

... continuação

ECO050 - CONCESSIONÁRIA DE RODOVIAS S.A. - CNPJ/MF 19.208.022/0001-70 - NIRE 31.300.105.890

	31/12/2023	31/12/2022
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	90.996	62.344
Alíquota fiscal vigente	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota combinada	(30.939)	(21.197)
Ajustes para cálculo da taxa efetiva:		
Incentivos fiscais (PAT)	356	-
Gratificações/PPR diretores	(19)	(22)
Despesas indedutíveis	(21)	(4)
Outros	(309)	193
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(30.932)	(21.030)
Imposto de renda e contribuição social correntes	(16.332)	(13.806)
Impostos diferidos	(14.600)	(7.224)
Taxa efetiva	34,0%	33,7%
c) Provisão para Imposto de renda e contribuição social		
Saldo no início do exercício provisão IR/CS	2.200	-
Despesa IR/CS DRE	16.332	13.806
Total de IR/CS pagos	(16.591)	(11.606)
Saldo no fim do exercício provisão IR/CS	1.941	2.200

13. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

Modalidade	Vencimento final	Taxa de juros	31/12/2023	31/12/2022
Em moeda nacional:				
BNDES	12/2038	TJLP + 2% a.a.	341.780	349.807
BDMG	12/2038	TJLP + 2% a.a.	100.938	103.294
FINISA - CEF	12/2038	TJLP + 2% a.a.	298.111	305.684
FDCO - CEF	04/2036	7,5% a.a.	136.249	147.110
			877.078	905.895
Circulante			41.886	39.747
Não circulante			835.192	866.148
Os vencimentos das parcelas não circulante tem a seguinte distribuição, por ano:				
			31/12/2023	31/12/2022
2024			-	36.951
2025			39.526	39.210
2026			41.966	41.643
2027			44.596	44.264
2028			47.432	47.088
Posterior a 2028			661.672	656.992
			835.192	866.148

A movimentação dos empréstimos e financiamentos está demonstrada a seguir:

	31/12/2023	31/12/2022
Saldo no início do exercício	905.895	774.440
Adições	(53)	154.541
Encargos financeiros (Nota 23)	76.159	71.057
Pagamento principal	(36.067)	(30.917)
Pagamento de juros	(68.856)	(63.226)
Saldo no fim do exercício	877.078	905.895

Descrição dos contratos de empréstimos e financiamentos bancários vigentes:

Instituição financeira	Índices financeiros exigidos	Garantia
BNDES	Beneficiária: ICSD =>1,2 / PL/AT => 20% Interveniente: Dívida Líquida / EBITDA Ajustado ≤ 4,00 Beneficiária: ICSD =>1,2 / PL/AT => 20%	Penhor das ações da beneficiária, cessão fiduciária de direitos da concessão e creditórios e fiança corporativa.
BDMG	Beneficiária: ICSD =>1,2 / PL/AT => 20% Interveniente: Dívida Líquida / EBITDA Ajustado ≤ 4,00	Penhor das ações da beneficiária, cessão fiduciária de direitos da concessão e creditórios e fiança corporativa.

Instituição financeira	Índices financeiros exigidos	Garantia
Caixa/ FINISA	Beneficiária: ICSD =>1,2 / PL/AT => 20% Interveniente: Dívida Líquida / EBITDA Ajustado ≤ 4,00	Penhor das ações da beneficiária, cessão fiduciária de direitos da concessão e creditórios e fiança corporativa.
FDCO	Beneficiária: ICSD =>1,2 / PL/AT => 20% Interveniente: Dívida Líquida / EBITDA Ajustado ≤ 4,00	Penhor das ações da beneficiária, cessão fiduciária de direitos da concessão e creditórios e fiança corporativa.

Conforme demonstrado no quadro a seguir, a Companhia e a Interventente estão adimplentes com os referidos índices.

Índices financeiros	Exigido	Medido
Beneficiária: ICSD - Índice de Cobertura do Serviço da Dívida	≥ 1,20	2,07
Beneficiária: Patrimônio Líquido / Ativo Total	≥ 20%	44,66%
Interveniente: Dívida Líquida/EBITDA ajustado	≤ 4,00	3,48

A Companhia está adimplente com as demais cláusulas restritivas dos referidos contratos. Os *covenants* não financeiros preveem cláusulas de vencimento antecipado em razão de eventos não estritamente financeiros tais como, mas não se limitando a: (i) pedido ou decretação de falência ou recuperação judicial pela Emissora ou terceiros não elidido no prazo legal; (ii) questões relacionadas ao inadimplemento de obrigações não pecuniárias não curadas em prazo pré-definido; (iii) redução de capital ou transformação do tipo societário sem prévia autorização dos credores; (iv) fusão, cisão, incorporação ou incorporação de ações, salvo em casos de reorganização societária dentro do grupo econômico da Companhia; (v) transferência das obrigações do instrumento financeiro sem autorização prévia do credor; (vi) alienação de ativos em montante superior ao pré-estabelecido nos respectivos instrumentos de dívida; (vii) destinação dos recursos de forma diversa da estabelecida nos respectivos instrumentos de dívida. Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, a Companhia possuía créditos não utilizados no contrato de financiamento de R\$115.486.

