

DABLE PARTICIPAÇÕES LTDA.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis individuais e
consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023

DABLE PARTICIPAÇÕES LTDA.

Demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Balancos patrimoniais individuais e consolidados

Demonstrações do resultado individuais e consolidadas

Demonstrações do resultado abrangente individuais e consolidadas

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidadas

Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidadas - método indireto

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos
Acionistas e Administradores da
Dable Participações Ltda.
São Paulo - SP

Opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Dable Participações Ltda. ("Sociedade"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial individual e consolidado em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações individuais e consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira individual e consolidada, da Dable Participações Ltda. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho, de suas operações e os seus fluxos de caixa, para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da Diretoria e da governança pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

A Diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a Diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia e sua controlada continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia e sua controlada ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e sua controlada são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e sua controlada;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza significativa em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e sua controlada. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis, ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manterem em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis, representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Ribeirão Preto, 29 de agosto de 2024.

Dable Participações LTDA.

Balancos patrimoniais
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	3	-	-	20.092	30.084
Contas a receber	4	-	-	13.784	10.757
Impostos a recuperar		-	-	2.867	2.669
Despesas pagas antecipadamente		-	-	2.834	1.226
Partes relacionadas	5	2.464	7.653	2.464	-
Outros créditos		-	-	1.848	2.372
Total do ativo circulante		2.465	7.653	43.889	47.108
Não circulante					
Depósitos judiciais		-	-	11.472	5.279
Contas a receber	4	-	-	804	768
Ativos de direito de uso		-	-	1.058	920
Investimentos	6	274.009	270.880	-	-
Imobilizado	7	-	-	6.917	3.718
Intangível	8	-	-	429.443	424.505
Ativo de contrato (intangível em construção)	8	-	-	215.365	188.734
Total do ativo não circulante		274.009	278.533	665.059	623.924
Total do ativo		276.473	278.533	708.497	671.032

Dable Participações LTDA.

Balancos patrimoniais
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Passivo					
Circulante					
Empréstimos e financiamentos	9	-	-	1.021	4.163
Debêntures	10	-	-	18.485	-
Fornecedores	11	-	-	28.387	26.407
Obrigações tributárias		-	-	1.196	3.852
Parcelamento tributário		-	-	5.609	2.003
Provisão para manutenção	12	-	-	8.836	5.964
Partes relacionadas	5	2.464	-	2.778	2.670
Obrigações sociais		-	-	5.641	4.454
Obrigações infraestrutura a realizar		-	-	13.079	12.527
Contas a pagar		-	-	5.956	5.552
Total do passivo circulante		2.464	-	90.988	67.592
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	9	-	-	1.147	845
Debêntures	10	-	-	293.234	279.935
Fornecedores	11	-	-	9.211	1.675
Parcelamento tributário		-	-	8.449	11.497
Provisão para manutenção	12	-	-	2.714	4.334
Partes relacionadas	5	-	-	11.054	8.620
Tributos diferidos	13.a	-	-	4.049	3.057
Provisão para demandas judiciais	14	-	-	6.489	6.082
Outras contas a pagar		-	-	7.603	8.862
Total do passivo não circulante		-	-	343.950	324.907
Patrimônio líquido					
Capital social	15	315.623	323.276	315.623	323.276
Adiantamento para futuro aumento de capital		3.500	3.486	3.500	3.486
Prejuízos acumulados		(45.114)	(48.229)	(45.114)	(48.229)
Total do patrimônio líquido		274.009	278.533	274.009	278.533
Total do passivo e patrimônio líquido		276.473	278.533	708.947	671.032

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

Dable Participações LTDA.

Demonstrações dos resultados
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Receita operacional líquida	16	-	-	262.077	259.769
Custo dos serviços prestados	17	-	-	(186.190)	(188.361)
Lucro bruto		-	-	75.887	71.408
Despesas gerais e administrativas	17	1.894	1.838	(30.600)	(18.577)
Resultado de equivalência patrimonial	6	1.221	4.197	-	-
		3.115	6.035	45.287	52.831
Receita financeira	18	-	-	466	2.737
Despesa financeira	18	-	-	(41.645)	(44.000)
Receitas (despesas) financeiras líquidas		-	-	(41.179)	(41.263)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		3.115	6.035	4.108	11.568
Imposto de renda e contribuição social correntes	13.b	-	-	-	(1.185)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	13.b	-	-	(993)	(4.348)
		-	-	(993)	(5.533)
Lucro líquido do exercício		3.115	6.035	3.115	6.035

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

Dable Participações LTDA.

Demonstrações dos resultados abrangentes
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Lucro líquido do exercício	3.115	6.035	3.115	6.035
Total de resultado abrangente do período	3.115	6.035	3.115	6.035

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

Dable Participações LTDA.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Capital social	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (AFAC)	Prejuízos acumulados	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2022	306.589	7.411	(54.264)	259.736
Aumento de capital	16.687	(3.295)	-	9.034
Lucro líquido do exercício	-	-	6.035	6.035
Saldos em 31 de dezembro de 2022	323.276	3.486	(48.229)	278.533
Aumento (redução) de capital	(7.653)	-	-	(7.653)
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	14	-	14
Lucro líquido do exercício	-	-	3.115	3.115
Saldos em 31 de dezembro de 2023	315.623	3.500	(45.114)	274.009

