.606 | 439,6% |
| Depreciação e amortização | 26.461 | 24.814 | 6,6% | 75.091 | 71.054 | 5,7% |
| EBITDA | 44.563 | 28.546 | 56,1% | 110.735 | 77.660 | 42,6% |
| Reversão/Provisão para riscos cíveis, tributários e trabalhistas | 919 | 4.125 | -77,7% | 8.707 | 12.723 | -31,6% |
| Reembolso de seguros | (755) | (260) | 190,4% | (5.350) | (718) | 645,1% |
| Provisão manutenção | 5.426 | 8.876 | -38,9% | 19.088 | 24.631 | -22,5% |
| Não recorrentes | 229 | (58) | -492,8% | 418 | (20) | -2144,2% |
| EBITDA Ajustado | 50.382 | 41.228 | 22,2% | 133.598 | 114.275 | 16,9% |
| <i>Margem EBITDA Ajustada</i> | 78,0% | 72,6% | 5,5 p.p. | 75,4% | 72,9% | 2,4 p.p. |



Comentário do Desempenho



Resultado Financeiro

O resultado financeiro líquido da Companhia no 3T24 foi de R\$ -12,0 milhões, aumento de 5,2% em relação ao ano anterior. Abaixo as principais variações no trimestre:

- I. Aplicações financeiras: uma redução de R\$ 0,6 milhões
- II. Juros sobre financiamentos: aumento de R\$ 0,5 milhões nos juros da 5ª emissão de debêntures
- III. Ajuste a valor presente (AVP) da provisão de manutenção: redução de R\$ 2,0 milhões

| Resultado Financeiro (R\$ mil) | 3T24 | 3T23 | Var. % | 9M24 | 9M23 | Var. % |
|---|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Receita com rendimento de aplicação financeira e outras | 1.109 | 1.698 | -34,7% | 3.235 | 6.374 | -49,2% |
| Outras receitas financeiras | 126 | 319 | -60,5% | 316 | 892 | -64,6% |
| Receitas Financeiras | 1.235 | 2.017 | -38,8% | 3.551 | 7.266 | -51,1% |
| Juros e variações monetárias sobre debêntures | (10.018) | (9.587) | 4,5% | (35.567) | (39.044) | -8,9% |
| Ajuste a valor presente da provisão de manutenção | (3.064) | (5.032) | -39,1% | (9.897) | (16.222) | -39,0% |
| Outras despesas financeiras | (152) | (53) | 186,8% | (4.947) | (306) | 1516,7% |
| Despesas Financeiras | (13.234) | (14.672) | -9,8% | (50.411) | (55.572) | -9,3% |
| Resultado Financeiro Líquido | (11.999) | (12.655) | -5,2% | (46.860) | (48.306) | -3,0% |



Comentário do Desempenho



Resultado Líquido

No 3T24, o lucro da Companhia alcançou R\$ 3,3 milhões, representando uma melhoria de R\$ 10,7 milhões em comparação ao prejuízo de R\$ 7,4 milhões registrado no mesmo período do ano anterior (3T23). Nos 9M24, a Companhia reportou um prejuízo de R\$ 18,4 milhões, que, embora ainda negativo, evidenciou um incremento substancial de R\$ 22,5 milhões (207,0%) em relação ao prejuízo de R\$ 40,9 milhões apurado no mesmo período de 2023 (9M23).

A melhora no lucro acumulado do 3T24 em relação ao 3T23 pode ser atribuída ao incremento de 14,4% na arrecadação tarifária. Adicionalmente, a redução nos custos e despesas operacionais, juntamente com menores despesas financeiras, foi crucial para a recuperação dos resultados financeiros da Companhia.

| Resultado Líquido (R\$ mil) | 3T24 | 3T23 | Var. % | 9M24 | 9M23 | Var. % |
|---|---------|---------|-----------|----------|----------|----------|
| Resultado Líquido Antes do IR e CS | 6.103 | (8.881) | -168,7% | (11.678) | (41.727) | -72,0% |
| Imposto de Renda e Contribuição Social | (2.804) | 1.514 | -285,2% | (7.063) | 484 | -1559,3% |
| Resultado Líquido | 3.299 | (7.367) | 223,3% | (18.741) | (41.243) | 207,0% |
| % Margem Líquida | 4,9% | -9,7% | 14,6 p.p. | -10,0% | -19,9% | 9,9 p.p. |



Comentário do Desempenho



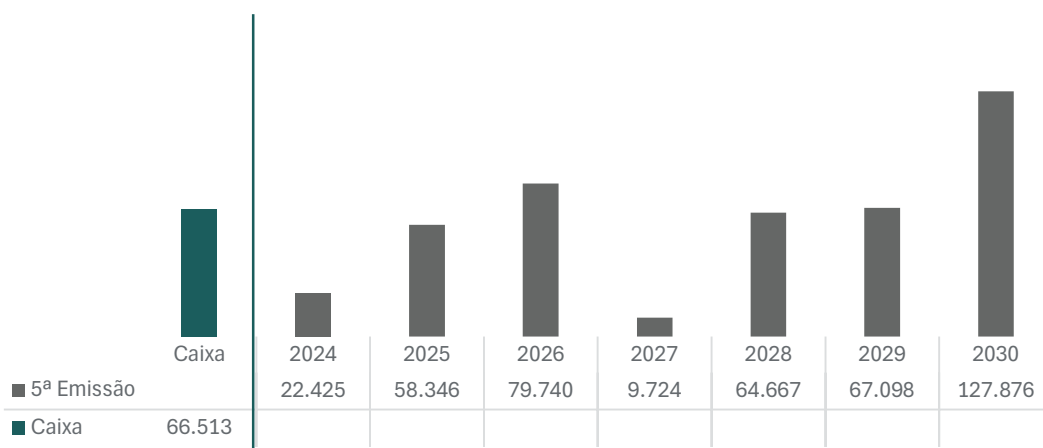
Endividamento

A 5ª Emissão de Debêntures da Companhia, emitida em série única no 2T21, representa a única dívida em aberto da concessionária, com montante total de R\$ 400 milhões e remuneração de 5,97% acrescida de IPCA, conforme a escritura de emissão. No 2T24, a Companhia amortizou R\$ 15 milhões dessa dívida e pagou R\$ 12,6 milhões em juros.

