

Concessionária Rodovias do Triângulo SPE S.A.

Informações Trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2024
com Relatório do Auditor Independente

Concessionária Rodovias do Triângulo SPE S.A.

Informações Trimestrais - ITR

Período de 3 meses findo em 31 de março de 2024

Índice

Comentário de desempenho	2
Relatório do auditor independente sobre a revisão das informações trimestrais.....	10
Balanço patrimonial	12
Demonstração do resultado	13
Demonstração do resultado abrangente.....	14
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	15
Demonstração dos fluxos de caixa	16
Demonstração do valor adicionado	17
Notas explicativas às informações trimestrais.....	18

Comentário de Desempenho 1T24

Uberlândia (MG), 17 de junho de 2024 – A Concessionária Rodovias do Triângulo SPE S.A. (“Companhia”) divulga seus resultados referentes ao primeiro trimestre de 2024 (“1T24”).

Concessionária Rodovias do Triângulo SPE S.A.

A EPR Triângulo foi constituída em 13 de setembro de 2022, tendo por objeto social a exploração da concessão de serviços públicos de exploração do complexo rodoviário denominado “Lote Triângulo Mineiro”, que compreende os trechos rodoviários, respectivas faixas marginais e demais áreas referidas na Concorrência Internacional SEINFRA nº 002/2021, 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 003/2022 – 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 Triângulo Mineiro” foi celebrado em 11 de novembro de 2022 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.



Grupo EPR

A EPR, acionista controladora da EPR Triângulo, 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 Triângulo, da EPR Café, EPR Sul de Minas 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.

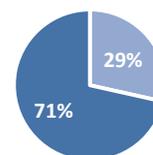
Destaques

- A receita com arrecadação de pedágio da Companhia foi de R\$ 75,7 milhões no 1T24
- A receita líquida ajustada no 1T24 foi de R\$ 69,7 milhões
- O tráfego no 1T24 foi de 6,0 milhões de eixos equivalentes
- O EBITDA do 1T24 foi de R\$ 44,6 milhões

Tráfego

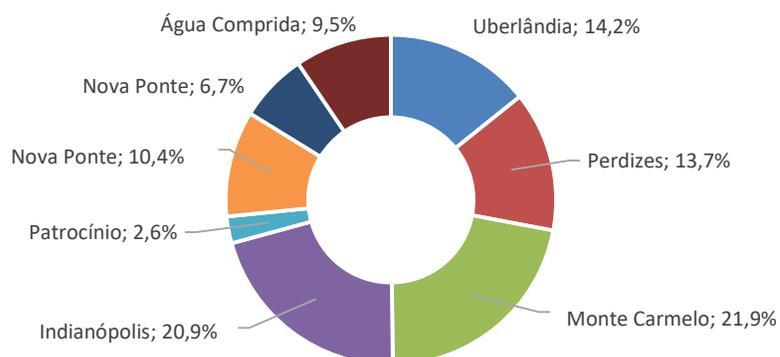
O tráfego no 1T24 foi de 6,0 milhões de eixos equivalentes, sendo 1,7 milhões de veículos leves e 4,3 milhões de veículos pesados.

Tráfego em milhares de eixos equivalentes	1T24
Leves	1.714
Pesados	4.298
Total	6.012



■ Leves ■ Pesados

A Companhia possui 8 praças de pedágio. Segue abaixo o tráfego por praça em eixos equivalentes.



Tarifa média

A tarifa média por eixo equivalente no 1T24 foi de R\$ 12,58. A tabela abaixo apresenta a tarifa de cada praça de pedágio.

Praça de Pedágio	Tarifa (R\$)
Uberlândia	12,70
Perdizes	12,70
Monte Carmelo	12,70
Indianópolis	12,70
Patrocínio	12,70
Nova Ponte	12,70
Nova Ponte	12,70
Água Comprida	12,70

Receita

A cobrança de pedágio iniciou-se em 28 de outubro de 2023. Dessa forma, não houve receita de arrecadação de pedágio no 1T23. Apresentamos a receita do 1T24 abaixo:

Receita (R\$ mil)	1T23	1T24	Var.%
Receita Bruta	1.813	115.987	6297,5%
Receita com arrecadação de pedágio	-	75.668	100,0%
Receita de serviços de construção - ICPC 01 (R1)	1.813	40.319	2123,9%
Imposto sobre receitas operacionais	-	(5.937)	100,0%
Receita Líquida	1.813	110.050	5970,0%
Receita Líquida Ajustada	-	69.731	100,0%

A receita com arrecadação de pedágio foi de R\$ 75,7 milhões no 1T24.

A receita líquida totalizou R\$ 110,0 milhões no 1T24. E a receita líquida ajustada (excluindo a receita com serviços de construção) totalizou R\$ 69,7 milhões.

No primeiro trimestre de 2024, 68,5% da arrecadação foi pela modalidade automática (AVI) e 31,5% por meio manual.

Custos e Despesas Operacionais

Custos e Despesas Operacionais (R\$ mil)	1T23	1T24	Var.%
Com pessoal	(1.497)	(6.066)	305,2%
Serviço de conservação e suporte nas rodovias	-	(9.194)	100,0%
Serviços de consultoria	(242)	(1.734)	616,5%
Serviços de terceiros	(148)	(1.480)	900,0%
Materiais de obra e de uso e consumo	(39)	(612)	1469,2%
Verba de fiscalização	-	(2.871)	100,0%
Seguros / Garantias	-	(1.350)	100,0%
Custos de serviços de construção	(1.813)	(40.319)	2123,9%
Depreciação / Amortização	(29)	(8.422)	28941,4%
Outros	(149)	(1.873)	1157,0%
Custos e Despesas Operacionais	(3.917)	(73.921)	1787,2%

No primeiro trimestre de 2024, os custos de serviços de construção foram de R\$ 40,3 milhões de um total de R\$ 73,9 milhões, representando 54,5% do total de custos operacionais. Os custos de serviços de construção são relacionados aos custos das obras realizadas no 1T24.

EBITDA

O EBITDA totalizou R\$44,6 milhões no 1T24, com margem EBITDA ajustada de 63.9%.

