

Comentários de desempenho

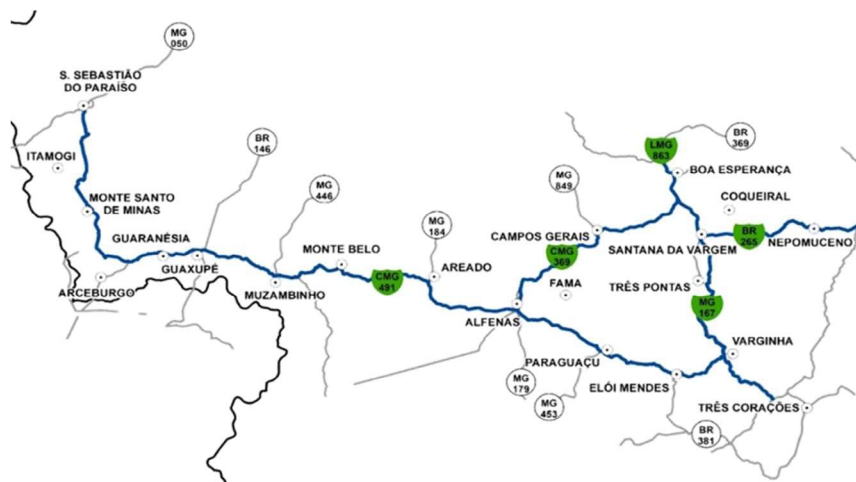
Varginha (MG), 12 de agosto de 2024 – A Concessionária Rodovias do Café SPE S.A. (“Companhia” ou “EPR Vias do Café”) divulga seus resultados referentes aos períodos de seis (“1S24”) e três meses (“2T24”) findos em 30 de junho de 2024 .

Concessionária Rodovias do Café SPE S.A.

A EPR Vias do Café foi constituída em 18 de julho de 2023, tendo por objeto social a exploração da concessão de serviços públicos de exploração do complexo rodoviário denominado “Lote Varginha-Furnas”, que compreende os trechos rodoviários, respectivas faixas marginais e demais áreas referidas na Concorrência Internacional SEINFRA nº 003/2022, nos termos, prazos, condições e padrões de responsabilidade ambiental, social e governança corporativa do contrato de concessão dos serviços de operação, conservação, manutenção, monitoração, implantação de melhorias, ampliação de capacidade e manutenção de nível de serviço do sistema rodoviário.

O “Contrato n.º 005/2023 – Contrato de Concessão dos Serviços de Operação, Conservação, Manutenção, Monitoração, Implantação de Melhorias, Ampliação de Capacidade e Manutenção de Nível de Serviço do Sistema Rodoviário Lote Varginha-Furnas”, celebrado em 12 de agosto de 2023 com o Estado de Minas Gerais, por intermédio da Secretaria de Estado de Infraestrutura e Mobilidade do Estado de Minas Gerais – SEINFRA. O prazo de concessão é de 30 anos, a contar da data da eficácia do contrato, obtida em 23 de outubro de 2023.

A Companhia irá operar 06 praças de pedágio e 06 Postos de Atendimento ao longo dos 432,84 quilômetros de extensão do trecho concedido, cruzando 22 municípios, todos no estado de Minas Gerais.



Grupo EPR

A EPR 2 Participações S.A. (“EPR”), acionista controladora da EPR Vias do Café, é uma plataforma de investimentos em concessões de rodovias e mobilidade, com o propósito de prestar serviços a usuários, administrar e realizar investimentos para modernização e manutenção das rodovias concedidas pelo Poder Público, contribuindo para o desenvolvimento sustentável das regiões em que atua. A empresa é a consolidação da parceria da Equipav, com mais de 60 anos de experiência em infraestrutura, com a Perfin, gestora de fundos de investimentos em infraestrutura.

A EPR, por meio da EPR Vias do Café, EPR Sul de Minas e EPR Triângulo e EPR Litoral Pioneiro (sociedades de propósito específico), administra, respectivamente, três concessões de rodovias no Estado de Minas Gerais e uma concessão de rodovia no Estado do Paraná.

A partir de 06 de agosto de 2024 o Grupo EPR passou a administrar a EPR Via Mineiras, uma concessão de rodovia no estado de Minas Gerais.

Destaques

- No 1º semestre de 2024, a Companhia realizou investimentos de R\$ 268,6 milhões, com destaque para obras de Trabalhos Iniciais, conforme o Programa de Exploração da Rodovia (PER).
- A Companhia obteve autorização para iniciar suas operações de pedágio a partir do dia 26 de julho de 2024.