| Endividamento (R\$ mil) | Custo | Emissão | Vencimento | 4T23 | 3T24 | Var. % |
|--------------------------|-------------------|---------|------------|---------|---------|--------|
| 5ª Emissão (série única) | IPCA + 5,97% a.a. | JUN/21 | DEZ/30 | 424.042 | 429.876 | 1,4% |

| | | | | | | |
|----------------|--|--|--|---------|---------|-------|
| Dívida Bruta | | | | 424.042 | 429.876 | 1,4% |
| Caixa | | | | 50.753 | 66.513 | 31,1% |
| Dívida Líquida | | | | 373.289 | 363.363 | -2,7% |

Fluxo de Amortização da Dívida



Comentário do Desempenho

Anexo I

Balanço Patrimonial

| BALANÇO PATRIMONIAL (Em milhares de reais - R\$) | 30/09/2024 | 31/12/2023 |
|---|------------------|------------------|
| ATIVOS | | |
| CIRCULANTES | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 66.513 | 50.753 |
| Contas a receber de clientes | 16.068 | 12.360 |
| Contas a receber do Poder Concedente | 1.746 | 1.689 |
| Impostos a recuperar | 3.235 | 2.892 |
| Outros ativos | 1.151 | 2.049 |
| Total dos ativos circulantes | 88.713 | 69.743 |
| NÃO CIRCULANTES | | |
| Outros ativos | 16.665 | 11.315 |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 133.206 | 137.684 |
| Depósitos e bloqueios judiciais | 15.629 | 15.911 |
| Direito de uso | 2.000 | 4.315 |
| Intangível | 778.152 | 841.393 |
| Ativo contratual | 30.431 | 29.858 |
| Total dos ativos não circulantes | 976.083 | 1.040.476 |
| TOTAL DOS ATIVOS | 1.064.796 | 1.110.219 |
| PASSIVOS E PATRIMÔNIO LÍQUIDO | | |
| CIRCULANTES | | |
| Debêntures | 43.749 | 27.046 |
| Passivo de arrendamento | 1.213 | 1.641 |
| Fornecedores | 42.881 | 54.765 |
| Fornecedores partes relacionadas | 3.511 | 2.801 |
| Obrigações sociais e trabalhistas | 4.798 | 4.986 |
| Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar | 2.585 | - |
| Obrigações fiscais | 3.401 | 3.176 |
| Provisão para manutenção e investimentos | 36.056 | 65.594 |
| Outras contas a pagar | 456 | 1.301 |
| Total dos passivos circulantes | 138.650 | 161.310 |
| NÃO CIRCULANTES | | |
| Debêntures | 372.424 | 381.074 |
| Passivo de arrendamento | 855 | 2.728 |
| Dividendos a pagar | 5.785 | 5.785 |
| Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários | 88.757 | 80.979 |
| Provisão para manutenção e investimentos | 61.114 | 62.390 |
| Total dos passivos não circulantes | 528.935 | 532.956 |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO | | |
| Capital social | 861.447 | 861.447 |
| Reservas de capital | 7.402 | 7.402 |
| Prejuízos acumulados | (471.638) | (452.896) |
| Total do patrimônio líquido | 397.211 | 415.953 |
| TOTAL DOS PASSIVOS E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 1.064.796 | 1.110.219 |

Comentário do Desempenho

Anexo II

Demonstração do Resultado

| DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (Em milhares de reais - R\$) | 01/07/2024 a 30/09/2024 | 01/01/2024 a 30/09/2024 | 01/07/2023 a 30/09/2023 | 01/01/2023 a 30/09/2023 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA | 67.164 | 187.043 | 76.131 | 207.324 |
| CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS | (44.895) | (135.291) | (63.540) | (175.189) |
| LUCRO BRUTO | 22.269 | 51.752 | 12.591 | 32.135 |
| RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS | | | | |
| Despesas gerais e administrativas | (4.480) | (16.999) | (9.033) | (25.881) |
| Outras receitas operacionais, líquidas | 313 | 429 | 216 | 325 |
| LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO | 18.102 | 35.182 | 3.774 | 6.579 |
| Receitas financeiras | 1.235 | 3.551 | 2.017 | 7.266 |
| Despesas financeiras | (13.234) | (50.411) | (14.672) | (55.572) |
| RESULTADO FINANCEIRO | (11.999) | (46.860) | (12.655) | (48.306) |
| LUCRO OPERACIONAL E ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL | 6.103 | (11.678) | (8.881) | (41.727) |
| IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL | | | | |
| Correntes | (2.585) | (2.585) | - | - |
| Diferidos | (219) | (4.478) | 1.514 | 484 |
| LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO | 3.299 | (18.741) | (7.367) | (41.243) |