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

Dable Participações LTDA

Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Fluxo de caixa decorrente das atividades operacionais				
Lucro líquido do exercício	3.115	6.035	3.115	6.035
Ajustes para				
Depreciação/amortização	(1.908)	(1.838)	48.559	41.116
Resultado de equivalência patrimonial	(1.221)	(4.197)	-	-
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	-	-	-	(5.216)
Provisão de manutenção	-	-	1.252	1.526
Provisão para demandas judiciais	-	-	3.933	(4.904)
Rendimento de aplicação financeira	-	-	(22)	(2.738)
Encargos financeiros sobre empréstimos e financiamentos e debêntures	-	-	44.675	36.768
Baixa do ativo imobilizado	-	-	12.415	2.507
Perdão de juros e encargos moratórios	-	-	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	993	4.348
(Aumento) redução no ativo				
Contas a receber	-	-	(3.063)	(2.201)
Despesas pagas antecipadamente	-	-	(1.608)	49
Impostos a recuperar	-	-	(182)	(440)
Outros créditos	-	-	526	10.140
Partes relacionadas	-	-	(2.464)	-
Depósitos judiciais	-	-	(6.193)	(2.121)
(Aumento) redução no passivo				
Fornecedores	-	-	9.515	(8.198)
Obrigações tributárias	-	-	(2.099)	(4.990)
Obrigações sociais	-	-	1.187	(364)
Contas a pagar	-	-	(1.502)	13.331
Demandas judiciais (pagamentos)	-	-	-	(17.781)
Partes relacionadas	-	-	(5.128)	-
Amortização de juros de empréstimos e financiamentos	-	-	(441)	(4.472)
Caixa líquido decorrente das atividades operacionais	(14)	-	103.468	62.395
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Aplicações financeiras	-	-	7.147	144.965
Resgate de aplicações financeiras	-	-	(7.242)	(147.475)
Aquisição de imobilizado	-	-	(5.452)	(2.070)
Adição do intangível	-	-	(89.971)	(114.174)
Caixa líquido oriundo as atividades de investimento	-	-	(97.509)	(118.754)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Integralização de capital em dinheiro	-	-	-	5.103
Captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	-	-	1.487	275.400
Amortização de empréstimos, financiamentos e debêntures	-	-	(19.429)	(196.181)
Adiantamento para futuro aumento de capital	14	-	(1.189)	6
Caixa líquido decorrente das atividades de financiamentos	14	-	(19.131)	84.328
Aumentos (Redução) líquido de caixa e equivalente de caixa	-	-	(9.992)	27.969
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício	-	-	30.084	2.115
Caixa e equivalente de caixa no final do exercício	-	-	20.092	30.084

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

Dable Participações LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Dable Participações Ltda. (“Companhia” ou “Dable”) é uma Sociedade limitada, constituída em 18 de dezembro de 2007. Sua sede está localizada na Rua Olimpíadas, nº 205, 14º andar, conjunto 142/143, sala W, Vila Olímpia, cidade de São Paulo - Estado de São Paulo. A Companhia possui como objeto social a participação em empresas não financeiras.

Em 17 de setembro de 2014, a TPI - Triunfo Participações e Investimentos S.A. (Controladora) firmou contrato de compra e venda de ações, por meio de sua Controlada Dable Participações Ltda., para aquisição de 100% (cem por cento) das ações da BRVias Holding TBR S.A. (“BRVias”), detentora de 100% (cem por cento) do capital social da Transbrasiliana Concessionária de Rodovia S.A. (“Transbrasiliana” ou “Controlada”, por meio do qual foram estabelecidas diversas condições precedentes para a efetivação do negócio, dentre elas a aprovação da operação pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômico (“CADE”) realizado em 17 de outubro de 2014.

Em 5 de janeiro de 2015, as Partes concluíram o negócio através do cumprimento das referidas condições, sendo que na mesma data foi alterado o controle acionário indireto da Companhia, bem como os seus administradores.

A BRVias iniciou suas atividades em 10 de dezembro de 2010, onde todas as ações da Transbrasiliana Concessionária de Rodovia S.A., que eram detidas pelas empresas Comporte Participações S.A. e Splice do Brasil Telecomunicações e Eletrônica S.A., foram aportadas na BRVias Holding TBR S.A., passando a ser a única acionista da Transbrasiliana.

A Transbrasiliana é uma Sociedade anônima de capital aberto, fundada em 20 de julho de 2007, com sede localizada na Rodovia Transbrasiliana (BR-153) KM 183 + 800 metros, Município de Lins - Estado de São Paulo.

O objeto social da Controlada é realizar, sob o regime de concessão, mediante a cobrança de pedágio, a exploração da infraestrutura e da prestação de serviços públicos e obras, abrangendo a execução dos serviços de recuperação, manutenção, conservação, operação, ampliação e melhorias do Lote Rodoviário nº 01, BR-153/SP, no Trecho Divisa MG/SP - Divisa SP/PR, assim como seus acessos, até 14 de fevereiro de 2033. Extinta a concessão, retornam ao poder concedente todos os bens reversíveis, direitos e privilégios vinculados à exploração do sistema rodoviário.

2. Políticas contábeis

2.1. Base de consolidação e investimento em Controladas

As demonstrações contábeis consolidadas incluem as demonstrações contábeis da Companhia e de suas Controladas. O controle é obtido quando a Companhia tem o poder de decidir as políticas financeiras e operacionais e de indicar ou destituir a maioria dos membros da Diretoria ou do Conselho de Administração de uma entidade para auferir benefícios de suas atividades.

A Companhia controla as Companhias BRVias e Transbrasiliana e, portanto, realiza a consolidação integral das Controladas.

Dable Participações LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Nas demonstrações contábeis individuais da Companhia, os resultados das Controladas são reconhecidos através do método de equivalência patrimonial. Entre os principais ajustes de consolidação estão as seguintes eliminações: (i) saldos das contas de ativos e passivos, bem como dos valores de receitas e despesas entre a Companhia e as Controladas, de forma que as demonstrações contábeis consolidadas apresentem saldos de contas a receber e a pagar efetivamente com terceiros; e (ii) participações no capital e lucro do exercício das Controladas. O exercício social das Controladas são coincidentes com o da Companhia.

2.2. Base de preparação e declaração de conformidade

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas com apoio em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações contábeis foram apoiadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações contábeis. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem: a seleção de vidas úteis do ativo intangível; provisão para manutenção dos ativos de concessão; o imposto de renda e contribuição social diferidos; a provisão para contingências; a mensuração do valor justo de instrumentos financeiros, a análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências, assim como as estimativas para divulgação do quadro de análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações contábeis devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia e suas Controladas revisam suas estimativas pelo menos anualmente.

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as disposições da legislação societária, previstas na Lei nº 6.404/76 com alterações da Lei nº 11.638/07 e Lei nº 11.941/09, e os pronunciamentos contábeis, interpretações e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC"), aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM").

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e que correspondem às utilizadas por ela na gestão da Companhia.

As demonstrações contábeis são apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia e suas Controladas.

A Administração da Companhia autorizou a conclusão e emissão destas Demonstrações Financeiras em 25 de julho de 2024.

Dable Participações LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Caixa e equivalentes de caixa

	Consolidado	
	2023	2022
Caixa	460	796
Saldos bancários	17.470	22.703
Aplicações financeiras	2.162	6.585
	20.092	30.084

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo. A Companhia e suas Controladas consideram equivalentes de caixa aplicação financeira de conversibilidade imediata em montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de três meses ou menos, a contar da data da contratação.

Trata-se de aplicação financeira em Certificado de Depósito Bancário, junto ao Banco Santander com liquidez diária, sendo remunerada a taxa do CDI (Certificados de Depósitos Interbancários).

4. Contas a receber

Descrição	2023	2022
Arrecadação de pedágio	13.554	10.576
Receitas acessórias	1.034	949
Total	14.588	11.525
Circulante	13.784	10.757
Não circulante	804	768
	14.588	11.525

Em 31 de dezembro de 2023 a Companhia não apresenta montantes vencidos e nem histórico de inadimplência. Dessa forma, não existe provisão para perdas das contas a receber.

5. Partes relacionadas

A Controlada Transbrasileira submete todas as aquisições de materiais e serviços a processos de cotação de preços, inclusive aquelas com partes relacionadas, praticando preços e prazos de acordo com as práticas de mercado em condições semelhantes às que seriam aplicadas entre partes não relacionadas. Os saldos de ativos e passivos assim como as transações que influenciaram o resultado do período, relativas a operações com partes relacionadas, decorrem de transações da Companhia, suas Controladas e seus acionistas, conforme demonstramos a seguir:

Individual	Saldo em aberto em		
	Nota	2023	2022
Ativo			
Triunfo Participações e Investimentos S.A.		2.464	7.653
		2.464	7.653

Dable Participações LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	Saldo em aberto em	
		2023	2022
Individual			
Passivo			
BRVias Holding		2.464	-
		2.464	-
Consolidado			
Ativo			
Triunfo Participações e Investimentos		2.464	-
		2.464	-
Consolidado			
Passivo			
Triunfo Participações e Investimentos S.A.	(i)	10.267	8.012
Construtora Triunfo S.A.		1.881	1.709
Centro Tec. de Infraestrutura Viária Ltda.		26	26
TCE Engenharia Ltda		115	-
Dividendos a pagar	(ii)	1.543	1.543
		13.832	11.290
Circulante		2.778	2.670
Não Circulante		11.054	8.620

(i) O valor devido à Triunfo é composto por despesas pagas pela controladora, inclusive créditos cedidos pela Controladora (Triunfo), no Consolidado, o valor devido à TPI é composto por despesas pagas pela controladora, e que serão reembolsados pela Companhia, e créditos de prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social da TPI cedidos à Companhia para adesão aos programas de Parcelamentos da Receita Federal PRT/PERT;

(ii) Dividendos a receber de resultados apresentados no exercício findo em 31 de dezembro de 2015; não foram distribuídos dividendos nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

Dable Participações LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Investimentos

A tabela abaixo apresenta um resumo das demonstrações contábeis da empresa Controlada e a movimentação do investimento da Companhia.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Investida		
Participação no patrimônio líquido	100%	100%
Resumo do balanço patrimonial		
Ativo circulante	41.424	47.108
Ativo não circulante	688.475	647.054
Total do ativo	730.169	694.162
Passivo circulante	90.988	67.592
Passivo não circulante	343.950	332.530
Patrimônio líquido	295.231	294.010
Total do passivo e patrimônio líquido	730.199	694.162
Lucro líquido / (Prejuízo) do exercício	3.115	4.197
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Movimentação do investimento		
Saldo Inicial de Investimento	270.880	259.736
(-) Redução de capital	-	(60.200)
(-) Baixa adiantamento para futuro aumento de capital	(6)	-
-Participação nos resultados	1.221	69.505
Aumento de capital	6	-
(-) Distribuição de dividendos	-	-
BRVias - menos valia	1.908	1.839
Investimento em 31 de dezembro de 2023	274.009	270.880