Receita

A constituição da Companhia foi em 18 de julho de 2023, dessa forma, não há comparativo com os períodos de seis e três meses findos em 30 de junho de 2023. A Companhia não havia iniciado a cobrança de pedágio até 30 de junho de 2024.

A receita líquida totalizou R\$ 264,4 milhões no 1S24 (R\$ 144,6 milhões no 2T24) referente aos serviços de construção.

Receita (R\$ mil)	1S24	2T24
Receita Bruta		
Receita de serviços de construção	264.386	144.557
Receita Operacional Líquida	264.386	144.557

Custos e Despesas Operacionais

Custos e Despesas Operacionais (R\$ mil)	1S24	2T24
Custos de serviços de construção	(264.386)	(144.557)
Com pessoal	(7.269)	(4.955)
Seguros / garantias	(3.143)	(1.432)
Conservação	(2.645)	(1.854)
Serviços de terceiros	(924)	(899)
Depreciação / amortização	(179)	(147)
Outros	(839)	(622)
Custos e Despesas Operacionais	(279.385)	(154.466)

No primeiro semestre de 2024, os custos de serviços de construção somaram R\$ 264,4 milhões de um total de R\$ 279,4 milhões, representando 94,6% do total de custos operacionais. Os custos de serviços de construção são relacionados aos custos das melhorias previstas nas frentes do PER, em especial os Trabalhos Iniciais.

O custo com pessoal alcançou R\$ 7,3 milhões no primeiro semestre de 2024 relacionado ao incremento de pessoal em função da organização administrativa e operacional da Companhia.

EBITDA

O EBITDA totalizou (R\$ 14,8) milhões no 1S24.

EBITDA (R\$ mil)	1S24	2T24
Receita operacional líquida	264.386	144.557
Receita de serviços de construção	(264.386)	(144.557)
Receita Líquida Ajustada ¹	-	-
Custos operacionais	(264.386)	(144.557)
Despesas operacionais	(14.999)	(9.909)
Custos de serviços de construção	264.386	144.557
Custos Operacionais (s/ custos de construção)	(14.999)	(9.909)
EBIT	(14.999)	(9.909)
Depreciação / amortização	179	147
EBITDA	(14.820)	(9.762)
Margem EBITDA Ajustada ²	0,0%	0,0%

Conforme a Resolução CVM nº 156, de 23 de junho de 2022, segue abaixo a reconciliação do prejuízo do período para o EBITDA:

EBITDA (R\$ mil)	1S24	2T24
Prejuízo do período	(5.576)	(5.225)
(+) IR e CS - correntes e diferidos	(2.826)	(2.641)
(+) Resultado financeiro	(6.597)	(2.043)
(+) Depreciação e amortização	179	147
EBITDA	(14.820)	(9.762)

Resultado financeiro

Resultado Financeiro (R\$ mil)	1S24	2T24
Receitas Financeiras	19.366	7.854
Aplicações financeiras	19.365	7.854
Outras receitas	1	-
Despesas Financeiras	(12.769)	(5.811)
Juros e variações monetárias de debêntures	(10.305)	(4.645)
Outras despesas	(2.464)	(1.166)
Resultado Financeiro	6.597	2.043

O resultado financeiro líquido foi de R\$ 6,6 milhões no 1S24, impulsionado pelas receitas financeiras oriundas do capital aplicado.

¹ A receita líquida ajustada é representada pela receita operacional líquida menos a receita de construção.

² A Margem EBITDA ajustada é calculada pela divisão do EBITDA pela receita operacional líquida, excluindo a receita de construção.

Endividamento

Endividamento (R\$ mil)	Quantidade	Taxas Contratuais	Vencimento	1S24	2023
1ª emissão					
Série única	350.000	CDI + 3,40%	abr-26	386.730	361.543
Total Debêntures				386.730	361.543
Passivo de Arrendamento				2.114	-
Caixa				(225.007)	(457.107)
Dívida Líquida				163.837	(95.564)

A Companhia apresentou saldo de dívida líquida de R\$ 163,8 milhões em 30 de junho de 2024.

CAPEX

CAPEX	1S24	2023	Var.%
Imobilizado	2.463	140	1.659,3%
Intangível	474	131	261,8%
Infraestrutura em construção	283.724	17.926	1.482,7%
CAPEX	286.661	18.197	1.475,3%

No período de seis meses findo em 30 de junho de 2024, a Companhia realizou investimentos em ativos na ordem de R\$ 268,6 milhões, sendo a maior representatividade as obras de atendimento ao PER, conforme preconiza o contrato de concessão.

Prejuízo do período

No período de seis meses findo em 30 de junho de 2024, a Companhia apresentou um prejuízo líquido de R\$ 5,6 milhões.