Comentário do Desempenho

Anexo III

Fluxo de Caixa

| DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (Em milhares de reais - R\$) | 30/09/2024 | 30/09/2023 |
|--|-----------------|-----------------|
| FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS | | |
| Lucro líquido do exercício | (18.741) | (41.243) |
| Ajustes para conciliar o lucro líquido do período ao caixa líquido gerado pelas atividades operacionais: | | |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 4.478 | (484) |
| Amortização | 75.091 | 71.054 |
| Ajuste a valor presente do arrendamento e juros | 210 | - |
| Juros sobre debêntures | 35.567 | 39.044 |
| Provisão para manutenção e investimentos | 25.409 | 35.476 |
| Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários | 8.706 | 12.723 |
| Variações nos ativos e passivos operacionais: | | |
| Contas a receber de clientes e do Poder Concedente | (3.765) | (3.128) |
| Impostos a recuperar e outros ativos | (4.628) | (927) |
| Depósitos e bloqueios judiciais | 282 | 2.560 |
| Fornecedores | (16.295) | (23.198) |
| Fornecedores partes relacionadas | 710 | 285 |
| Obrigações sociais e trabalhistas | (188) | 741 |
| Obrigações fiscais | 2.810 | 390 |
| Provisão para manutenção e investimentos em rodovias - pagamento | (56.223) | (49.323) |
| Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários - pagamento | (928) | (530) |
| Outras contas a pagar | (845) | (2.084) |
| Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais | 51.650 | 41.356 |
| FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO | | |
| Aquisição de intangível | (7.078) | (26.049) |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento | (7.078) | (26.049) |
| FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO | | |
| Debêntures: | | |
| Pagamentos de debêntures - principal | (14.954) | (11.605) |
| Pagamento de juros de debêntures | (12.560) | (13.226) |
| Arrendamento - pagamentos de principal e juros | (1.299) | - |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento | (28.813) | (24.831) |
| AUMENTO (DIMINUIÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA | 15.760 | (9.524) |
| CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO | 50.753 | 77.179 |
| CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO | 66.513 | 67.655 |

Comentário do Desempenho



Notas Explicativas

Concessionária Rodovia MG050 S.A.

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2024
(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). Em 27 de maio de 2024, em observância à Resolução CVM nº 44, a Companhia informou a seus investidores e ao mercado em geral que, nesta data, foi concluída a operação que resultou na transferência direta de 100% do capital social da Companhia, da AB Concessões S.A. para a Via Appia FIP Infraestrutura ("FIP Via Appia"). Com essa operação, a Companhia passou a ser uma controlada indireta do FIP Via Appia e uma controlada da Via Appia Concessões S.A..

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\$ 1.659 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 TA07 tem como objeto a recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do Contrato, por meio principalmente de:

Concessionária Rodovia MG050 S.A. Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

- (a) Uma atualização do cronograma de execução das intervenções obrigatórias para reequilíbrio econômico-financeiro;
- (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 TA07 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 até o ano de 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 30 de setembro de 2024, investimentos para melhoria na infraestrutura nos valores aproximados de R\$ 480.211 e de R\$ 86.929 (R\$ 467.605 e de R\$ 123.769 em 31 de dezembro de 2023) 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
30 de setembro de 2024
(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 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 30 de setembro de 2024, o passivo circulante supera o ativo circulante em R\$ 49.937 (R\$ 91.567 em 31 de dezembro de 2023). A Companhia possui geração de caixa oriundo de atividades operacionais positivas que, somado ao caixa disponível, permite que seus compromissos de curto prazo sejam honrados. Adicionalmente, as debêntures a pagar possuem garantia da controladora Via Appia Concessões S.A.

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 2023 (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 14 de novembro de 2024.

Notas Explicativas

Concessionária Rodovia MG050 S.A.

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

3. Uso de estimativas e julgamentos

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 Políticas contábeis materiais

As políticas contábeis materiais 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 2023, 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 2024 não são aplicáveis ou não tiveram impactos materiais para a Companhia, na preparação dessas informações contábeis intermediárias.

4. Caixa e equivalentes de caixa

| | <u>30/09/2024</u> | <u>31/12/2023</u> |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
| Caixa e contas bancárias | 2.650 | 1.698 |
| Aplicações financeiras (a) | 63.863 | 49.055 |
| Total | <u>66.513</u> | <u>50.753</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 99,65% em 30 de setembro de 2024 (96,75% em 31 de dezembro de 2023) da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

Concessionária Rodovia MG050 S.A. Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

5. Contas a receber de clientes e do Poder Concedente

| | <u>30/09/2024</u> | <u>31/12/2023</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Pedágio eletrônico | 15.889 | 12.231 |
| Cupons de pedágio | 179 | 129 |
| | <u>16.068</u> | <u>12.360</u> |
| Contraprestação pecuniária (a) | 1.746 | 1.689 |
| | <u>1.746</u> | <u>1.689</u> |
| Total Contas a Receber de cliente e do Poder Concedente – Circulante | <u>17.814</u> | <u>14.049</u> |

(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>30/09/2024</u> | <u>31/12/2023</u> |
|----------|-------------------|-------------------|
| A vencer | 17.814 | 14.049 |

6. Partes relacionadas

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

| Saldos patrimoniais | <u>30/09/2024</u> | <u>31/12/2023</u> |
|--|---------------------|-------------------|
| Passivo circulante | | |
| Fornecedores – Controlador anterior: | | |
| AB Concessões S.A. (a) | - | 2.801 |
| | <u>-</u> | <u>2.801</u> |
| Fornecedores – Controlador: | | |
| Via Appia Concessões S.A. (a) | 3.511 | - |
| Total | <u>3.511</u> | <u>-</u> |
| Passivo não circulante | | |
| Dividendos a pagar – Controlador anterior: | | |
| AB Concessões S.A. | - | 5.785 |
| | <u>-</u> | <u>5.785</u> |
| Dividendos a pagar – Controlador: | | |
| Via Appia Concessões S.A. | 5.785 | - |
| Total | <u>5.785</u> | <u>-</u> |

Concessionária Rodovia MG050 S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

| Transações | 01/07 a 30/09/2024 | 01/01 a 30/09/2024 | 01/07 a 30/09/2023 | 01/01 a 30/09/2023 |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Custos e despesas | | | | |
| Controlador: | | | | |
| Via Appia Concessões S.A. (a) | 1.856 | 6.081 | - | - |
| Controlador anterior: | | | | |
| AB Concessões S.A. (a) | - | - | 2.050 | 5.427 |
| Total | 1.856 | 6.081 | 2.050 | 5.427 |

- (a) Contrato de Compartilhamento de Custos e Despesas referente a gestão administrativa nas áreas de contabilidade, assessoria jurídica, suprimentos, tesouraria e recursos humanos executada pela controladora Via Appia Concessões, cujos valores - divulgados como "Gastos com prestadores de serviços", conforme nota explicativa nº. 16 - são arcados inicialmente pela controladora e reembolsados trimestralmente pelas controladas mediante Nota de Débito, sem qualquer margem de lucro, até o último de útil do mês subsequente à prestação de contas.