14. DEBÊNTURES

A posição das debêntures está resumida a seguir:

Descrição	Vencimento	Taxa de juros	31/12/2023	31/12/2022
1ª Emissão	12/2029	IPCA + 9% a.a.	108.171	106.309
Circulante			5.072	3.652
Não circulante			103.099	102.657

Os vencimentos das parcelas não circulantes têm a seguinte distribuição por ano:

	31/12/2023	31/12/2022
2024	-	36.951
2025	39.526	39.210
2026	41.966	41.643
2027	44.596	44.264
2028	47.432	47.088
Posterior a 2028	661.672	656.992
	835.192	866.148

A movimentação das debêntures está demonstrada a seguir:

	31/12/2023	31/12/2022
Saldo no início do exercício	106.309	100.897
Encargos financeiros (Nota 23)	16.916	17.802
Pagamento principal	(3.605)	(1.810)
Pagamento de juros	(11.449)	(10.580)
Saldo no fim do exercício	108.171	106.309

A emissão não conta com garantias de qualquer natureza, e não é objeto de repactuação programada. O contrato requer a manutenção de certos índices financeiros ("covenants"). Conforme demonstrado no quadro a seguir, a Companhia está adimplente com referidos índices:

Descrição da cláusula	Índice requerido	Atingido
ICSD - Índice de cobertura serviço da dívida	≥ 1,20x	2,07
Patrimônio líquido/Ativo total	≥ 20%	44,66%

A Companhia está adimplente com as demais cláusulas restritivas do referido contrato. Os *covenants* não financeiros preveem cláusulas de vencimento antecipado em razão de eventos não estritamente financeiros tais como, mas não se limitando a: (i) pedido ou decretação de falência ou recuperação judicial pela Emissora ou terceiros não elidido no prazo legal;

Objeto	Companhia	Natureza	Contrato			Montantes envolvidos				Outras Informações				
			Data início	Data final	Total	A Saldo Ativo	Saldo Passivo	Vencimento	Custo	Despesa	Intangível	Garantias	Posição contratual	
a)	Ecorodovias Concessões e Serviços	Controladora	01/01/2023	31/03/2024	31.978	151	-	2.620	Em até 45 dias	16.417	8.457	6.954	N/A	Devedor
b)	Ecorodovias Concessões e Serviços	Controladora	-	-	-	-	-	127	Em até 45 dias	-	-	-	N/A	Devedor
b)	Conc. Ecovias do Cerrado S.A	Outras partes relacionadas	-	-	-	-	61	32	Em até 45 dias	-	-	-	N/A	Devedor/Credor
c)	Consórcio BR050	Outras partes relacionadas	11/07/2019	30/06/2023	306.755	38.237	-	-	Em até 45 dias	-	-	3.638	N/A	Devedor
Total em 31 de dezembro de 2023							61	2.779		16.417	8.457	10.592		
Total em 31 de dezembro de 2022							55	22.995		15.273	7.868	31.997		

a) Prestação de serviços administrativos, financeiros, de recursos humanos, de tecnologia da informação, de engenharia e de compras corporativas. b) Repasse de despesas entre as unidades. c) Prestação de serviços de execução das obras de conservação, manutenção, melhorias e ampliação da rodovia BR-050/GO. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia não tinha concedido aval a nenhuma parte relacionada. Remuneração de administradores: Os administradores são as pessoas que têm autoridade e responsabilidade pelo planejamento, pela direção e pelo controle das atividades da Companhia. Em 31 de dezembro de 2023, foram pagos aos administradores beneficiários de curto prazo (salários, participação nos lucros, previdência privada, bens ou serviços gratuitos ou subsidiados e plano de opções com base em ações), contabilizados na rubrica "Despesas gerais e administrativas". Não foram pagos valores a títulos de: (a) benefícios pós-emprego (pensões, outros benefícios de aposentadoria, seguro de vida pós-emprego e assistência médica pós-emprego); (b) benefícios de longo prazo (licença por anos de serviço e benefícios de invalidez de longo prazo); e (c) benefícios de rescisão de contrato de trabalho. Em Assembleia Geral Ordinária foi definida a remuneração global anual dos administradores da Companhia para o exercício de 2023 em R\$ 1.976. A remuneração dos administradores no exercício está demonstrada a seguir:

	31/12/2023	31/12/2022
Remuneração (fixa/variável)	909	1.203
Remun. com base em ações (Phantom Stock Option/Restricted Stock)	131	(29)
Seguro de vida	2	3
Assistência saúde	42	55
Previdência privada	48	53
FGTS	53	58