EBITDA (R\$ mil)	1T23	1T24	Var.%
Receita operacional líquida	1.813	110.050	5970,0%
Receita de construção	(1.813)	(40.319)	2123,9%
Receita Líquida Ajustada ¹	-	69.731	100,0%
Custos operacionais	(1.813)	(72.886)	3920,2%
Despesas operacionais	(2.104)	(1.035)	-50,8%
Custos de construção	1.813	40.319	2123,9%
Custos Operacionais (s/ custos de construção)	(2.104)	(33.602)	1497,1%
EBIT	(2.104)	36.129	-1817,2%
Depreciação e amortização	29	8.422	28941,4%
EBITDA	(2.075)	44.551	-2247,0%
Margem EBITDA ajustada ²	0,0%	63,9%	

Conforme a Resolução CVM nº156, de 23 de junho de 2022, segue abaixo a reconciliação do lucro líquido para o EBITDA:

EBITDA (R\$ mil)	1T23	1T24	Var.%
Lucro Líquido (Prejuízo)	(6.840)	20.990	-406,9%
(+) IR e CS - correntes e diferidos	-	10.829	100,0%
(+) Resultado financeiro	4.736	4.310	-9,0%
(+) Depreciação e amortização	29	8.422	28941,4%
EBITDA	(2.075)	44.551	-2247,0%

Resultado financeiro

Resultado Financeiro (R\$ mil)	1T23	1T24	Var.%
Receitas Financeiras	11.013	9.249	-16,0%
Aplicações financeiras	11.013	9.248	-16,0%
Outras receitas	-	1	100,0%
Despesas Financeiras	(15.749)	(13.559)	-13,9%
Encargos financeiros	(15.198)	(29.038)	91,1%
Juros capitalizados	-	20.580	100,0%
Encargos financeiros – ajuste a valor presente	-	(3.149)	100,0%
Outras despesas	(551)	(1.952)	254,3%
Resultado Financeiro	(4.736)	(4.310)	-9,0%

O resultado financeiro líquido foi de -R\$ 4,3 milhões no 1T24.

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	2023	1T24
1ª emissão					
1ª série	550.000	CDI + 3,40%	ago-25	630.012	651.802
2ª série	150.000	CDI + 3,20%	ago-25	171.534	177.384
Total Debêntures				801.546	829.185
Caixa				(422.565)	(306.230)
Dívida Líquida				378.981	522.955

A Companhia apresentou saldo de dívida líquida de R\$ 523,0 milhões em 31 de março de 2024

Lucro líquido (prejuízo)

No período findo em 31 março de 2024, a Companhia apresentou um lucro líquido de R\$21,0 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.

Revisão e Informações Trimestrais (ITR)

As informações financeiras intermediárias foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP) que compreendem as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e em conformidade com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Declaração da Diretoria

A Diretoria da Concessionária Rodovias do Triângulo 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 o conteúdo e opinião expressos no relatório do auditor Ernst & Young Auditores Independentes S.S. Ltda.; (ii) com as Informações Trimestrais (ITR) relativas ao período findo em 31 de março de 2024.

Demonstração de Resultado

Demonstração do resultado (em R\$ mil)	1T24	1T23
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	110.050	1.813
CUSTOS DOS SERVIÇOS PRESTADOS	(72.886)	(1.813)
LUCRO BRUTO	37.164	-
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS		
Despesas gerais e administrativas	(1.035)	(2.104)
LUCRO (PREJUÍZO) OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	36.129	(2.104)
RESULTADO FINANCEIRO		
Receitas Financeiras	9.249	11.013
Despesas Financeiras	(13.559)	(15.749)
LUCRO (PREJUÍZO) OPERACIONAL ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	31.819	(6.840)
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		
Correntes	(1.261)	-
Diferidos	(9.568)	-
LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	20.990	(6.840)
RESULTADO POR AÇÃO BÁSICO E DILUÍDO - R\$	0,1679	(0,0706)

Balço Patrimonial

ATIVO	1T24	31/12/2023	PASSIVO	1T24	31/12/2023
CIRCULANTE			CIRCULANTE		
Caixa e equivalentes de caixa	306.230	422.565	Fornecedores	29.549	32.969
Aplicações financeiras	2.445	1.384	Debêntures	123.592	96.300
Contas a receber	26.765	23.520	Arrendamento mercantil a pagar	3.679	403
Partes relacionadas	1.000	26	Obrigações sociais	5.084	3.763
Impostos a recuperar	13.520	12.753	Obrigações fiscais	4.607	4.658
Adiantamentos a fornecedor	2.056	3.645	Credores pela concessão	57.225	140.755
Outros ativos	2.834	2.033	Outras contas a pagar	814	498
Total do ativo circulante	354.850	465.926	Total do passivo circulante	224.550	279.346
NÃO CIRCULANTE			NÃO CIRCULANTE		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	1.834	Debêntures	698.030	696.284
			Arrendamento mercantil a pagar	10.275	663
			Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e fiscais	2	1
			Impostos diferidos	7.734	-
			Credores pela concessão	-	52.660
Realizável a longo prazo	-	1.834	Total do passivo não circulante	716.041	749.608
Direito de uso	13.751	1.065	PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Imobilizado	4.582	4.790	Capital social	88.630	88.630
Infraestrutura em construção	9.453	16.326	Reserva de capital	161.370	161.370
Intangível	823.026	783.094	Prejuízos acumulados	15.071	(5.919)
Total do ativo não circulante	850.812	807.109	Total do patrimônio líquido	265.071	244.081
TOTAL DO ATIVO	1.205.662	1.273.035	TOTAL DO PASSIVO	1.205.662	1.273.035

Demonstração de Fluxo de Caixa

Demonstração de fluxo de caixa (em R\$ mil)	1T24	1T23
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro/Prejuízo antes dos tributos	31.819	(6.840)
Ajustes de:		
Depreciações e amortizações	8.422	29
Variação monetária e juros sobre credores pela concessão	854	-
Juros e variações monetárias de debêntures	8.458	15.198
Despesa / (receitas) financeira dos ajustes a valor presente	3.610	-
Constituição de provisão para riscos cíveis, trabalhistas e fiscais	1	-
Redução (aumento) dos ativos operacionais:		
Contas a receber	(2.990)	-
Contas a receber - partes relacionadas	(167)	26
Impostos a recuperar	(1.064)	(538)
Adiantamento a fornecedores	1.589	119
Outros ativos	(1.863)	(953)
Aumento (redução) dos passivos operacionais:		
Fornecedores	(3.420)	1.240
Obrigações sociais	1.321	400
Obrigações fiscais	(226)	222
Outras contas a pagar	879	-
Caixa gerado pelas atividades operacionais	47.223	8.903
Imposto de renda e contribuição social pagos	(790)	-
Caixa gerado pelas atividades operacionais	46.433	8.903
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Aquisições de itens do ativo imobilizado	(17)	(409)
Aquisições de itens do intangível	(19.788)	(1.935)
Pagamento ativo qualificável de outorga	(140.755)	(288.295)
Valor resgatado das aplicações vinculadas	(1.061)	-
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento	(161.621)	(290.639)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Empréstimos e financiamentos:		
Pagamento arrendamento mercantil	(1.147)	(56)
Emissão de debêntures	-	700.000
Custo de transação - empréstimo	-	(13.782)
Aumento de Capital	-	163.000
Caixa líquido (utilizado nas) gerado pelas atividades de financiamento	(1.147)	849.162
AUMENTO DO SALDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(116.335)	567.426
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	422.565	56.903
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FIM DO EXERCÍCIO	306.230	624.329

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos administradores e acionistas da
Concessionária Rodovias do Triângulo SPE S.A.
Uberlândia – MG

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Concessionária Rodovias do Triângulo SPE S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Responsabilidade da diretoria sobre as informações contábeis intermediárias

A diretoria é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com a NBC TG 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, 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

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 a NBC TG 21 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.