Em 27 de maio de 2024, com a transferência direta de 100% do capital social da Companhia, da AB Concessões S.A. para a Via Appia Concessões S.A., conforme nota explicativa nº. 1, os saldos passaram a ser devidos a nova controladora.

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.

O montante destinado e reconhecido como despesa nos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2024 foram de R\$ 224 e R\$ 1.822, respectivamente, (R\$ 588 e R\$ 2.152 em 30 de setembro de 2023), os quais fazem parte da remuneração anual dos administradores aprovada pela Assembleia Geral.

| | 01/07 a 30/09/2024 | 01/01 a 30/09/2024 | 01/07 a 30/09/2023 | 01/01 a 30/09/2023 |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Salários e bônus | 154 | 1.642 | 410 | 1.170 |
| Encargos | 57 | 337 | 148 | 422 |
| Outros benefícios | 13 | 67 | 30 | 560 |
| Total | 224 | 2.046 | 588 | 2.152 |

Notas Explicativas

Concessionária Rodovia MG050 S.A.

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

7. Ativo contratual e intangível da concessão

A movimentação é como segue:

| Custo | Intangível em rodovias (a) | Direito de uso de software | Total |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------------|
| Saldos em 31 de dezembro de 2022 | 1.360.232 | 1.072 | 1.361.304 |
| Adições | 57.844 | 23 | 57.867 |
| Saldos em 30 de setembro de 2023 | 1.418.076 | 1.095 | 1.419.171 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2023 | 1.457.860 | 1.095 | 1.458.955 |
| Adições | 11.459 | 30 | 11.489 |
| Baixas | (85) | - | (85) |
| Saldos em 30 de setembro de 2024 | 1.469.234 | 1.125 | 1.470.359 |
| | Intangível em rodovias (a) | Direito de uso de software | Total |
| Amortização acumulada | | | |
| Saldos em 31 de dezembro de 2022 | (492.702) | (795) | (493.497) |
| Amortização | (70.500) | (54) | (70.554) |
| Saldos em 30 de setembro de 2023 | (563.202) | (849) | (564.051) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2023 | (586.837) | (867) | (587.704) |
| Amortização | (74.100) | (57) | (74.157) |
| Baixas | 85 | - | 85 |
| Saldos em 30 de setembro de 2024 | (660.852) | (924) | (661.776) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2023 | 871.023 | 228 | 871.251 |
| Saldos em 30 de setembro de 2024 | 808.382 | 201 | 808.583 |
| Taxa média de amortização (a.a.) | 5,08% | 5,11% | |
| Ativo intangível | | 30/09/2024 | 31/12/2023 |
| Ativo contratual | | 778.152 | 841.393 |
| Total ativo da concessão | | 30.431 | 29.858 |
| | | 808.583 | 871.251 |

(a) Referem-se aos 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 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

Notas Explicativas

Concessionária Rodovia MG050 S.A.
Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

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 30 de setembro de 2024 o saldo classificado na rubrica de "Ativo contratual" é de R\$ 30.431 (R\$ 29.858 em 31 de dezembro de 2023).

O montante de ativo contratual (infraestrutura em construção) em 30 de setembro de 2024, refere-se, principalmente, às obras detalhadas a seguir:

| | |
|--|-------------------|
| • ITV 129 - km 301,4 ao km 304,8 | R\$ 16.852 |
| • ITV 135B - Implantação de 3a faixa km 318 a km 318,2 | R\$ 4.136 |
| • ITV 81B-82-83 - Implantar na travessia urbana de formiga multivia com separador central - km 201,7 ao km 204,5 | R\$ 3.721 |
| • TF1 - Implantar 3ª faixa - LD - Km 76,0 | R\$ 3.074 |
| • ITV 157A – Implantar contorno de Itaú de Minas | R\$ 840 |
| • ITV-113B - Duplicação de Plumhi | R\$ 339 |
| • Demais obras | R\$ 1.469 |
| | R\$ 30.431 |

Teste por redução ao valor recuperável (*impairment*)

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 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023.

8. Debêntures

| Série | Quantidade emitida unitária | Taxas contratuais (%) | Vencimento | 30/09/2024 | 31/12/2023 |
|----------------------|-----------------------------|-----------------------|---------------|----------------|----------------|
| 5ª emissão | 400.000 | IPCA + 5,97% a.a. | Dezembro/2030 | 429.876 | 424.042 |
| | | | | 429.876 | 424.042 |
| | | | | (13.703) | (15.922) |
| Saldo líquido | | | | 416.173 | 408.120 |
| | | | | | |
| | | | | 43.749 | 27.046 |
| | | | | 372.424 | 381.074 |

Cronograma de desembolsos (não circulante)

| Ano do vencimento | Valor |
|------------------------|----------------|
| 2025 | 34.035 |
| 2026 | 79.740 |
| 2027 | 9.724 |
| 2028 | 64.667 |
| 2029 | 67.098 |
| 2030 | 127.876 |
| (-) Custo de transação | (10.716) |
| | 372.424 |

5ª emissão

Concessionária Rodovia MG050 S.A. Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

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 Via Appia 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 do ICSD (Índice de Cobertura do Serviço da Dívida), apurados semestralmente a partir de dezembro de 2022. A Companhia não apresenta desvios em relação ao cumprimento das condições contratuais pactuadas em 30 de setembro de 2024.