17. OBRIGAÇÕES COM PODER CONCEDENTE

Taxa de fiscalização

	31/12/2023	31/12/2022
	575	543

A Companhia deverá recolher à Agência Nacional de Transportes Terrestres (ANTT), ao longo de todo o prazo da concessão, a verba de fiscalização que será destinada à cobertura de despesas com a fiscalização da concessão, tendo início no primeiro mês após a data de Assunção da Concessão. A verba anual de fiscalização, definida no Contrato de Concessão, será distribuída em 12 parcelas mensais de mesmo valor e recolhida à conta da ANTT até o 5º dia útil do mês subsequente ao vencido. A verba será reajustada anualmente, na mesma data e percentuais nos reajustes da tarifa de pedágio. Em 31 de dezembro de 2023, o valor mensal da parcela reajustada é de R\$575 (R\$543 em 31 de dezembro de 2022). A movimentação está demonstrada a seguir:

	31/12/2023	31/12/2022
Saldo no início do exercício	543	491
Custo (Nota 22)	6.937	6.795
Pagamento do principal	(6.905)	(6.743)
Saldo no final do exercício	575	543

a) Informações sobre o Contrato de Concessão: Contratante: União Federal, por intermédio da Agência Nacional de Transportes Terrestres - ANTT. Data da assinatura: 05 de dezembro de 2013 (início do prazo da

(ii) questões relacionadas ao inadimplemento de obrigações não pecuniárias não curadas em prazo pré-definido; (iii) redução de capital ou transformação do tipo societário sem prévia autorização dos credores; (iv) fusão, cisão, incorporação ou incorporação de ações, salvo em casos de reorganização societária dentro do grupo econômico da Companhia; (v) transferência das obrigações do instrumento financeiro sem autorização prévia do credor; (vi) alienação de ativos em montante superior ao pré-estabelecido nos respectivos instrumentos de dívida; (vii) destinação dos recursos de forma diversa da estabelecida nos respectivos instrumentos de dívida.

A Taxa Interna de Retorno (TIR) das transações está destacada a seguir:

Data	Valor nominal	Custos emissão	Valor líquido	Taxa de juros	TIR
Série única	02/03/2018	90.000	(13.904)	76.096	9% a.a. 14,63% a.a.

15. PASSIVO DE ARRENDAMENTO

As obrigações financeiras são compostas como segue:

	31/12/2023	31/12/2022
Obrigações brutas de arrendamento financeiro - pagamentos mínimos de arrendamento	19.594	19.015
Circulante	7.500	5.256
Não circulante	12.094	13.759

A movimentação das informações está demonstrada a seguir:

	31/12/2023	31/12/2022
Saldo no início do exercício	19.015	2.771
Adições	6.649	18.381
Encargos financeiros (Nota 23)	2.024	894
Pagamento principal	(6.070)	(2.137)
Pagamento de juros	(2.024)	(894)
Saldo no fim do exercício	19.594	19.015

A companhia estimou as taxas de desconto, com base nas taxas de juros livres de risco observadas no mercado brasileiro, para os prazos de seus contratos, ajustadas à sua realidade ("spread" de crédito). Os "spreads" foram obtidos por meio de sondagens junto a potenciais investidores de títulos de dívida da Companhia. A tabela abaixo evidencia as taxas praticadas levando em consideração os prazos dos contratos:

Prazos	Taxa % a.a.
1 ano	8,69
2 anos	8,69
3 anos	8,57
4 anos	9,01
5 anos	9,01
6 anos em diante	9,01

Vencimento das prestações	31/12/2023	31/12/2022
Menos de 1 ano	8.120	6.006
Entre 1 e 2 anos	8.503	6.353
Entre 2 e 5 anos	5.255	9.508
Acima de 5 anos	478	769
Total valores não descontados	22.356	22.636
Total juros embutidos	(2.762)	(3.621)
	19.594	19.015

16. PARTES RELACIONADAS

A Companhia contrata serviços de seus acionistas ou de empresas relacionadas, diretamente ou por meio de consórcio, para execução de obras de conservação, melhorias e ampliação do sistema rodoviário, serviços de consultoria, de recursos humanos, de tecnologia da informação, de engenharia e de compras corporativas.

A Companhia está inserida no Grupo EcoRodovias tendo como controladora indireta a EcoRodovias Infraestrutura e Logística, uma sociedade por ações, listada na B3 (Bolsa, Brasil, Balcão), sendo as ações da Companhia negociadas sob a sigla "ECOR3". De acordo com o Estatuto Social da Companhia, compete ao Conselho de Administração aprovar a celebração de contratos entre a Companhia e qualquer um de seus acionistas ou controladores de seus acionistas ou empresas que sejam controladas ou coligadas dos acionistas da Companhia ou de seus acionistas controladores, sendo facultado a qualquer membro do Conselho de Administração solicitar, previamente e em tempo hábil, a elaboração de uma avaliação independente realizada por empresa especializada que revisará os termos e condições da proposta de contratação e analisará sua adequação às condições e práticas de mercado (*arm's length basis*). Em 31 de dezembro de 2023, os saldos relativos a operações com partes relacionadas estão apresentados a seguir:

