



# Demonstrações Financeiras Consolidadas

Os valores que serão apresentados a seguir correspondem a consolidação contábil, conforme CPC 36.



# Demonstrativo de Resultado

## Evolução

FMFS Consolidado (R\$ / Milhões)	2022 Auditado	2022 Reapres.	2023 Prévia	Auditado X Reapres.	Reapres. X Prévia
Receita Líquida	560,5	560,9	524,9	0,1%	-6,4%
Custos e Despesas	-459,1	-464,0	-395,8	1,1%	-14,7%
Outras Receitas (Despesas)	3,1	12,0	156,0	285,1%	1197,9%
Resultado Operacional	104,6	108,9	285,2	4,2%	161,8%
% Margem EBIT	18,7%	19,4%	54,3%	0,8 p.p.	34,9 p.p.
EBITDA	120,1	128,7	194,9	7,2%	51,5%
% Margem EBITDA	21,4%	22,9%	37,1%	1,5 p.p.	14,2 p.p.
Resultado Financeiro	-76,3	-86,1	-94,3	12,8%	9,6%
Impostos sobre o Resultado	-23,0	-23,0	-53,0	0,0%	130,8%
Resultado Líquido	5,3	-0,1	137,9	-102,3%	-114036,7%

EBITDA: calculado seguindo as métricas estabelecidas nos contratos.

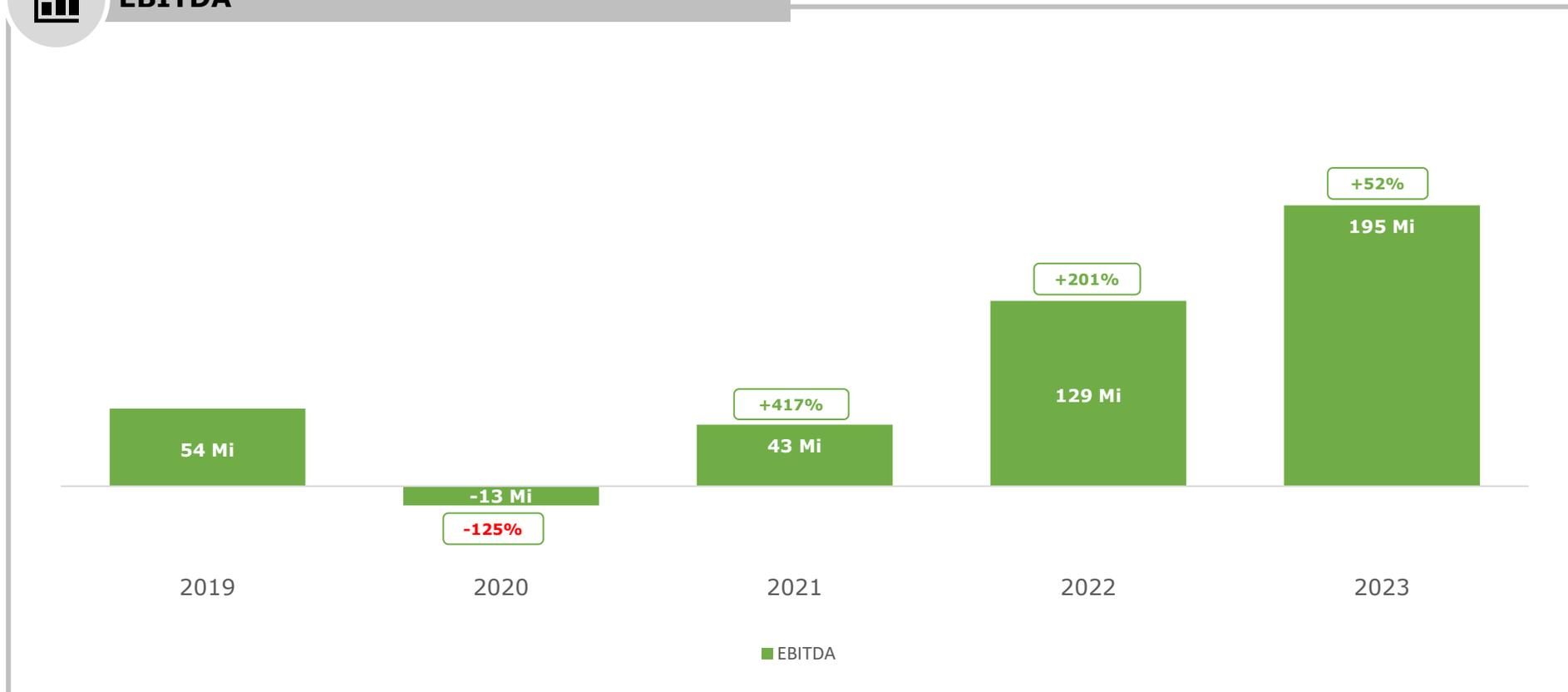
- A decisão de reapresentar o balanço de 2022 não apresenta impacto representativo nos resultados, mas melhor adequa as demonstrações aquilo previsto no CPC;
- O resultado previsto para 2023 está em linha com o orçamento da companhia e já apresenta a melhora de resultados prevista para o pós pandemia.