9. Fornecedores

| | <u>30/09/2024</u> | <u>31/12/2023</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| Fornecedores de serviços de construção | 41.599 | 52.153 |
| Fornecedores operacionais | 1.282 | 2.612 |
| Total | <u>42.881</u> | <u>54.765</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>30/09/2024</u> | <u>31/12/2023</u> |
|--|---------------------|---------------------|
| Programa de integração social – PIS e COFINS | 2.185 | 1.770 |
| Impostos sobre serviços – ISS | 1.025 | 1.103 |
| Outros | 191 | 303 |
| Total obrigações fiscais – Circulante | <u>3.401</u> | <u>3.176</u> |

Concessionária Rodovia MG050 S.A. Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2024
(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 10,40% a.a. em setembro de 2024 (10,07% a.a. em dezembro 2023).

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 2022 | 79.085 | 67.649 | 146.734 |
| Constituição da provisão | 22.754 | - | 22.754 |
| Ajuste a valor presente sobre a constituição | (3.499) | - | (3.499) |
| Utilização | (41.761) | (7.562) | (49.323) |
| Ajuste a valor presente | 7.514 | 8.707 | 16.221 |
| Saldos em 30 de setembro de 2023 | 64.093 | 68.794 | 132.887 |
| Saldos em 31 dezembro de 2023 | 47.007 | 80.977 | 127.984 |
| Constituição da provisão | 18.565 | - | 18.565 |
| Ajuste a valor presente sobre a constituição | (3.053) | - | (3.053) |
| Utilização | (36.840) | (19.383) | (36.902) |
| Ajuste a valor presente | 4.155 | 5.742 | 9.897 |
| Saldos em 30 de setembro de 2024 | 29.834 | 67.336 | 116.491 |
| Circulante | 27.596 | 37.998 | 65.594 |
| Não circulante | 19.411 | 42.979 | 62.390 |
| Total em 31 de dezembro de 2023 | 47.007 | 80.977 | 127.984 |
| Circulante | 9.422 | 26.634 | 36.056 |
| Não circulante | 20.412 | 40.702 | 61.114 |
| Total em 30 de setembro de 2024 | 29.834 | 67.336 | 97.170 |

O consumo da provisão é estimado para acontecer conforme abaixo:

| | Manutenção em rodovias | Investimentos em rodovias | Total |
|------|-----------------------------------|--------------------------------------|---------------|
| 2024 | - | 21.463 | 21.463 |
| 2025 | 12.783 | 6.893 | 19.676 |
| 2026 | 9.277 | 8.109 | 17.386 |
| 2027 | 5.545 | - | 5.545 |
| 2028 | 2.229 | 16.197 | 18.426 |
| 2029 | - | 14.674 | 14.674 |
| | 29.834 | 67.336 | 97.170 |

Notas Explicativas

Concessionária Rodovia MG050 S.A.
Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2024
(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\$ 16.665 (R\$ 11.315 em 31 de dezembro de 2023).

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

| | 31/12/2023 | Adições | Reversões | Pagamentos | Atualizações | 30/09/2024 |
|----------------------|---------------|--------------|----------------|--------------|--------------|---------------|
| Cíveis (a) | 39.798 | 4.663 | (4.425) | (901) | 6.529 | 45.664 |
| Trabalhistas (b) | 27.616 | 46 | (1.088) | (28) | 2.502 | 29.048 |
| Outros processos (c) | 13.557 | - | - | - | 478 | 14.035 |
| Tributários | 8 | 9 | (7) | - | - | 10 |
| Total | 80.979 | 4.718 | (5.520) | (929) | 9.509 | 88.757 |
| | 31/12/2022 | Adições | Reversões | Pagamentos | Atualizações | 30/09/2023 |
| Cíveis (a) | 29.687 | 3.808 | (727) | (418) | 4.767 | 37.117 |
| Trabalhistas (b) | 21.654 | 3.870 | (1.793) | (112) | 3.204 | 26.823 |
| Outros processos (c) | 13.865 | 5 | (923) | - | 505 | 13.452 |
| Tributários | - | 7 | - | - | - | 7 |
| Total | 65.206 | 7.690 | (3.443) | (530) | 8.476 | 77.399 |

(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) Correspondem, 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\$ 116.763 (R\$ 102.118 em 31 de dezembro de 2023); (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\$ 7.637 (R\$ 3.741 em 31 de dezembro de 2023), classificados como risco possível pelos seus advogados, para os quais não foi constituída provisão.

Concessionária Rodovia MG050 S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

A Companhia mantém depósitos e bloqueios judiciais, classificados no ativo não circulante, que estão assim representados em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023:

| | <u>30/09/2024</u> | <u>31/12/2023</u> |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Processos cíveis e trabalhistas | 6.042 | 5.842 |
| Processos tributários | 4 | 4 |
| Bloqueios judiciais (a) | 9.583 | 10.065 |
| Total de depósitos judiciais | <u>15.629</u> | <u>15.911</u> |