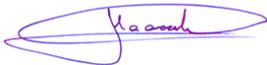
Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao período de três meses findo em 31 de março de 2024, elaborada sob a responsabilidade da diretoria 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 está de acordo com os critérios definidos na NBC TG 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.

Campinas, 17 de junho de 2024.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC SP-027623/F



José Antonio de A. Navarrete
Contador CRC-SP198698/O

Concessionária Rodovias do Triângulo SPE S.A.

Balço patrimonial

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais)

ATIVO	Nota	31.03.2024	31.12.2023	PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota	31.03.2024	31.12.2023
CIRCULANTE				CIRCULANTE			
Caixa e equivalentes de caixa	4	306.230	422.565	Fornecedores	14	29.549	32.969
Aplicações financeiras		2.445	1.384	Debêntures	13	123.592	96.300
Contas a receber	5	26.510	23.520	Arrendamento mercantil a pagar	18	3.679	403
Partes relacionadas	12	1.000	833	Obrigações sociais	15	5.084	3.763
Impostos a recuperar	6	13.520	12.753	Obrigações fiscais	16	4.607	4.658
Adiantamentos a fornecedores		2.056	3.645	Credores da concessão	17	56.662	140.755
Outros ativos		3.089	1.226	Outras contas a pagar		1.377	498
Total do ativo circulante		354.850	465.926	Total do passivo circulante		224.550	279.346
NÃO CIRCULANTE				NÃO CIRCULANTE			
Impostos de renda e contribuição social diferidos	7	-	1.834	Debêntures	13	698.030	696.284
Realizável a longo prazo		-	1.834	Arrendamento mercantil a pagar	18	10.275	663
Direito de uso	8	13.751	1.065	Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e fiscais		2	1
Imobilizado	9	4.582	4.790	Imposto de renda e contribuição social diferidos	6	7.734	-
Infraestrutura em construção	11	9.453	16.326	Credores da concessão	17	-	52.660
Intangível	10	823.026	783.094	Total do passivo não circulante		716.041	749.608
Total dos ativos não circulantes		850.812	805.275	TOTAL DO PASSIVO		940.591	1.028.954
				PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
				Capital social	19	88.630	88.630
				Reserva de capital		161.370	161.370
				Lucros (prejuízos) acumulados		15.071	(5.919)
				Total do patrimônio líquido		265.071	244.081
TOTAL DO ATIVO		1.205.662	1.273.035	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		1.205.662	1.273.035

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Concessionária Rodovias do Triângulo SPE S.A.

Demonstração do resultado

Períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais, exceto pelo lucro por ação)

	<u>Nota</u>	<u>31.03.2024</u>	<u>31.03.2023</u>
Receita operacional líquida	20	110.050	1.813
Custo dos serviços prestados	21	<u>(72.886)</u>	<u>(1.813)</u>
LUCRO BRUTO		<u>37.164</u>	<u>-</u>
Despesas gerais e administrativas	21	<u>(1.035)</u>	<u>(2.104)</u>
LUCRO (PREJUÍZO) OPERACIONAL		<u>36.129</u>	<u>(2.104)</u>
Receitas financeiras	22	9.249	11.013
Despesas financeiras	22	<u>(13.559)</u>	<u>(15.749)</u>
RESULTADO FINANCEIRO		<u>(4.310)</u>	<u>(4.736)</u>
LUCRO (PREJUÍZO) OPERACIONAL ANTES DO IMPOSTO DE RENDA		<u>31.819</u>	<u>(6.840)</u>
Imposto de renda e contribuição social correntes		(1.261)	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	7	<u>(9.568)</u>	<u>-</u>
LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DO PERÍODO		<u><u>20.990</u></u>	<u><u>(6.840)</u></u>
Resultado por ação			
RESULTADO POR AÇÃO BÁSICO E DILUÍDO - R\$		<u><u>0,1679</u></u>	<u><u>(0,0706)</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Concessionária Rodovias do Triângulo SPE S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Períodos findos em 31 de março 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	<u>31.03.2024</u>	<u>31.03.2023</u>
LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	<u>20.990</u>	<u>(6.840)</u>
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>
RESULTADO ABRANGENTE DO PERÍODO	<u><u>20.990</u></u>	<u><u>(6.840)</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Concessionária Rodovias do Triângulo SPE S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Período findo em 31 de março de 2024

(Em milhares de Reais)

	Nota	Capital Social	Reserva de Capital	Lucros (Prejuízos) Acumulados	Total
SALDO EM 1º DE JANEIRO DE 2023		87.000	-	(2.324)	84.676
Aumento de capital	19	1.630	161.370	-	163.000
Prejuízo do período		-	-	(6.840)	(6.840)
SALDO EM 31 DE MARÇO DE 2023		<u>88.630</u>	<u>161.370</u>	<u>(9.164)</u>	<u>240.836</u>
SALDO EM 1º DE JANEIRO 2024		<u>88.630</u>	<u>161.370</u>	<u>(5.919)</u>	<u>244.081</u>
Lucro líquido do período		-	-	20.990	20.990
SALDO EM 31 DE MARÇO DE 2024		<u>88.630</u>	<u>161.370</u>	<u>15.071</u>	<u>265.071</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Concessionária Rodovias do Triângulo SPE S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

Períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	31.03.2024	31.03.2023
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro (prejuízo) antes dos tributos	31.819	(6.840)
Ajustes de:		
Depreciações e amortizações	8.422	29
Variação monetária e juros sobre credores pela concessão	854	-
Juros e variações monetárias de debêntures	8.458	15.198
Despesa financeira dos ajustes a valor presente	3.610	-
Constituição de provisão para riscos cíveis, trabalhistas e fiscais	1	-
Redução (aumento) dos ativos operacionais:		
Contas a receber	(2.990)	-
Contas a receber - partes relacionadas	(167)	26
Impostos a recuperar	(1.064)	(538)
Adiantamentos a fornecedores	1.589	119
Outros ativos	(1.863)	(953)
Aumento (redução) dos passivos operacionais:		
Fornecedores	(3.420)	1.240
Obrigações sociais	1.321	400
Obrigações fiscais	(226)	222
Outras contas a pagar	879	-
Caixa gerado pelas atividades operacionais	47.223	8.903
Imposto de renda e contribuição social pagos	(790)	-
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	46.433	8.903
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Aquisições de itens do ativo imobilizado	(17)	(409)
Aquisições de itens de infraestrutura em construção e intangível	(19.788)	(1.935)
Pagamento de ativo qualificável de outorga	(140.755)	(288.295)
Valor resgatado das aplicações vinculadas	(1.061)	-
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento	(161.621)	(290.639)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Pagamento arrendamento mercantil	(1.147)	(56)
Emissão de debentures	-	700.000
Custo de transação - empréstimo	-	(13.782)
Aumento do capital social e reserva de capital	-	163.000
Caixa líquido (utilizado nas) gerado pelas atividades de financiamento	(1.147)	849.162
AUMENTO DO SALDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(116.335)	567.426
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO	422.565	56.903
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FIM DO PERÍODO	306.230	624.329

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Concessionária Rodovias do Triângulo SPE S.A.

Demonstração do valor adicionado Períodos findos em março de 2024 e 2023 (Em milhares de Reais)

	31.03.2024	31.03.2023
RECEITAS		
Prestação de serviços	75.668	-
Receita dos serviços de construção	40.319	1.813
Juros e custos capitalizados	20.580	-
	136.567	1.813
INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS		
Custo dos serviços prestados	(10.983)	(390)
Custo dos serviços de construção	(40.319)	(1.813)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(3.375)	(145)
Custo da concessão	(4.221)	-
Outros Custos	(256)	(45)
	(59.354)	(2.393)
VALOR ADICIONADO BRUTO	77.213	(580)
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	(8.422)	(29)
VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO (RETIDO)	68.791	(609)
VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA		
Receitas financeiras	9.249	11.013
Juros e custos capitalizados	20.580	-
	29.829	11.013
VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR	98.620	10.404
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO		
Pessoal e encargos:		
Remuneração direta	4.403	1.083
Benefícios	829	117
FGTS	230	297
Impostos, taxas e contribuições:		
Federais (incluindo IOF)	14.324	-
Municipais	3.176	-
Remuneração de capitais de terceiros:		
Juros	29.038	15.198
Juros capitalizados debentures	20.580	-
Juros e ajuste a valor presente – outorga	4.003	-
Outras despesas financeiras	1.047	549
Lucro líquido (Prejuízo) do período	20.990	(6.840)
	98.620	10.404

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Concessionária Rodovias do Triângulo SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Período findo em 31 de março de 2024
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Concessionária Rodovias do Triângulo SPE S.A. (“Triângulo” ou “Companhia”) é uma sociedade por ações de capital fechado, de propósito específico estabelecida e domiciliada no Brasil, com sede na Avenida Maranhão, nº 1.666, Brasil, Uberlândia - MG.

Constituída em 13 de setembro de 2022, a Companhia tem por objeto social, a exploração da concessão de serviços públicos de exploração do complexo rodoviário denominado “Triângulo Mineiro”, que compreende os trechos rodoviários e respectivas faixas marginais, bem como, as demais áreas referidas na Concorrência Internacional SEINFRA nº 002/2021, nos termos do contrato de Concessão celebrado para a prestação dos serviços previstos, cobrança de pedágio e demais atos correlatos ao cumprimento do objeto do Contrato de Concessão. A concessão tem prazo de 30 anos.

A principal fonte de receita da Companhia ocorre através da arrecadação da tarifa de pedágio, cuja cobrança teve início em 28 de outubro de 2023. A tarifa de pedágio poderá ser reajustada anualmente, tendo como data-base do reajuste o mês de fevereiro.

Segmento Operacional

A Companhia avaliou a natureza do ambiente regulado em que opera e identificou que sua atuação tem como finalidade a prestação de serviços de operação de rodovias (utilidade pública), a qual é utilizada, inclusive, para o gerenciamento das operações e tomada de decisões estratégicas, sendo a única origem de fluxos de caixa operacionais. Sendo assim, concluiu que atua apenas nesse único segmento operacional.

2. Base de preparação

2.1 Declaração de conformidade

As informações financeiras intermediárias da Companhia, contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2024, foram preparadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP) e a IAS 34 - Interim Financial Reporting, em conformidade com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

A emissão das Informações Trimestrais - ITR foi autorizada pela diretoria em 17 de junho de 2024.

Todas as informações relevantes próprias da Informações Trimestrais - ITR, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela diretoria na sua gestão.

Não houve alteração na base de preparação, na moeda funcional e na moeda de apresentação, no uso de estimativas e julgamentos e na base de mensuração divulgadas nas demonstrações financeiras relativa ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

Concessionária Rodovias do Triângulo SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Período findo em 31 de março de 2024
(Em milhares de reais)

Assim, estas Informações Trimestrais - ITR devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras daquele exercício.

3. Políticas contábeis materiais

As Informações Trimestrais - ITR da Companhia foram preparadas com base nas mesmas políticas contábeis materiais descritas na nota explicativa nº 3 divulgadas nas demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31.03.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Caixa e contas bancárias	1.121	1.084
Aplicações financeiras	305.109	421.481
Total	<u>306.230</u>	<u>422.565</u>

As aplicações financeiras correspondem a títulos lastreados em CDB e compromissadas, considerados de liquidez imediata ou conversíveis em um montante conhecido de caixa, os quais são registrados pelo valor justo por meio de resultado, acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços.

5. Contas a receber

	<u>31.03.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Pedágio eletrônico a receber	26.510	23.458
Outras receitas a receber	-	62
Total	<u>26.510</u>	<u>23.520</u>

Em 31 de março de 2024, a Companhia não possui saldo de contas a receber de pedágio em atraso. Na mesma data não foi constituída provisão para perdas das contas a receber.