# Demonstrativo de Resultado

## Evolução



EBITDA

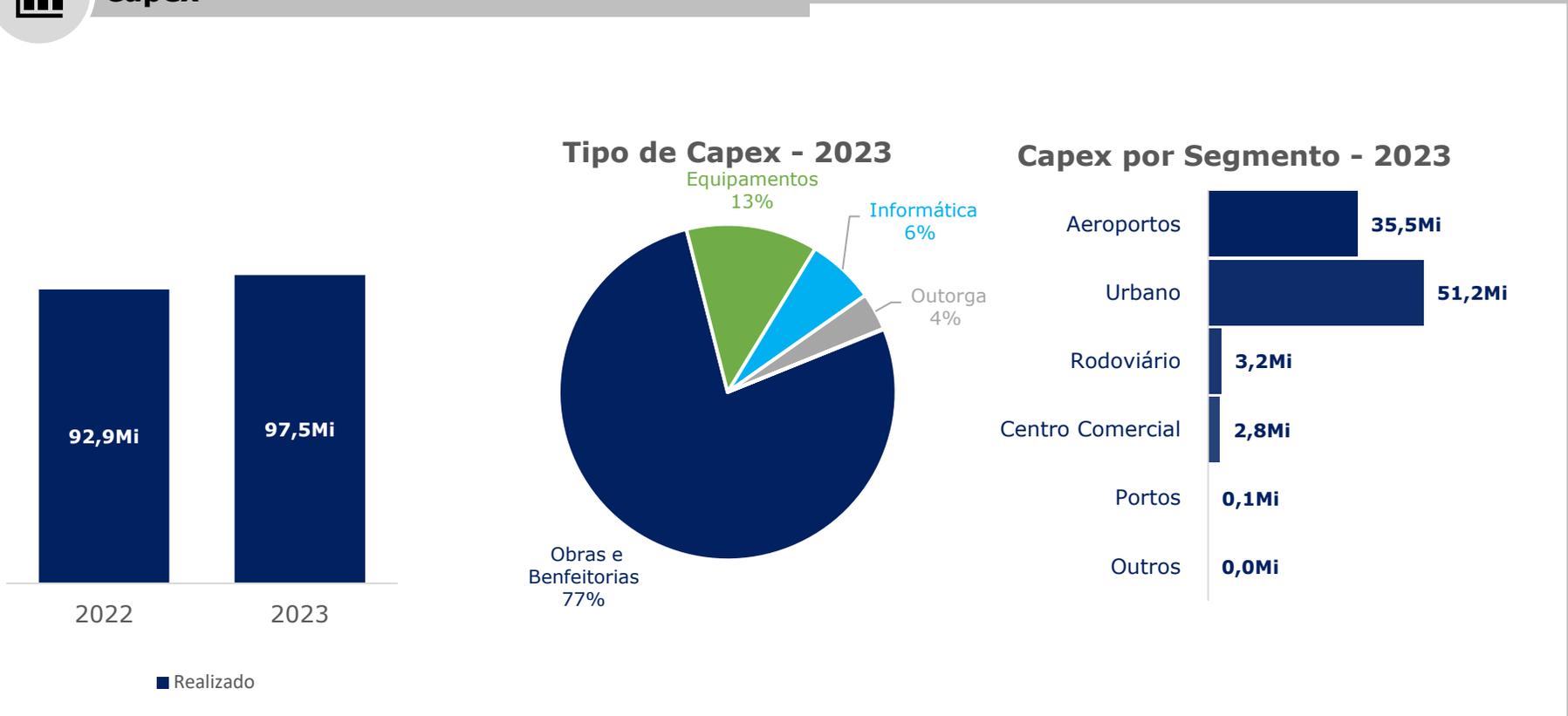


- As concessões iniciadas em 2019 e 2020, estão implementadas e em maturação, assim a performance e o EBITDA começam a refletir o crescimento da companhia.