- (a) O saldo de bloqueios judiciais (decorrentes de arresto ou penhora), no montante de R\$ 9.583 (R\$ 10.065, em 31 de dezembro de 2023) 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>30/09/2024</u> | <u>Reconhecido no resultado</u> | <u>31/12/2023</u> |
|---|------------------------|---------------------------------|------------------------|
| Diferença temporária: | | | |
| Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários | 88.757 | 7.778 | 80.979 |
| Obrigações fiscais | 1.359 | 314 | 1.045 |
| Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social (a) | 326.137 | (3.265) | 329.402 |
| Mudança de prática contábil (ICPC 01 e OCPC 05) (b) | 33.145 | (3.208) | 36.353 |
| Arrendamento mercantil e provisões diversas | 68 | (19) | 87 |
| Provisão de manutenção e investimento | 29.834 | (17.173) | 47.007 |
| Base de cálculo | <u>479.300</u> | <u>(15.573)</u> | <u>494.873</u> |
| Alíquota nominal combinada | 34% | 34% | 34% |
| Total do crédito | <u>162.962</u> | <u>(5.295)</u> | <u>168.257</u> |
| <u>Débito de imposto</u> | <u>30/09/2024</u> | <u>Reconhecido no resultado</u> | <u>31/12/2023</u> |
| Diferença temporária: | | | |
| Diferenças de taxa de amortização (c) | (54.719) | 5.295 | (60.014) |
| Outros ativos (d) | (16.665) | (5.350) | (11.315) |
| Encargos financeiros a apropriar | (13.703) | 2.218 | (15.921) |
| Juros de debêntures capitalizados | (2.432) | 238 | (2.670) |
| Base de cálculo | <u>(87.519)</u> | <u>2.401</u> | <u>(89.920)</u> |
| Alíquota nominal combinada | 34% | 34% | 34% |
| Total do débito | <u>(29.756)</u> | <u>816</u> | <u>(30.573)</u> |
| Crédito de imposto de renda e contribuição social diferidos, líquido | <u>133.206</u> | <u>(4.478)</u> | <u>137.684</u> |

- (a) A Companhia procedeu com a remensuração do Ativo Fiscal Diferido decorrente do prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social, na medida em que avaliou que é provável que lucros tributáveis futuros permitirão que o ativo fiscal diferido será recuperado. Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, não foram reconhecidos ativos

Notas Explicativas

Concessionária Rodovia MG050 S.A.
Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

fiscais diferidos sobre prejuízos fiscais, conforme demonstrado abaixo, pois não é provável que lucros tributáveis futuros estejam disponíveis para que a Companhia possa utilizar seus benefícios.

| | 30/09/2024 | | 31/12/2023 | |
|------------------------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
| | Valor | Efeito tributário | Valor | Efeito tributário |
| Prejuízos fiscais não reconhecidos | 177.192 | 60.245 | 158.077 | 53.746 |
| | 177.192 | 60.245 | 158.077 | 53.746 |

- (b) O montante líquido de R\$ 33.145 em 30 de setembro de 2024 (R\$ 36.353 em 31 de dezembro 2023) 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.
- (c) 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).
- (d) 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:

| | 01/07 a 30/09/2024 | 01/01 a 30/09/2024 | 01/07 a 30/09/2023 | 01/01 a 30/09/2023 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social | 6.103 | (11.678) | (8.881) | (41.727) |
| Alíquota nominal combinada | 34% | 34% | 34% | 34% |
| Expectativa de imposto de renda e contribuição social | (2.075) | 3.971 | 3.020 | 14.187 |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos não constituídos (i) | 2.591 | (6.499) | (504) | (10.782) |
| Outras diferenças permanentes | (735) | (1.950) | (1.002) | (2.921) |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | (219) | (4.478) | 1.514 | 484 |
| Alíquota efetiva de impostos | 3,59% | 38,35% | 17,04% | 1,16% |

- (i) A Companhia reconheceu ativo fiscal diferido para 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 30 de setembro de 2024 é de R\$ 861.447, representado por 1.471.879.959 ações ordinárias (R\$ 861.447 em 31 de dezembro de 2023, representado por 1.471.879.959), sem valor nominal, detidas diretamente pela AB Concessões S.A. em 31 de dezembro de 2023 e após a transferência de controle acionário, mencionado na nota explicativa nº. 1, passaram a ser detidas diretamente pela Via Appia Concessões S.A..

Concessionária Rodovia MG050 S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

Em 28 de dezembro de 2023, foi realizada a Assembleia Geral Extraordinária que deliberou sobre o aumento de capital social da Companhia no montante de R\$ 16.000 com a emissão de 57.142.857 novas ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, as quais foram integralmente subscritas nessa data.

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 27 de maio de 2024, foi aprovada a cisão parcial da AB Concessões S.A. com incorporação das parcelas cindidas pela Via Appia Concessões S.A., que passou a ser controladora direta da Companhia.

Reserva 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 antigo Grupo. A antiga controladora AB Concessões S.A., até então única acionista da Atlantia Bertin Concessões S.A., passou a ser a controladora direta da Companhia. A Companhia registrou Reserva de capital de R\$ 7.402 como contrapartida dos saldos incorporados. Conforme mencionado na nota explicativa nº.1, em 27 de maio de 2024 a Companhia passou a ser controlada diretamente pela Via Appia Concessões S.A.

15. Receita operacional líquida

A receita é composta conforme a seguir:

| | <u>01/07 a</u> <u>30/09/2024</u> | <u>01/01 a</u> <u>30/09/2024</u> | <u>01/07 a</u> <u>30/09/2023</u> | <u>01/01 a</u> <u>30/09/2023</u> |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Receita com arrecadação de pedágio | 65.246 | 177.775 | 57.027 | 156.135 |
| Outras receitas - contraprestação pecuniária (a) | 5.059 | 15.115 | 4.794 | 14.283 |
| Receita de serviços de construção (b) | 2.584 | 9.798 | 19.327 | 50.683 |
| Receita bruta | <u>72.889</u> | <u>202.688</u> | <u>81.148</u> | <u>221.101</u> |
| Impostos sobre as receitas: | | | | |
| Imposto Sobre Serviços de Qualquer Natureza- ISSQN | (3.159) | (8.604) | (2.760) | (7.556) |
| PIS | (457) | (1.254) | (402) | (1.108) |
| COFINS | (2.109) | (5.787) | (1.855) | (5.113) |
| Receita operacional líquida | <u>67.164</u> | <u>187.043</u> | <u>76.131</u> | <u>207.324</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, despesas e outras receitas operacionais por natureza