6. Impostos a recuperar

	<u>31.03.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Imposto de renda retido na fonte - IRRF	13.308	12.716
Outros	212	37
Total	<u>13.520</u>	<u>12.753</u>

Concessionária Rodovias do Triângulo SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Período findo em 31 de março de 2024
(Em milhares de reais)

7. Imposto de renda e contribuição social

a) Conciliação entre a taxa efetiva e nominal do imposto de renda e a contribuição social

A reconciliação entre a taxa efetiva e a taxa nominal do imposto de renda e da contribuição social na demonstração do resultado dos períodos findos em 31 de março de 2024 e de 2023 é como segue:

	31.03.2024	31.03.2023
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	31.819	(6.840)
Alíquota vigente	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social, de acordo com a alíquota vigente	(10.818)	2.326
Ajustes para a alíquota efetiva:		
Despesas permanentes indedutíveis	(11)	-
Imposto de renda diferido não constituído	-	(2.326)
Total	(10.829)	-
Imposto de renda e contribuição social:		
Correntes	(1.261)	-
Diferido	(9.568)	-
	(10.829)	-
Alíquota efetiva de impostos	34%	0%

b) Imposto de renda e contribuição social diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias entre a base fiscal de contas do resultado e seus respectivos registros contábeis pelo regime de competência.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos têm a seguinte composição:

	Saldo em	Movimento	Saldo em
	31.12.2023	do período	31.03.2024
Ativo fiscal diferido			
Prejuízo fiscal e base negativa	18.633	(544)	18.089
Provisão de participação nos lucros	548	231	779
Ajuste a valor presente de outorga	1.390	1.071	2.461
Outros ativos diferidos	352	299	651
	20.923	1.057	21.980
Passivo fiscal diferido			
Juros capitalizados no ativo intangível	(15.798)	(6.997)	(22.795)
Diferenças de amortização contábil e fiscal do intangível	(3.229)	(3.238)	(6.467)
Outros passivos diferidos	(62)	(390)	(452)
	(19.089)	(10.625)	(29.714)
Total	1.834	(9.568)	(7.734)

A recuperabilidade do ativo fiscal diferido calculado sobre prejuízo fiscal e base negativa é suportada por projeções de resultados tributáveis futuros da Companhia. Com base nas projeções, a expectativa é que os saldos sejam realizados até o final do exercício de 2025.

Concessionária Rodovias do Triângulo SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Período findo em 31 de março de 2024
(Em milhares de reais)

8. Direito de uso

	Guinchos (a)	Atendimento pré- hospitalar (b)	Veículos (c)	Imóveis (d)	Total
Custo direito de uso					
Saldo em 1º de janeiro de 2023	-	-	-	-	-
Adições	-	-	1.059	295	1.354
Saldo em 31 de dezembro de 2023	-	-	1.059	295	1.354
Saldo em 1º de janeiro de 2024	-	-	1.059	295	1.354
Adições	11.539	2.035	-	-	13.574
Saldo em 31 de março de 2024	11.539	2.035	1.059	295	14.928
Amortização acumulada					
Saldo em 1º de janeiro de 2023	-	-	-	-	-
Amortizações	-	-	(248)	(41)	(289)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	-	-	(248)	(41)	(289)
Saldo em 1º de janeiro de 2024	-	-	(248)	(41)	(289)
Amortização	(653)	(115)	(78)	(42)	(888)
Saldo em 31 de março de 2024	(653)	(115)	(326)	(83)	(1.177)
Direito de uso líquido					
Saldo em 31 de dezembro de 2023	-	-	811	254	1.065
Saldo em 31 de março de 2024	10.886	1.920	733	212	13.751
Taxas de amortização - a.a.	20%	33%	23%	14%	

(a) Refere-se à locação de guinchos para operação na rodovia;

(b) Refere-se à locação de ambulâncias para atendimento pré-hospitalar;

(c) Refere-se à veículos para inspeção de tráfego e outras atividades operacionais, além de veículos administrativos;

(d) Refere-se à locação de sede administrativas.

9. Imobilizado

	Móveis e utensílios	Computadores e periféricos	Instalações, edifícios e dependências	Máquinas e equipamentos	Outras imobilizações	Total
Custo do imobilizado						
Saldo em 1º de janeiro de 2023	-	73	-	-	-	73
Adições	379	3.672	42	904	192	5.189
Saldo em 31 de dezembro de 2023	379	3.745	42	904	192	5.262
Saldo em 1º de janeiro de 2024	379	3.745	42	904	192	5.262
Adições	-	17	-	-	-	17
Saldo em 31 de março de 2024	379	3.762	42	904	192	5.279
Depreciação acumulada						
Saldo em 01 de janeiro de 2023	-	(1)	-	-	-	(1)
Depreciações	(22)	(395)	(1)	(48)	(5)	(471)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	(22)	(396)	(1)	(48)	(5)	(472)
Saldo em 1º de janeiro de 2024	(22)	(396)	(1)	(48)	(5)	(472)
Depreciações	(9)	(188)	-	(23)	(5)	(225)
Saldo em 31 de março de 2024	(31)	(584)	(1)	(71)	(10)	(697)
Imobilizado líquido						
Saldo em 31 de dezembro de 2023	357	3.349	41	856	187	4.790
Saldo em 31 de março de 2024	348	3.178	41	834	182	4.582
Taxas de depreciação - a.a.	10%	20%	10%	10%	20%	

Concessionária Rodovias do Triângulo SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Período findo em 31 de março de 2024

(Em milhares de reais)

10. Infraestrutura em construção

	Obras em andamento (i)	Adiantamentos a fornecedores	Total
Custo do intangível			
Saldo em 1º de janeiro de 2023	28.460	-	28.460
Adições de infraestrutura (i)	299.149	-	299.149
Transferência para intangível	(311.283)	-	(311.283)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	16.326	-	16.326
Saldo em 1º de janeiro de 2024	16.326	-	16.326
Adições de infraestrutura (i)	40.319	33	40.352
Transferência para intangível	(47.225)	-	(47.225)
Saldo em 31 de março de 2024	9.420	33	9.453

(i) Refere-se a obras e serviços em andamento nas rodovias, sendo a principal natureza a execução de marginais, acostamentos, obras de arte especiais, terraplenagem, sinalização e outros.

11. Intangível

	Intangível em rodovias – obras e serviços (a)	Direito de outorga da concessão (b)	Software	Total
Custo do intangível				
Saldo em 1º de janeiro de 2023	-	-	-	-
Adições	-	475.496	371	475.867
Transferências de infraestrutura	311.283	-	-	311.283
Saldo em 31 de dezembro de 2023	311.283	475.496	371	787.150
Saldo em 1º de janeiro de 2024	311.283	475.496	371	787.150
Adições	-	-	16	16
Transferências de infraestrutura	47.225	-	-	47.225
Saldo em 31 de março de 2024	358.508	475.496	387	834.391
Amortização acumulada				
Saldo em 1º de janeiro de 2023	-	-	-	-
Amortizações	(351)	(3.692)	(13)	(4.056)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	(351)	(3.692)	(13)	(4.056)
Saldo em 1º de janeiro de 2024	(351)	(3.692)	(13)	(4.056)
Amortizações	(1.741)	(5.549)	(19)	(7.309)
Saldo em 31 de março de 2024	(2.092)	(9.241)	(32)	(11.365)
Intangível líquido				
Saldo em 31 de dezembro de 2023	310.932	471.804	358	783.094
Saldo em 31 de março de 2024	356.416	466.255	355	823.026
Taxas de amortização - a.a.	0,52%	1,94%	20,00%	

Os juros e custos sobre as debêntures, sobre a outorga e o ajuste a valor presente são capitalizados nos ativos qualificáveis durante o período de construção da infraestrutura, sendo que, no período findo em 31 de março de 2024, foram capitalizados R\$ 20.580 e R\$ 348 de juros e custos, respectivamente (R\$ 46.638, R\$ 5.708 e R\$ 9.098 em 31 de dezembro de 2023, de juros e custos sobre as debêntures, sobre a outorga e o ajuste a valor presente, respectivamente).

Concessionária Rodovias do Triângulo SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Período findo em 31 de março de 2024

(Em milhares de reais)

- (a) Refere-se a obras e serviços realizados nas rodovias, tais como pavimentação, marginais, acostamentos, canteiros centrais, obras de arte especiais, terraplenagem, implantação de sistema de arrecadação e monitoramento de tráfego, sinalização e outros, sendo amortizados pela curva de tráfego até o final do período da concessão.
- (b) Direito de outorga da concessão: Outorga Fixa, preço devido pela Concessionária ao Poder Concedente em razão da delegação dos serviços públicos de exploração do Sistema Rodoviário, a ser destinado ao FUNTRANS – Fundo Estadual de Desenvolvimento de Transportes, ajustado a valor presente.

A Companhia não identificou qualquer evidência que justificasse a necessidade de testar o *impairment* dos bens com vida útil definida em 31 de março de 2024.

12. Partes relacionadas

Ativo circulante	31.03.2024	31.12.2023
Concessionária de Rodovias do Café SPE S.A. (a)	36	-
Concessionária de Rodovias Sul de Minas S.A. (a)	964	833
Contas partes relacionadas circulante	1.000	833

- (a) Trata-se de rateio de despesas entre companhia do mesmo grupo econômico, reconhecido na rubrica de outros ativos.

No período findo de 31 de março de 2024, a Companhia reconheceu o montante de R\$ 416 (R\$ 1.176 em 31 de dezembro de 2023) referente a remuneração dos administradores. Os administradores estão sujeitos a remuneração por participação nos resultados de acordo com suas métricas. Os administradores não obtiveram empréstimos à Companhia, tampouco possuem benefícios indiretos, benefícios pós-emprego, benefícios de rescisão de contrato de trabalho e remuneração baseada em ações.

13. Debêntures

Série	Quantidade	Taxas contratuais	Vencimento	31.03.2024	31.12.2023
1ª emissão - 1ª série	550.000	CDI+3,40% a.a.	Ago/25	651.802	630.012
1ª emissão - 2ª série	150.000	CDI+3,20% a.a.	Ago/25	177.384	171.534
				829.186	801.546
			Custo de transação	(7.564)	(8.962)
			Total	821.622	792.584
			Circulante	123.592	96.300
			Não circulante	698.030	696.284
			Total	821.622	792.584

Concessionária Rodovias do Triângulo SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Período findo em 31 de março de 2024
(Em milhares de reais)

A movimentação do período é como segue:

	<u>31.03.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Saldo inicial	792.584	-
Captações	-	700.000
Juros provisionados	8.458	59.728
Custo de captação	-	(13.782)
Juros e custos capitalizados no intangível	20.580	46.638
Saldo final	<u>821.622</u>	<u>792.584</u>
Ano de vencimento		
2025	<u>698.030</u>	<u>696.284</u>

Garantia fidejussória:

As Debêntures contam com garantia fidejussória dos acionistas, na forma de fiança e sem benefício de ordem, nos termos da Escritura de Emissão, sendo essas, na proporção e nos valores de participação de cada acionista.

A fiança pelos acionistas inclui (i) aporte adicional de recursos na Companhia, por qualquer acionista, além do montante inicial aportado; e/ou (ii) valor do capital comprometido objeto de uma obrigação de aporte ensejará na diminuição da fiança Perfin Voyager Fundo de Investimento em Participação IE (“Perfin Voyager”) em montante equivalente ao aporte adicional e/ou ao valor do capital comprometido objeto de uma obrigação de aporte, conforme o caso.

Os acionistas outorgantes das fianças prestarão as respectivas fianças, obrigando-se os fiadores e seus sucessores a qualquer título, em caráter irrevogável e irretratável, perante os debenturistas, na qualidade de fiadores e principais pagadores.

Os fiadores serão solidários com a emissora, mas (i) a EPR 2 Participações S.A. (“EPR 2”) e os fiadores pessoas físicas não serão fiadores solidários entre si em relação às fianças da Segunda Série, estando cada um tão somente obrigado em relação às respectivas fianças da Segunda Série; e (ii) os fiadores pessoas físicas serão fiadores solidários entre si em relação à fiança fiadores pessoa física da Segunda Série.

Covenants

A Companhia mantém em suas debêntures, garantias, restrições e *covenants* usuais de mercado. Todas as cláusulas restritivas, quantitativas e qualitativas, referentes as debêntures estão sendo cumpridas integralmente em 31 de março de 2024.

14. Fornecedores

Em 31 de março de 2024, o saldo de R\$ 29.549 (R\$ 32.969 em 31 de dezembro de 2023), refere-se a fornecedores e prestadores de serviços, além de cauções contratuais de fornecedores e prestadores de serviços registrados de acordo com as condições estabelecidas em contrato prevendo retenção de 5% do valor dos serviços. Esses saldos estão relacionados predominantemente à concessão e incluem gastos com itens do imobilizado e execução de obras na rodovia.

Concessionária Rodovias do Triângulo SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Período findo em 31 de março de 2024
(Em milhares de reais)

15. Encargos sociais

	<u>31.03.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Salários e Encargos Sociais	534	1.073
Provisão de Participação nos lucros - PLR	2.297	1.612
Provisão de férias e 13º salário	2.253	1.078
Total	<u>5.084</u>	<u>3.763</u>

16. Obrigações fiscais

	<u>31.03.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Impostos sobre serviços - ISS	2.014	1.484
Contribuição para financiamento da seguridade social – COFINS	1.150	1.112
Instituto Nacional do Seguro Social de terceiros - INSS	911	1.656
Outros	532	406
Total	<u>4.607</u>	<u>4.658</u>

17. Credores da concessão

	<u>31.03.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Secretaria de Estado de Infraestrutura, Mobilidade e Parcerias	57.225	193.415
	<u>57.225</u>	<u>193.415</u>
Circulante	57.225	140.755
Não circulante	-	52.660
	<u>57.225</u>	<u>193.415</u>

A conta refere a saldo de outorga fixa, cujo montante original totalizava R\$ 446.680, devida ao FUNTRANS – Fundo Estadual de Desenvolvimento de Transportes.