Governança Corporativa

Conselho de Administração

O Conselho de Administração tem como atribuições: fixar a orientação geral dos negócios da Companhia; eleger e destituir membros da Diretoria; convocar assembleia geral ordinária e extraordinária; manifestar-se sobre o relatório da administração e as contas da Diretoria; entre outras atribuições.

Informações Trimestrais (ITR)

As informações trimestrais foram elaboradas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstrações Intermediárias, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC"), equivalente à "IAS" 34 - Interim Financial Reporting, e estão apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais – ITR.

Declaração da Diretoria

A Diretoria da Concessionária Rodovias do Café SPE S.A. declara, nos termos do artigo 27 da Resolução CVM nº 80 de 29 de março de 2022, que revisou, discutiu e concordou (i) com as Informações Trimestrais (ITR) relativas aos períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2024; (ii) com o conteúdo e conclusão expressos no relatório sobre a revisão de informações trimestrais do auditor Ernst & Young Auditores Independentes S/S Ltda.

Demonstração de Resultado

Demonstração do resultado (em R\$ mil)	1S24	1T24
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	264.386	144.557
CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS	(264.386)	(144.557)
PREJUÍZO BRUTO	-	-
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS		
Despesas gerais e administrativas	(14.999)	(9.909)
PREJUÍZO OPERACIONAL	(14.999)	(9.909)
RESULTADO FINANCEIRO		
Receitas financeiras	19.366	7.854
Despesas financeiras	(12.769)	(5.811)
PREJUÍZO OPERACIONAL ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	(8.402)	(7.866)
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		
Diferidos	2.826	2.641
PREJUÍZO DO PERÍODO	(5.576)	(5.225)
RESULTADO POR AÇÃO BÁSICO E DILUÍDO - R\$	(0,0929)	(0,0871)

Balanco Patrimonial

	1S24	31/12/2023	PASSIVO	1S24	31/12/2023
ATIVO					
CIRCULANTE			CIRCULANTE		
Caixa e equivalentes de caixa	225.007	457.107	Fornecedores	21.477	3.791
Impostos a recuperar	6.537	2.422	Debêntures	34.303	9.115
Adiantamentos a fornecedor	1.506	689	Obrigações sociais	3.540	663
Despesas antecipadas	338	1.538	Obrigações fiscais	2.024	259
Partes relacionadas	99	-	Arrendamento mercantil a pagar	886	-
			Partes relacionadas	60	201
			Outras contas a pagar	-	2
Total do ativo circulante	233.487	461.756			
			Total do passivo circulante	62.290	14.031
NÃO CIRCULANTE			NÃO CIRCULANTE		
Impostos diferidos	3.157	331	Debêntures	348.119	346.905
			Arrendamento mercantil a pagar	1.228	-
Realizável a longo prazo	3.157	331			
			Total do passivo não circulante	349.347	346.905
Direito de uso	2.104	-	PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Imobilizado	2.463	140	Capital social	58.621	58.621
Intangível	474	131	Reserva de capital	61.379	61.379
Infraestrutura em construção	283.724	17.926	Prejuízos acumulados	(6.228)	(652)
Total do ativo não circulante	291.922	18.528	Total do patrimônio líquido	113.772	119.348
			TOTAL DO PASSIVO E PRATIMÔNIO LÍQUIDO	525.409	480.284
TOTAL DO ATIVO	525.409	480.284			

Fluxo de caixa

Demonstração de fluxo de caixa (em R\$ mil)	2S24
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	
Prejuízo antes dos tributos	(8.402)
Ajustes de:	
Depreciações e amortizações	179
Juros e variações monetárias de debêntures	10.305
Amortização do custo de captação	1.216
Redução (aumento) dos passivos operacionais:	
Impostos a recuperar	(4.115)
Adiantamentos a fornecedores	(817)
Despesas antecipadas	1.200
Partes relacionadas	(99)
Aumento (redução) dos passivos operacionais:	
Fornecedores	(255)
Partes relacionadas	(141)
Obrigações sociais	2.877
Obrigações fiscais	1.765
Outras contas a pagar	(2)
Caixa líquido (utilizado nas) gerado pelas atividades operacionais	3.711
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	
Aquisições de itens de infraestrutura em construção	(232.976)
Aquisições de itens do ativo imobilizado	(2.394)
Aquisições de itens do ativo intangível	(378)
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento	(235.748)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	
Pagamento arrendamento mercantil	(63)
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	(63)
REDUÇÃO DO SALDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(232.100)
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO	457.107
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FIM DO PERÍODO	225.007