# Capex



## Capex



## Highlights

### Aeroportos:

40,7 Mi construção e reforma do aeroporto de Chapecó, sendo 33,5 Mi em 2022 e 7,2 Mi em 2023.

36,8 Mi construção e reforma do aeroporto de Ilhéus, sendo 14,1 Mi em 2022 e 22,7 Mi em 2023

### Urbano:

37,1 Mi construção e reforma dos terminais urbanos de São Paulo, bloco noroeste, em 2023.

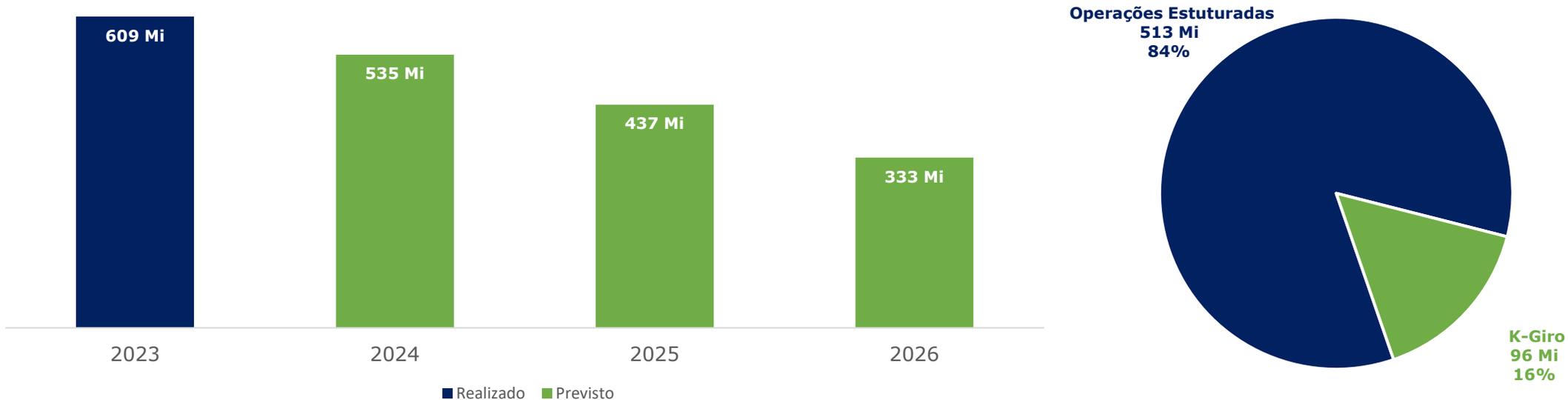
44,1 Mi construção e reforma dos Terminais e Estações de BRT de Pernambuco, sendo 29,8 Mi em 2022 e 14,3 Mi em 2023

# Desempenho Financeiro

## Endividamento



### Endividamento



Não considera eventuais necessidades futuras

- Endividamento tem uma redução significativa projetada, considerando o saldo atual e o cronograma de amortização existente;
- O ciclo de investimentos das concessões iniciadas até 2020 foram concluídos e os impactos da pandemia superados.

## DRE e Covenants

FMFS Consolidado (R\$ / Milhões)	2022 Auditado	2023 Prévia
Receita Líquida	560,5	524,9
Custos e Despesas	-459,1	-395,8
Outras Receitas (Despesas)	3,1	156,0
Resultado Operacional	104,6	285,2
% Margem EBIT	18,7%	54,3%
EBITDA	120,1	194,9
% Margem EBITDA	21,4%	37,1%
Resultado Financeiro	-76,3	-94,3
Impostos sobre o Resultado	-23,0	-53,0
Resultado Líquido	5,3	137,9

FMFS Consolidado (R\$ / Milhões)	2022 Auditado	2023 Prévia
Dívida Bruta	494,4	608,8
Dívida Líquida	354,7	549,4
EBITDA	120,1	194,9
<b>Dívida Líquida / EBITDA</b>	<b>2,95</b>	<b>2,82</b>
Covenants	✓	✓
Dívida Líquida / EBITDA <=	3,50	3,10

EBITDA: calculado seguindo as métricas estabelecidas no contrato.

- Os covenants para CRI VII, segundo a prévia de resultados, estarão dentro daquilo planejado para o desenvolvimento desta operação relativo ao exercício de 2023.

- Este resultado será checado novamente quando da publicação dos demonstrativos financeiros auditados e comunicado aos investidores.

- Não houve descumprimento de covenant em 2021 dada a forma de cálculo pactuada no Termo de Securitização (emissão em 26/07/2021):

(...)

(gg) descumprimento dos seguintes índices e limites financeiros, a serem acompanhados anualmente, sendo a primeira apuração em 30 de abril de 2023, tendo como base o exercício do ano de 2022, pela Securitizadora, com base na memória de cálculo a ser encaminhada pela FMFS e nas demonstrações financeiras anuais auditadas da FMFS (“Índices Financeiros”), observado o disposto na Cláusula 3.2. desse Contrato de Cessão:

(i) razão entre “Dívida Líquida/EBITDA” sendo menor ou igual a: (a) 3,50 para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022; (b) 3,10 para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023; (c) 3,10 para o exercício findo em 31 de dezembro de 2024; e (d) 2,80 para o exercício findo em 31 de dezembro de 2025.

(...)

## DRE e Covenants, ajuste contábil

FMFS Consolidado (R\$ / Milhões)	2022 Auditado	2022 Reapres.	2023 Prévia
Receita Líquida	560,5	560,9	524,9
Custos e Despesas	-459,1	-464,0	-395,8
Outras Receitas (Despesas)	3,1	12,0	156,0
Resultado Operacional	104,6	108,9	285,2
% Margem EBIT	18,7%	19,4%	54,3%
EBITDA	120,1	128,7	194,9
% Margem EBITDA	21,4%	22,9%	37,1%
Resultado Financeiro	-76,3	-86,1	-94,3
Impostos sobre o Resultado	-23,0	-23,0	-53,0
Resultado Líquido	5,3	-0,1	137,9

FMFS Consolidado (R\$ / Milhões)	2022 Auditado	2022 Reapres.	2023 Prévia
Dívida Bruta	494,4	621,4	608,8
Dívida Líquida	354,7	522,8	549,4
EBITDA	120,1	128,7	194,9
<b>Dívida Líquida / EBITDA</b>	<b>2,95</b>	<b>4,06</b>	<b>2,82</b>
Covenants	✓	✗	✓
Dívida Líquida / EBITDA <=	3,50	3,50	3,10

EBITDA: calculado seguindo as métricas estabelecidas no contrato.

- O balanço de 2022 foi apresentado auditado e aprovado pela E&Y e cujo covenant desta emissão estava atendido, a republicação causará esta necessidade de ajuste.
- Embora o impacto nos resultados seja marginal, o covenant terá um pequeno impacto negativo e apresentará um cálculo com cerca de 15% de desvio de seu objetivo.
- Para 2023 o EBITDA apresenta um crescimento de 50% sobre o ano anterior e o covenant restará novamente atendido.
- A Socicam projeta a melhora continuada dos resultados financeiros para 2024.

## Aviso

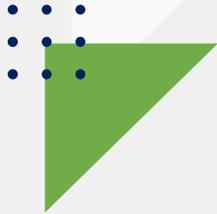
---

Esta apresentação poderá conter certas projeções e tendências que não são resultados financeiros realizados. As projeções e tendências estão sujeitas a riscos e incertezas, sendo que os resultados futuros poderão diferir materialmente daqueles projetados.

Muitos destes riscos e incertezas relacionam-se a fatores que estão além da capacidade da Socicam em controlar ou estimar, como as condições de mercado, as flutuações de moeda, o comportamento de outros participantes do mercado, as ações de órgãos reguladores, a habilidade da companhia de continuar a obter financiamentos, as mudanças no contexto político e social em que a Socicam opera ou em tendências ou condições econômicas, incluindo-se as flutuações de inflação e as alterações na confiança do consumidor, em bases global, nacional ou regional. A Socicam não tem obrigação de publicar qualquer revisão destas projeções e tendências que devam refletir novos eventos ou circunstâncias após a realização desta apresentação, salvo a publicação de seus demonstrativos de resultados periódicos.

As informações do desempenho financeiro estão sendo apresentadas de acordo com a consolidação por participação societária, onde são somadas todas as receitas, custos e despesas, impostos, resultados financeiros e não operacionais pela participação societária da Socicam nos negócios. Vale destacar que as informações das demonstrações financeiras consolidadas, são apresentadas de acordo as práticas contábeis adotadas no Brasil e conforme CPC 36.

Eventualmente, os valores da prévia de resultados de 2023 podem vir a ser alterados em função das auditorias em curso.



**Obrigado!**



**Socicam**