O pagamento da outorga fixa, conforme contrato, foi dividido em três parcelas, sendo: i) No ato da assinatura do contrato de concessão, foi realizado pagamento do montante de R\$ 288.295; ii) Em 05 de fevereiro de 2024, foi realizado pagamento do montante de R\$ 140.755, referente à segunda parcela; e iii) Até o vigésimo quarto mês do prazo da concessão, contado da data de eficácia, o pagamento da terceira e última parcela no montante de R\$ 53.602, corrigido, a vencer em fevereiro de 2025.

O saldo em 31 de março de 2024, corresponde à parcela descrita no item iii) mencionados acima, atualizados e ajustados a valor presente até essa data. Em 31 de março de 2024, o saldo está líquido do ajuste a valor presente no montante de R\$ 4.515 (R\$ 7.664 em 31 de dezembro de 2023), calculados com base na taxa média de 9,25%.

Concessionária Rodovias do Triângulo SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Período findo em 31 de março de 2024
(Em milhares de reais)

18. Arrendamento mercantil a pagar

	31.03.2024	31.12.2023
Saldo inicial	1.066	-
Adições	13.574	1.149
Pagamento	(1.147)	(188)
Reversão ajuste a valor presente - AVP	461	105
	13.954	1.066
Circulante	3.679	403
Não circulante	10.275	663
Total	13.954	1.066

<u>Ano de vencimento</u>	31.03.2024	31.12.2023
2025	1.992	185
2026	2.945	156
2027	3.021	129
Após 2027	2.317	193
	10.275	663

19. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado da Companhia em 31 de março de 2024 e em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 88.630, conforme demonstrado abaixo:

31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023				
<u>Sócios</u>	<u>Tipo de Ação</u>	<u>Quantidade de ações</u>	<u>Valor</u>	<u>%</u>
EPR 2 Participações S.A.	Ordinárias	125.000.000	44.315	50,00%
Perfin Voyager Fundo de Investimento Participações IE	Preferenciais A	100.940.979	35.786	40,38%
Perfin Voyager Fundo de Investimento Participações IE	Preferenciais B	24.059.021	8.529	9,62%
		250.000.000	88.630	100,00%

Características das ações preferenciais

As ações preferenciais classe A possuem as seguintes características: (i) não conferirão direito a voto; (ii) farão jus à prioridade de reembolso de capital por um valor igual ao valor integralizado da ação preferencial classe A menos o valor total de todos os pagamentos realizados à ação preferencial classe A, de acordo com o previsto no Acordo de Acionistas, sem prêmio; (iii) farão jus ao pagamento de dividendos correspondente a 95% (noventa e cinco por cento) dos dividendos e quaisquer outros proventos distribuídos pela Companhia aos seus acionistas até que o valor total de tais distribuições atinja o valor previsto no Acordo de Acionistas arquivado na sede social; e (iv) serão resgatáveis por decisão da assembleia geral da Companhia, independentemente de aprovação pelos titulares das referidas ações preferenciais classe A, por um valor igual ao valor integralizado da ação preferencial classe A menos o valor total de todos os pagamentos realizados à ação preferencial classe A, de acordo com o previsto no Acordo de Acionistas.

Concessionária Rodovias do Triângulo SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Período findo em 31 de março de 2024
(Em milhares de reais)

As ações preferenciais classe B possuem as seguintes características: (i) não conferirão direito a voto nas deliberações das Assembleias Gerais; (ii) farão jus, após o pagamento do reembolso prioritário a que faz jus as ações preferenciais Classe A, à prioridade de reembolso de capital, no valor de R\$ 0,01 (um centavo) por ação preferencial classe B; e (iii) farão jus ao pagamento dos dividendos em igualdade de condições com as ações ordinárias de emissão da Companhia.

(b) Reserva de capital

Nesta reserva está registrado parte do valor das ações emitidas pela Companhia. As utilizações possíveis dessa reserva estão constituídas no artigo 200 da Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76).

20. Receitas

	31.03.2024	31.03.2023
Receitas operacionais		
Receita de serviços prestados	75.668	-
Receita de serviços de construção	40.319	1.813
Receita bruta	115.987	1.813
Deduções da receita bruta:		
Impostos sobre as receitas	(5.937)	-
Receita líquida	110.050	1.813

21. Custos e despesas por natureza

	31.03.2024	31.03.2023
Custos e Despesas		
Com pessoal	(6.066)	(1.497)
Serviços de conservação e suporte nas rodovias	(9.194)	-
Serviços de consultoria	(1.734)	(242)
Serviços de terceiros	(1.480)	(148)
Materiais de obras e de uso e consumo	(612)	(39)
Verba de fiscalização	(2.871)	-
Seguros / garantias	(1.350)	-
Custos de serviços da construção	(40.319)	(1.813)
Depreciação / amortização	(8.422)	(29)
Outros	(1.873)	(149)
Total	(73.921)	(3.917)
Custo dos serviços prestados	(72.886)	(1.813)
Despesas gerais e administrativas	(1.035)	(2.104)
	(73.921)	(3.917)

Concessionária Rodovias do Triângulo SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Período findo em 31 de março de 2024
(Em milhares de reais)

22. Resultado financeiro

	<u>31.03.2024</u>	<u>31.03.2023</u>
Receitas financeiras:		
Aplicações financeiras	9.248	11.013
Outras receitas	1	-
Total	<u>9.249</u>	<u>11.013</u>
Despesas financeiras:		
Encargos financeiros	(8.458)	(15.198)
Encargos financeiros – ajuste a valor presente	(3.149)	-
Encargos financeiros sobre outorga	(854)	-
Outras despesas	(1.098)	(551)
Total	<u>(13.559)</u>	<u>(15.749)</u>
Total resultado financeiro	<u>(4.310)</u>	<u>(4.736)</u>

23. Resultado por ação

	<u>31.03.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	20.990	(6.840)
Média ponderada das ações ordinárias (em milhares)	125.000	96.928
Resultado básico e diluído por ação	<u>0,1679</u>	<u>(0,0706)</u>

24. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

Visão Geral

A Companhia está exposta aos seguintes riscos:

Risco de crédito; Risco de liquidez; e Risco de mercado.

Essa nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia sobre cada um dos riscos supramencionados e processos de mensuração e gerenciamento de riscos e gerenciamento do capital da Companhia.

Estrutura de gerenciamento de risco

A diretoria é responsável pelo acompanhamento das políticas de gerenciamento de risco da Companhia, e os gestores de cada área se reportam regularmente à diretoria sobre as suas atividades.

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia foram estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais a Companhia está exposta, para definir limites e controles de riscos apropriados, e para monitorar riscos e aderência aos limites. As políticas de risco e sistemas são revistas regularmente para refletirem mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia. A Companhia, por meio de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento busca desenvolver um ambiente de disciplina e controle no qual todos os funcionários tenham consciência de suas atribuições e obrigações.

Concessionária Rodovias do Triângulo SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Período findo em 31 de março de 2024
(Em milhares de reais)

Risco de crédito

A Companhia visando minimizar os riscos de créditos atrelados as instituições financeiras, procura diversificar suas operações em instituições de primeira linha.

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima ao risco de crédito como segue:

	<u>31.03.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Ativo		
Caixa e equivalentes de caixa	306.230	422.565
Aplicações financeiras	2.445	1.384
Contas a receber clientes	26.510	23.520
Partes relacionadas	1.000	833
Adiantamentos a fornecedores	2.056	3.645
Outros ativos	3.089	1.226
	<u>341.330</u>	<u>453.173</u>

Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas a seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações nos vencimentos, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia.

Adicionalmente, são analisados periodicamente mecanismos e ferramentas que permitam captar recursos de forma a reverter posições que poderiam prejudicar a liquidez da Companhia.

Risco de taxa de juros

A Companhia está exposta a riscos e oscilações de taxas de juros em suas aplicações, empréstimos, financiamentos e debêntures, mútuo e outras contas a pagar.

Na data das demonstrações financeiras, o perfil dos instrumentos financeiros remunerados por juros era:

Indicadores	Efeito no lucro antes da tributação - Aumento/Redução em pontos bases			
	Cenário I (provável)	Cenário II (+25%)	Cenário III (+50%)	Cenário IV (-25%)
CDI	11,65%	14,56%	17,48%	8,74%
Juros a incorrer - Debêntures	(126.909)	(151.652)	(176.395)	(102.165)
Receita de aplicações financeiras	36.025	45.032	54.038	27.019
Juros a incorrer CDI líquido	<u>(90.884)</u>	<u>(106.620)</u>	<u>(122.357)</u>	<u>(75.146)</u>

A diretoria da Companhia realizou análise de sensibilidade dos principais riscos aos quais seus instrumentos financeiros estão expostos. Para a análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros, a diretoria adotou para o cenário provável para os próximos 12 meses as mesmas taxas utilizadas na data das demonstrações financeiras. Os cenários II e III foram estimados com uma valorização adicional de 25% e 50% respectivamente para os próximos 12 meses, já os cenários IV e V estimam uma desvalorização adicional de 25% e 50%, respectivamente para os próximos 12 meses, das taxas no cenário provável.

Concessionária Rodovias do Triângulo SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Período findo em 31 de março de 2024

(Em milhares de reais)

Risco de mercado

Risco de mercado é o risco de alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de câmbio e taxas de juros têm nos ganhos da Companhia ou no valor de suas participações em instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

Gerenciamento do capital

A gestão de capital da Companhia é feita para equilibrar as fontes de recursos próprias e terceiras, balanceando o retorno e o risco para quotistas e credores.

Classificação e valor justo dos instrumentos financeiros

No quadro a seguir, apresentamos os valores contábeis e justos, bem como a classificação e a hierarquia dos instrumentos financeiros:

	Hierarquia do valor justo	Classificação	31/03/2024		31/12/2023	
			Contábil	Valor justo	Contábil	Valor justo
Ativo						
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 2	2	306.230	306.230	422.565	422.565
Aplicações financeiras	Nível 2	1	2.445	2.445	1.384	1.384
Contas a receber clientes	Nível 2	2	26.510	26.510	23.520	23.520
Partes relacionadas	Nível 2	2	1.000	1.000	833	833
Adiantamentos a fornecedores	Nível 2	2	2.056	2.056	3.645	3.645
Outros ativos	Nível 2	2	3.089	3.089	1.226	1.226
			<u>341.330</u>	<u>341.330</u>	<u>453.173</u>	<u>453.173</u>
Passivo						
Debêntures	Nível 2	1	821.622	821.622	792.584	792.584
Fornecedores	Nível 2	2	29.549	29.549	32.969	32.969
Credores da concessão	Nível 2	2	56.662	56.662	193.415	193.415
Arrendamento mercantil a pagar	Nível 2	2	13.954	13.954	1.066	1.066
Outras contas a pagar	Nível 2	2	1.377	1.377	498	498
			<u>923.164</u>	<u>923.164</u>	<u>1.020.532</u>	<u>1.020.532</u>

A Classificação dos instrumentos financeiros mencionados no quadro acima, tem a seguinte definição:

Classificação 1 – Mensurados a valor justo por meio de resultado

Classificação 2 – Custo amortizado

25. Garantias e seguros

A Companhia, por força contratual, mantém regularizadas e atualizadas as garantias que cobrem a execução das funções de ampliação e conservação especial e das funções operacionais de conservação ordinária da malha rodoviária e o pagamento da parcela fixa do ônus da concessão, quando aplicável.

Concessionária Rodovias do Triângulo SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Período findo em 31 de março de 2024

(Em milhares de reais)

Adicionalmente, por força contratual e política interna de gestão de riscos, a concessionária mantém vigentes apólices de seguros de riscos operacionais, de engenharia e de responsabilidade civil, para garantir a cobertura de danos decorrentes de riscos inerentes às suas atividades, tais como perda de receita, destruição total ou parcial das obras e dos bens que integram a concessão, além de danos materiais e corporais aos usuários, todos de acordo com os padrões internacionais para empreendimentos dessa natureza.

Em 31 de março de 2024, as coberturas de seguros são resumidas como segue:

<u>Modalidade</u>	<u>Riscos cobertos</u>	<u>Limites de indenização</u>
Todos os riscos	Riscos patrimoniais/perda de receita	54.029
	Responsabilidade civil	15.000
Garantia	Garantia de execução do Contrato de Concessão	163.233

26. Compromissos

A Companhia tem compromissos vinculados ao contrato de concessão, que se dividem em etapas (“Frentes”). Os compromissos se relacionam a metas, critérios, requisitos, intervenções obrigatórias, diretrizes técnicas, normas, escopo, parâmetros de desempenho, parâmetros técnicos e os respectivos prazos para seu atendimento, divididos nas Frentes, são:

- Frente de Serviços Iniciais – Até o 2º ano de concessão;
- Frente de Recuperação e Manutenção – Do 3º ao 6º ano de concessão;
- Frente de Ampliação de Capacidade e Manutenção de Nível de Serviço – Do 7º ano de concessão em diante.