| | <u>01/07 a</u> <u>30/09/2024</u> | <u>01/01 a</u> <u>30/09/2024</u> | <u>01/07 a</u> <u>30/09/2023</u> | <u>01/01 a</u> <u>30/09/2023</u> |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Serviços de terceiros - conserva, manutenção e operação de rodovia | (5.426) | (19.088) | (8.876) | (24.631) |
| Amortização de intangível (a) | (26.461) | (75.091) | (24.814) | (71.054) |
| Gastos com prestadores de serviços | (7.421) | (23.951) | (8.621) | (22.986) |
| Gastos com funcionários | (5.879) | (16.656) | (5.736) | (15.709) |
| Gastos com materiais e equipamentos | (531) | (1.734) | (577) | (1.741) |
| Custos com construção | (2.584) | (9.798) | (19.327) | (50.683) |
| Provisão para riscos cíveis, tributários e trabalhistas | (919) | (8.707) | (4.125) | (12.723) |
| Reembolso com seguro | 755 | 5.350 | 260 | 718 |
| Despesas com seguro | (401) | (1.175) | (300) | (831) |
| Outras despesas | (508) | (1.440) | (457) | (1.430) |
| Outras receitas | 313 | 429 | 216 | 325 |
| Total | <u>(49.062)</u> | <u>(151.861)</u> | <u>(72.357)</u> | <u>(200.745)</u> |
| Classificadas como: | | | | |
| Custo dos serviços prestados | (44.895) | (135.291) | (63.540) | (175.189) |
| Despesas gerais e administrativas | (4.480) | (16.999) | (9.033) | (25.881) |
| Outras receitas operacionais | 313 | 429 | 216 | 325 |
| Total | <u>(49.062)</u> | <u>(151.861)</u> | <u>(72.357)</u> | <u>(200.745)</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\$ 934 em 30 de setembro de 2024 e R\$ 500 em 30 de setembro de 2023.

Notas Explicativas

Concessionária Rodovia MG050 S.A.

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

17. Resultado financeiro

| | <u>01/07 a</u> <u>30/09/2024</u> | <u>01/01 a</u> <u>30/09/2024</u> | <u>01/07 a</u> <u>30/09/2023</u> | <u>01/01 a</u> <u>30/09/2023</u> |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Receitas financeiras | | | | |
| Receita com rendimento de aplicações financeiras e outras (a) | 1.109 | 3.235 | 1.698 | 6.374 |
| Outras receitas financeiras | 126 | 316 | 319 | 892 |
| | <u>1.235</u> | <u>3.551</u> | <u>2.017</u> | <u>7.266</u> |
| Despesas financeiras | | | | |
| Ajuste a valor presente da provisão para manutenção e investimentos | (3.064) | (9.897) | (5.032) | (16.222) |
| Juros e variações monetárias sobre debêntures (b) | (10.018) | (35.567) | (9.587) | (39.044) |
| Comissões bancárias e outras | (54) | (710) | (53) | (198) |
| Outras despesas financeiras | (98) | (4.237) | - | (108) |
| | <u>(13.234)</u> | <u>(50.411)</u> | <u>(14.672)</u> | <u>(55.572)</u> |
| Resultado financeiro | <u>(11.999)</u> | <u>(46.860)</u> | <u>(12.655)</u> | <u>(48.306)</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 monetária 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 resultado 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 (em unidades)</u> | <u>01/07 a</u> <u>30/09/2024</u> | <u>01/01 a</u> <u>30/09/2024</u> | <u>01/07 a</u> <u>30/09/2023</u> | <u>01/01 a</u> <u>30/09/2023</u> |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Resultado do período (em Reais) | 3.298.755 | (18.741.924) | (7.366.691) | (41.243.093) |
| Quantidade média ponderada de ações durante o período | 1.471.879.959 | 1.471.879.959 | 1.414.737.102 | 1.414.737.102 |
| Resultado por ação - básico e diluído (em Reais) | <u>0,0022</u> | <u>(0,0127)</u> | <u>(0,0052)</u> | <u>(0,0291)</u> |

Nos períodos findos em 30 de setembro de 2024 e 2023, 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.

Concessionária Rodovia MG050 S.A. Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

19. Demonstrações dos fluxos de caixa

- a) Efeitos nas demonstrações em referência que não afetaram o caixa nos períodos findos em 30 de setembro de 2024 e 2023. Caso as operações tivessem afetado o caixa, seriam apresentadas nas rubricas dos fluxos de caixa abaixo.

Informações suplementares

| | <u>30/09/2024</u> | <u>30/09/2023</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Fornecedores | 4.411 | 31.818 |
| Efeito no caixa líquido das atividades operacionais | 4.411. | 31.818 |
| Aquisições do intangível – Fornecedores | (4.411) | (31.818) |
| Aquisições de direito de uso | (1.212) | - |
| Efeito no caixa líquido das atividades investimentos | (5.623) | (31.818) |
| Arrendamento | 1.212 | - |
| Efeito no caixa líquido das atividades de financiamento | 1.212 | - |

- b) Reconciliação das atividades de financiamento

| | <u>Debêntures</u> | <u>Arrendamento</u> | <u>Total</u> |
|---|-------------------|---------------------|------------------|
| Saldo Inicial | (408.120) | (4.369) | (412.489) |
| Pagamento de principal e juros | 27.514 | 1.299 | 28.813 |
| Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento | 27.514 | 1.299 | 28.813 |
| Outras variações | | | |
| Juros sobre debêntures passivas | (35.567) | - | (35.567) |
| Ajuste a valor presente e juros | - | (210) | (210) |
| Atualização do valor do contrato | - | 1.212 | 1.212 |
| Total das outras variações | (35.567) | 1.002 | (34.565) |
| Saldo Final | (416.173) | (2.068) | (418.241) |

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.

Notas Explicativas

Concessionária Rodovia MG050 S.A.
 Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias
 30 de setembro de 2024
 (Em milhares de reais)

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:

| | 30/09/2024 | | 31/12/2023 | |
|----------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
| | Valor contábil | Valor Justo | Valor contábil | Valor Justo |
| Debêntures (a) | 416.173 | 430.797 | 408.120 | 425.028 |

(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.

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:

| | 30/09/2024 | 31/12/2023 |
|--|------------|------------|
| Ativos | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 66.513 | 50.753 |
| Contas a receber de clientes e do Poder Concedente | 17.814 | 14.049 |
| Passivos | | |
| Fornecedores | 42.881 | 54.765 |
| Fornecedores - partes relacionadas | 3.511 | 2.801 |
| Debêntures | 416.173 | 408.120 |
| Passivo de arrendamento | 2.068 | 4.369 |
| Dividendos a Pagar | 5.785 | 5.785 |

b) *Instrumentos financeiros registrados pelo 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;

Notas Explicativas

Concessionária Rodovia MG050 S.A.

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

- 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 30 de setembro de 2024 a Companhia mantinha os instrumentos financeiros divulgados 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 30 de setembro de 2024.

Gerenciamento dos riscos financeiros

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

- 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 e taxas de juros - 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 30 de setembro de 2024, 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 30 de setembro de 2024;
- Cenário II: aumento de 25% no fator de risco principal do instrumento financeiro em relação ao nível verificado em 30 de setembro de 2024;

Concessionária Rodovia MG050 S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

- Cenário III: aumento de 50% no fator de risco principal do instrumento financeiro em relação ao nível verificado em 30 de setembro de 2024.

Os cenários II e III, de aumento de 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) | | 4,36% | 5,45% | 6,55% |
| Variação do CDI (a) | | 11,09% | 13,86% | 16,64% |
| Debêntures indexador | | | | |
| Debêntures 5ª emissão – IPCA (b) | (429.876) | (45.542) | (50.512) | (55.482) |
| | (429.876) | (45.542) | (50.512) | (55.482) |
| Aplicações financeiras e títulos e valores mobiliários Indexador | | | | |
| CDB e operações compromissadas - CDI (c) | 63.863 | 2.777 | 3.471 | 4.165 |
| Exposição líquida – perda | (366.013) | (42.765) | (47.041) | (51.317) |
| Aumento nas despesas financeiras em relação ao cenário-base | | | (4.276) | (8.552) |

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

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

(c) Conforme nota explicativa n.º 4.

Exposição a riscos cambiais

Em 30 de setembro de 2024, 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

Concessionária Rodovia MG050 S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

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 | 30/09/2024 | 31/12/2023 |
|--|-------------------|-------------------|
| Ativos | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 66.513 | 50.753 |
| Contas a receber de clientes e do Poder Concedente | 17.814 | 14.049 |

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
30 de setembro de 2024
(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 | 17.814 | - | 17.814 | - | 17.814 | - | - | - | - |
| Total ativo | 17.814 | - | 17.814 | - | 17.814 | - | - | - | - |
| Passivos: | | | | | | | | | |
| Debêntures - principal e juros (b) | (416.173) | (181.045) | (39.831) | (25.850) | (65.681) | (153.063) | (107.730) | (270.744) | (531.537) |
| Fornecedores e partes relacionadas | (46.392) | - | (9.991) | (36.401) | (46.392) | - | - | - | - |
| Passivo de arrendamento | (2.068) | (162) | (347) | (994) | (1.341) | (889) | - | - | (889) |
| Dividendos a pagar | (5.785) | - | - | - | - | - | - | (5.785) | (5.785) |
| Total passivo | (470.418) | (181.207) | (50.169) | (63.245) | (113.414) | (153.952) | (107.730) | (276.529) | (538.211) |
| Exposição líquida | (452.604) | (181.207) | (32.355) | (63.245) | (95.600) | (153.952) | (107.730) | (276.529) | (538.211) |

- (a) Fluxos de caixa futuro relacionados a taxas variáveis foram projetados com base nos índices de 30 de setembro de 2024 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. Dívida bruta, sem o efeito dos custos de transação, conforme nota explicativa n.º 8

Notas Explicativas **Concessionária Rodovia MG050 S.A.**

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2024
(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 e 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>30/09/2024</u> | <u>31/12/2023</u> |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dívida financeira total (a) | 429.876 | 424.042 |
| Caixa e equivalentes de caixa | (66.513) | (50.753) |
| Dívida líquida | <u>363.363</u> | <u>373.289</u> |
| Patrimônio líquido | 397.211 | 415.953 |
| Índice de endividamento líquido | 0,91 | 0,90 |

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

A Companhia possui índice de endividamento líquido de 0,91 em 30 de setembro de 2024 (0,90 em 31 de dezembro de 2023), 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

Concessionária Rodovia MG050 S.A.

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2024
(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 30 de setembro de 2024, 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 | 46.427 | Outubro/2025 |
| Seguro riscos operacionais - todos os riscos | Perda de receita (cobertura acessória) | 44.593 | Outubro/2025 |
| Seguro riscos operacionais - todos os riscos | Danos materiais à rodovia | 24.261 | Outubro/2025 |
| Seguro garantia | Garantia de conservação da concessão | 56.299 | Setembro/2025 |
| Seguro garantia | Garantia de ampliação de concessão | 137.364 | Setembro/2025 |

Brendon Azevedo Ramos
Diretor Presidente

Bernardo Monteiro Lobato Zerkowski Figueiredo
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

Luis Felipe Araujo de Carvalho
Contador - CRC 1SP-337989

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

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 30 de setembro de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove 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 - Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins de IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada 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 essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, 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, 14 de novembro de 2024

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP014428/O-6

Fernanda A. Tessari da Silva
Contadora CRC 1SP252905/O-2

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), emitidos nesta data, e com as respectivas Informações Trimestrais, relativas ao trimestre encerrado em 30 de setembro de 2024.

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 30 de setembro de 2024.