Dable Participações LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Imobilizado

	Computadores e periféricos	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Veículos	Outros	Total
Custo						
Saldo em 31/12/2022	2.339	2.705	480	9.023	838	15.385
Adições	309	1.145	132	2.648	1.218	5.452
Baixas	-	(87)	(3)	(185)	(61)	(336)
Transferência	(3)	(344)	3	(185)		(529)
Saldo em 31/12/2023	2.645	3.419	612	11.301	1.995	19.972
Depreciação						
Saldo em 31/12/2022	(1.793)	(1.438)	(350)	(7.827)	(259)	(11.667)
Adições	(302)	(285)	(44)	(1.070)	(94)	(1.795)
Baixas	-	4	-	215	-	219
Transferência	(3)	3	3	185		188
Saldo em 31/12/2023	(2.098)	(1.716)	(391)	(8.497)	(353)	(13.055)
Valor residual líquido						
Saldo em 31/12/2022	546	1.267	130	1.196	579	3.718
Saldo em 31/12/2023	547	1.703	221	2.804	1.642	6.917
Taxas medias de depreciação %	20	10	10	20	10 a 20	

Dable Participações LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Ativos intangíveis e de contrato (intangível em construção)

	Recuperação da rodovia (iii)	Operação da rodovia/ melhoramentos (i)	BRVias – menos valia (ii)	Total do intangível	Intangível em andamento (ii)	Infraestrutura a realizar (nota explicativa 24.c)	Adiantamento Obras (iv)	Total do intangível em construção
Custo								
Saldo em 31/12/2022	558.997	138.103	(34.667)	662.433	162.799	9.442	27.446	199.687
Adições	7.380	1.953	2.860	12.193	65.768	-	14.870	80.638
Baixas	(5)	(129)	-	(134)	(191)	-	(11.996)	(12.187)
Transferências	28.182	4.281	-	32.463	(32.118)	-	-	(32.118)
Saldo em 31/12/2023	594.554	144.208	(31.807)	706.955	196.258	9.442	30.320	236.020
Amortização								
Saldo em 31/12/2022	(205.605)	(43.860)	11.537	(237.928)	(10.953)	-	-	(10.953)
Adições	(22.366)	(16.285)	(952)	(39.603)	(9.702)	-	-	(9.702)
Baixas	18	5	-	23	-	-	-	-
Transferências	319	(323)	-	(4)	-	-	-	-
Saldo em 31/12/2023	(227.634)	(60.463)	10.585	(277.512)	(20.655)	-	-	(20.655)
Valor residual líquido								
Saldo em 31/12/2022	353.392	94.243	(23.130)	424.505	151.846	9.442	27.446	188.734
Saldo em 31/12/2023	366.920	83.745	(21.222)	429.443	175.603	9.442	30.320	215.365

(i) Representado por outros investimentos relacionados ao contrato de concessão conforme previsto no Programa de Exploração da Rodovia (PER), por exemplo, implantação dos sistemas operacionais.

(ii) Representado por outros investimentos relacionados ao contrato de concessão conforme previsto no Programa de Exploração da Rodovia (PER).

(iii) Refere-se aos serviços de construção relacionados diretamente com a ampliação e melhoria da infraestrutura. Considerando que tais serviços representam potencial de geração de receita adicional, com a recuperação do investimento efetuado por meio dessa geração adicional de receita, a Controlada reconhece o direito de explorar e as obrigações de construir na medida em que os serviços de construção são prestados.

(iv) Valores referente a adiantamento para mobilização de equipamentos e montagem do canteiro de obras para execução da obra de duplicação do KM 0+000 ao KM 51+700 e KM 74+900 ao KM 99+800 e interseções existentes em nível no Km 99+900 metros e no Km 107+700 metros.

Dable Participações LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os ativos intangíveis da Controlada são compostos pelo custo de aquisição e/ou construção e possuem vida útil definida. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados ao custo, menos amortização acumulada e perdas acumuladas de valor recuperável, quando aplicável. Não existem ativos intangíveis individualmente relevantes inseridos nos grupos apresentados.

Os ativos relacionados à concessão pública são reconhecidos quando o operador recebe o direito de cobrar um valor dos usuários pelo serviço público prestado. Nesta circunstância, a receita da concessionária está condicionada ao uso do ativo e a concessionária é detentora do risco de que o fluxo de caixa gerado pelos usuários do serviço não seja suficiente para recuperar o investimento.

As construções efetuadas durante a concessão são entregues ao poder concedente em contrapartida de ativos intangíveis representando o direito de cobrar dos usuários pelo serviço público a ser prestado, e a receita é subsequentemente gerada pelo serviço prestado aos usuários.

Os gastos incorridos com manutenção e reparo são capitalizados somente se os benefícios econômicos associados a esses itens forem prováveis e os valores mensurados de forma confiável, enquanto os demais gastos são registrados diretamente no resultado quando incorridos.

Ganhos e perdas resultantes da baixa de um ativo intangível são mensurados como a diferença entre o valor líquido obtido da venda e o valor contábil do ativo, sendo reconhecidos na demonstração do resultado no momento da baixa do ativo.

O critério para amortização do ativo intangível é com base na curva de tráfego projetada até o final do prazo de concessão, dessa forma, a receita e a amortização do intangível estão alinhadas pelo prazo da concessão. As amortizações dos ativos intangíveis são incluídas na rubrica denominada "Custos dos serviços prestados", nas demonstrações de resultado.

Ativo de contrato (Intangível em construção)

O intangível em construção reflete os ativos que ainda não estavam em operação na data das demonstrações contábeis. O valor do intangível em construção em 31 de dezembro de 2023, era de R\$ 151.846 (R\$ 162.799 em 31 de dezembro de 2022) de intangível em andamento, R\$ 9.442 (R\$ 9.442 em 31 de dezembro de 2021) de infraestrutura a realizar e R\$ 30.320 de adiantamentos para obras.

Redução ao valor recuperável

A Controlada avalia anualmente eventos ou mudanças econômicas ou operacionais, que possam indicar que os ativos intangíveis possam ter sofrido desvalorização. Caso exista algum indicador de perda de valor recuperável, o teste de impairment é realizado na data identificada. O valor recuperável de um ativo é definido como sendo o menor entre o valor contábil e o valor em uso. O cálculo do valor em uso é baseado no modelo de fluxo de caixa descontado.

Dable Participações LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As premissas sobre o fluxo de caixa futuro e projeções de crescimento são baseadas no orçamento anual para 2024 e no plano de negócios de longo prazo, aprovados pelo Conselho de Administração. As principais premissas-chaves utilizadas abrangem o prazo da concessão e consideram: (i) crescimento das receitas projetadas com aumento do volume médio e receita média anual; (ii) os custos e despesas operacionais projetados considerando dados históricos; (iii) níveis de manutenção previstos nos contratos de concessão; e (iv) os investimentos em bens de capital. Os fluxos de caixa futuros estimados foram descontados à taxa equivalente ao custo médio ponderado de capital da Companhia e suas Controladas. O resultado apurado no teste de impairment foi superior aos saldos contábeis de ativo intangível e intangível em construção, sendo assim não foram identificadas perdas por desvalorização nos ativos avaliados no exercício.

9. Empréstimos e financiamentos

Esta nota explicativa fornece informações sobre os termos contratuais do financiamento com juros, mensurados pelo custo amortizado.

Consolidado

Tipo de operação	Taxa de juros (% a.a.)	Indexador	Vencimento	2023	2022
CCB ABC (ii)	3,0%	CDI	2023	-	3.406
CCB	12,56%	-	2025	2.168	1.602
Total				2.168	5.008
Circulante				1.021	4.163
Não circulante				1.147	845

(i) Em 28 de janeiro de 2016, a Controlada firmou em conjunto com o ABC contrato de capital de giro no valor total de R\$24.998, com exigibilidade trimestral.

Os empréstimos e financiamentos, em 31 de dezembro de 2023, possuem taxa média ponderada de 15,02% a.a. (15,34% a.a. em 31 de dezembro de 2022).

Os montantes apresentados no não circulante têm a seguinte composição, por ano de vencimento:

Vencimento	R\$
2025	818
2026	329
	1.147

Dable Participações LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Debêntures

Emissora	Série	Debêntures emitidas	Vencimento	Valor Nominal	Custos de transação	Valor líquido	Taxa de juros de emissão	Taxa efetiva de juros	31/12/2023	31/12/2022
Transbrasiliana (i)	8º Emissão	275.400	03/2033	275.400	(25.807)	249.593	CDI + 9,6%	CDI + 9,6%	311.719	279.935
				275.400	(25.807)	249.593			311.719	279.935
								Circulante	18.485	-
								Não circulante	293.234	279.935

- (i) A Controlada Transbrasiliana realizou em 24 de março de 2022 a oitava emissão de Debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia Adicional fidejussória, em série única, para distribuição pública, com esforços restritos, da Transbrasiliana, nos termos da instrução da CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009, no montante de R\$ 275.400 e prazo de vencimento de 11 anos, a contar da data de emissão, carência de 1 ano para amortização dos juros e 2 anos para amortização do principal. Os recursos foram liberados em duas tranches, nas datas de 11 de abril de 2022 e 14 de abril de 2022 nos valores de R\$ 108.500 e R\$ 166.900, respectivamente. As Debêntures foram emitidas nos termos da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011, conforme alterada e no Decreto 8.874, de 11 de outubro de 2016, e os recursos captados serão aplicados no projeto de infraestrutura no setor de logística e transporte objeto do Contrato de Concessão celebrado entre ANTT e a Transbrasiliana, enquadrado como projeto prioritário pelo Ministério da Infraestrutura, por meio da Portaria do Ministério da Infraestrutura, Secretaria de Fomento, Planejamento e Parcerias nº 211, de 02 de março de 2022, publicada no Diário Oficial da União em 09 de março de 2022. As Debêntures foram subscritas e integralizadas pelo fundo de investimento sob gestão da Quadra Capital.

Dable Participações LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O vencimento das parcelas das Debêntures registrada no passivo não circulante em 31 de dezembro de 2023 está assim distribuído:

Ano	Consolidado
2025	44.302
2026	44.376
2027	58.547
2028	64.841
2029 em diante	81.168
	293.234

11. Fornecedores

Consolidado	2023	2022
Fornecedores diversos	28.387	18.933
Retenções (i)	9.211	9.149
	37.598	28.082
Circulante	28.387	26.407
Não circulante (i)	9.211	1.675
	37.598	28.082

(i) A Controlada adota como procedimento realizar retenções parciais do valor do serviço contratado, para honrar com possíveis riscos de contingências dos terceiros, uma vez que a Controlada é acionada judicialmente por ser responsável solidária. Esses percentuais de retenção estão determinados por meio de contratos de prestação de serviço assinado entre as partes.

12. Provisão para manutenção

Pelo desgaste derivado do uso da infraestrutura, a partir da data de transição para a adoção do ICPC 01, é registrada provisão, com base na melhor estimativa de gasto para liquidar a obrigação presente na data do balanço, em contrapartida de despesa do período para manutenção e recomposição da infraestrutura a um nível especificado de operacionalidade prevista no contrato de concessão. O passivo é progressivamente registrado e acumulado para fazer face aos pagamentos a serem feitos durante a execução das obras de recomposição da infraestrutura em data futura, observados os dispositivos do CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes.

As obrigações contratuais para manter a infraestrutura concedida com um nível específico de operacionalidade ou de recuperar a infraestrutura na condição especificada antes de devolvê-la ao Poder Concedente ao final do contrato de concessão, são registradas e avaliadas pela melhor estimativa de gastos necessários para liquidar a obrigação presente na data do balanço.

A manutenção da rodovia compreende o conjunto de intervenções físicas programadas que a Concessionária deverá realizar com o objetivo de recompor e aprimorar as características técnicas e operacionais das estruturas físicas da concessão dentro de padrões estabelecidos, ou, ainda, prevenir que sejam alcançados níveis indesejados. De modo geral, a manutenção inicia-se após a fase de recuperação da rodovia e desenvolve-se até o final da concessão.

Dable Participações LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A política da Companhia e suas Controladas definem que estão enquadradas no escopo da provisão de manutenção as intervenções físicas de caráter periódico, claramente identificado, destinadas a recompor a infraestrutura concedida às condições técnicas e operacionais exigidas pelo contrato, ao longo de todo o período da concessão. Esta etapa somente se inicia após a conclusão e o aceite da ANTT das obras que compõe a fase de Recuperação da Rodovia.

Considera-se uma obrigação presente de manutenção somente a próxima intervenção a ser realizada. Obrigações reincidentes ao longo do contrato de concessão passam a ser provisionadas à medida que a obrigação anterior tenha sido concluída e o item restaurado colocado novamente à disposição dos usuários.

Essa provisão é contabilizada com base nos fluxos de caixa previstos de cada objeto de provisão, trazidos a valor presente levando-se em conta o custo dos recursos econômicos no tempo e os riscos do negócio.

A movimentação da provisão de manutenção durante o período é como segue:

Resumo da movimentação	2023	2022
Saldo inicial	10.298	8.772
Adições	1.252	1.526
Saldo final	11.550	10.298
Circulante	8.836	5.964
Não Circulante	2.714	4.334

Os investimentos programados em manutenções incluem recapeamentos de rodovias (a cada cinco anos), cujo cronograma previsto para execução das obras é demonstrado como segue:

Período	R\$
2025	8.836
2026	2.714
	11.550

13. Imposto de renda e contribuição social

Imposto de renda e contribuição social correntes

Ativos e passivos tributários correntes do último exercício e de anos anteriores são mensurados ao valor recuperável esperado ou a pagar para as autoridades fiscais. As alíquotas de imposto e as leis tributárias usadas para calcular o montante são aquelas que estão em vigor na data do balanço.

Imposto de renda e contribuição social correntes relativas a itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido são reconhecidas no patrimônio líquido. A Administração periodicamente avalia a posição fiscal das situações nas quais a regulamentação fiscal requer interpretação e estabelece provisões quando apropriado.

Dable Participações LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Imposto de renda e contribuição social diferidos

Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos ativos são reconhecidos para todos os prejuízos fiscais/bases negativas não utilizados, na extensão em que seja provável que haja lucro tributável disponível para permitir a utilização dos referidos prejuízos/bases negativas.

O valor contábil dos impostos diferidos ativos é revisado em cada data do balanço e baixado na extensão em que não é mais provável que lucros tributáveis estarão disponíveis para permitir que todo ou parte do ativo tributário diferido venha a ser utilizado. Impostos diferidos ativos baixados são revisados a cada data do balanço e são reconhecidos na extensão em que se torna provável que lucros tributáveis futuros permitirão que os ativos tributários diferidos sejam recuperados. Julgamento significativo da administração é requerido para determinar o valor do tributo diferido ativo que pode ser reconhecido, com base no prazo provável e nível de lucros tributáveis futuros, juntamente com estratégias de planejamento fiscal futuras.

Impostos diferidos ativos e passivos são mensurados à taxa de imposto que é esperada de ser aplicável no ano em que o ativo será realizado ou o passivo liquidado, com base nas taxas de imposto (e lei tributária) que foram promulgadas na data do balanço.

Imposto diferido relacionado a itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido também é reconhecido no patrimônio líquido, e não na demonstração do resultado. Itens de imposto diferido são reconhecidos de acordo com a transação que originou o imposto diferido, no resultado abrangente ou diretamente no patrimônio líquido.

Impostos diferidos ativos e passivos são apresentados líquidos se existe um direito legal ou contratual para compensar o ativo fiscal contra o passivo fiscal, e os impostos diferidos são relacionados à mesma entidade tributada e sujeitos à mesma autoridade tributária.

A Controlada apresenta prejuízos fiscais a compensar no valor de R\$ 22.187 (2021: R\$ 30.125). Estes valores não prescrevem. A compensação dos prejuízos fiscais acumulados fica restrita ao limite de 30% do lucro tributável gerado em determinado exercício fiscal.

Imposto de renda e contribuição social diferidos

A Controlada tem reconhecido imposto de renda e contribuição social diferidos passivos, referente à diferença temporária da amortização do intangível e despesas com encargos financeiros, que para fins fiscais são amortizadas linearmente e para fins contábeis de acordo com a curva do tráfego, líquido dos saldos de prejuízos fiscais e base negativa, conforme demonstrado:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ativo		
Provisões	6.958	5.858
Prejuízo fiscal e base negativa	10.548	7.957
	<u>17.506</u>	<u>13.815</u>
Passivo		
Intangíveis - efeito temporário ICPC 1 (R1)/IFRIC 12	(7.743)	(8.447)
Outros	(13.812)	(8.425)
	<u>(21.555)</u>	<u>(16.872)</u>
Ativo (Passivo) diferido	<u>(4.049)</u>	<u>(3.057)</u>

Dable Participações LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 31 de dezembro de 2023, a Controlada possuía créditos tributários a compensar sobre prejuízos fiscais e base negativa da contribuição social no montante de R\$23.403. A expectativa de utilização desses saldos por parte da Controlada encontra-se abaixo demonstrada:

Ano	R\$
2024	7.021
2025	3.527
Total	10.548

b) Imposto de renda e contribuição social - resultado

Como a base tributável do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro líquido decorre não apenas do lucro que pode ser gerado, mas também da existência de receitas não tributáveis, despesas não dedutíveis, incentivos fiscais e outras variáveis, não existe uma correlação imediata entre o lucro líquido da Controlada e o resultado de imposto de renda e contribuição social. Portanto, a expectativa da utilização dos créditos fiscais não deve ser tomada como único indicativo de resultados futuros da Controlada. A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais do imposto de renda e contribuição social é demonstrada como segue:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	3.115	6.035	4.108	11.568
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
(=) Despesas com imposto à alíquota nominal	(1.059)	(2.052)	(1.397)	(3.933)
Adições e exclusões permanentes	-	-	(124)	(223)
Adições e exclusões temporárias	644	626	644	378
Resultado de equivalência patrimonial	415	1.426	-	-
Prejuízo fiscal e base negativa	-	-	-	-
Prejuízo fiscal e base negativa	-	-	(116)	(1.755)
	-	-	(993)	(5.533)
Imposto de renda e contribuição social correntes	-	-	-	(1.185)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	(993)	(4.348)
(=) Imposto de renda e contribuição social no resultado	-	-	(993)	(5.533)
Alíquota efetiva (i)	0%	0%	24%	48%

- (i) A alíquota efetiva no consolidado em 2023 e 2022 está distorcida principalmente devido à não constituição de tributos diferidos sobre prejuízo fiscal da Controladora em razão de incerteza do lucro tributável esperado para os próximos anos na controlada BRVias Holding. Desconsiderando este efeito, a alíquota efetiva na apuração do Lucro Real seria de 34%.

Dable Participações LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Provisão para demandas judiciais

A Controlada, no curso normal de suas atividades, está sujeita aos processos judiciais e administrativos de natureza tributária, trabalhista e cível. A Administração, apoiada na opinião de seus assessores legais e, quando aplicável, fundamentada em pareceres específicos emitidos por especialistas, avalia a expectativa do desfecho dos processos em andamento e determina a necessidade ou não de constituição de provisão.

A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos.

Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que ocorra uma saída de recursos para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser realizada. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

Em 31 de dezembro de 2023, está provisionado o montante de R\$6.489 (R\$6.082 em 31 de dezembro de 2022) na Controlada, o qual na opinião da Administração, com base na opinião de assessores legais, é suficiente para fazer face às perdas esperadas com o desfecho dos processos em andamento.

Descrição	Cíveis	Trabalhistas	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022	5.734	348	6.082
Adições	2.652	1.281	3.933
Pagamentos	(1.560)	(627)	(2.187)
Reversões	(1.076)	(263)	(1.339)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	5.750	739	6.489

Adicionalmente, a Controlada é parte de outras ações cujo risco de perda, de acordo com os advogados externos responsáveis e a Administração da Controlada, é possível, para os quais nenhuma provisão foi reconhecida, essas ações totalizam R\$62.061 em 31 de dezembro de 2022 (R\$29.017 em 31 de dezembro de 2021).

	31/12/2023		31/12/2022	
	Quantidade	R\$	Quantidade	R\$
Cíveis	150	82.242	99	57.60
Trabalhistas	78	12.516	72	4.301
Total	228	94.758	171	62.061

Dable Participações LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2023 o capital social da Companhia era de R\$ 323.276 (R\$ 306.589 em dezembro de 2022), totalmente integralizado 100% em ações ordinárias e sem valor nominal.

A composição acionária, em 31 de dezembro de 2023, é apresentada abaixo:

<u>Descrição</u>	<u>Ações</u>	<u>%</u>
Triunfo Participações e Investimentos	315.623.352	100,0
	315.623.352	100,0

16. Receita operacional líquida

A receita é reconhecida na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados para a Companhia e suas Controladas e quando possa ser mensurada de forma confiável, independentemente de quando o pagamento for recebido. A receita é mensurada com base no valor justo da contraprestação recebida, excluindo descontos, abatimentos e impostos ou encargos sobre vendas. A Companhia e suas Controladas avaliam as transações de receita de acordo com os critérios específicos para determinar se está atuando como a gente ou principal e, ao final, concluiu que está atuando como principal em todos os seus contratos de receita. Os critérios específicos, a seguir, devem também ser satisfeitos antes de haver reconhecimento de receita:

Receita de pedágio

As receitas de pedágio, incluindo as receitas com cartões de pedágio e pós-pagos, são registradas no resultado quando da passagem do usuário pela praça de pedágio. Na avaliação da Companhia e de Controladas, não há impacto material na adoção do CPC 47 para esse grupo de contratos.

Receita de construção

Pelos termos do contrato de concessão, a Concessionária deve construir e/ou melhorar a infraestrutura das rodovias que opera. Conforme requerido pelo ICPC01 (R1) - Contratos de Concessão (equivalente à interpretação IFRIC 12, emitida pelo IASB), as receitas relativas ao serviço de construção prestado devem ser mensuradas e registradas pela Controlada em contrapartida a um ativo de contrato (Intangível em construção) durante o período de construção e posteriormente, quando concluído, transferido ao ativo intangível de concessão.

Os custos dos contratos são reconhecidos na demonstração do resultado, como custo dos serviços prestados, quando incorridos. Todos os custos diretamente atribuíveis aos contratos são considerados para mensuração da receita.

Dable Participações LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia e suas Controladas concluíram que os serviços são atendidos ao longo do tempo, dado que o cliente simultaneamente recebe e consome os benefícios fornecidos pela concessionária. Conseqüentemente, de acordo com a CPC 47, a receita desses contratos é reconhecida ao longo do tempo ao invés de ser de forma pontual.

É aplicado assim, um método de porcentagem de conclusão, equivalente ao “Método de insumo” apresentado no CPC 47, para mensuração e reconhecimento dos custos e receitas relacionados às obras. A mensuração e reconhecimento pelas normas atuais é equivalente ao das novas normas, portanto, a Companhia concluiu não haver ajustes relevantes a serem reconhecidos em relação às receitas de construção, com exceção do reconhecimento de um ativo de contrato durante o período de construção.

O ativo de contrato (intangível em construção) é representado pelos bens vinculados à concessão, durante o período de construção ou de melhoria, que antes da adoção do CPC 47 eram reconhecidos como ativo intangível da concessão (nota explicativa nº 9).

Receitas acessórias

Correspondem às receitas decorrentes de contratos de permissão de uso de faixa de domínio da rodovia por terceiros e são reconhecidos na conta de receitas acessórias na Demonstração de Resultado da Controladora.

Tributos incidentes sobre Prestação de Serviços

As receitas de serviços estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

	<u>Alíquotas</u>
COFINS - Contribuição para Seguridade Social - Cumulativa	3,00%
PIS - Programa de Integração Social – Cumulativa	0,65%
ISSQN - Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza	3,00% à 5,00%

Esses encargos são apresentados como deduções da receita bruta.

A seguir a composição da receita operacional líquida:

<u>Consolidado</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Receita de pedágios	210.812	193.220
Receitas acessórias	5.472	4.469
Receita de construção - ativos da concessão	64.471	79.377
Tributos incidentes	(18.678)	(17.297)
	<u>262.077</u>	<u>259.769</u>

Dable Participações LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Gastos por natureza

A seguir a composição consolidada das despesas por natureza e função:

	31/12/2023	31/12/2022
Por natureza		
<i>Custo operacional</i>		
Pessoal	33.816	29.365
Amortização intangível e ativos de contrato	46.427	38.558
Serviços de terceiros	9.166	8.476
Conserv. de revestimento vegetal	482	426
Conserv. de pavimento flexível	9.170	7.751
Serviço de atendimento hospitalar	9.096	9.050
Custo de contrato concessão	9.072	7.934
Provisão para manutenção	678	840
Custo de construção	64.471	79.377
Material, equipamentos e veículos	14.990	16.436
Remuneração dos diretores	3.350	3.991
Serviço de consultoria jurídica	4.153	2.954
Baixa e perdas com PCLD	-	(5.217)
Depreciação do imobilizado	1.886	2.573
Outros	10.033	4.424
	216.790	206.938
Por função		
Custo dos serviços prestados	186.190	188.361
Despesas operacionais	30.600	18.577
	216.790	206.938

18. Resultado financeiro líquido

As receitas e despesas financeiras incorridas nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 foram:

Descrição	Consolidado	
	2023	2022
Ativo		
Rendimento de aplicações financeiras	466	2.737
Total receitas financeiras	466	2.737
Passivo		
Juros sobre financiamentos	(35.710)	(36.273)
Outras despesas financeiras	(5.935)	(7.727)
Total despesas financeiras	(41.645)	(44.000)
Resultado financeiro líquido	(41.179)	(41.263)

- (i) Perdão da dívida da Controladora refere-se à primeira emissão de debêntures em virtude do pagamento antecipado da 1ª emissão de Debêntures nos termos do aditivo contratual celebrado em junho de 2021.

Dable Participações LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Instrumentos financeiros

a) Classificação contábil e valores justos

Os valores justos dos ativos e passivos financeiros equivalem aos seus respectivos valores contábeis em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

b) Mensuração do valor justo

Os demais valores contábeis referentes aos instrumentos financeiros constantes no balanço patrimonial, quando comparados com os valores que poderiam ser obtidos na sua negociação em um mercado ativo ou, na ausência destes, com o valor presente líquido ajustado com base na taxa vigente de juros no mercado, se aproximam, substancialmente, e seus correspondentes valores de mercado.

Não ocorreram transferências entre níveis a serem consideradas em 31 de dezembro de 2023.

c) Gerenciamento dos riscos financeiros

A Companhia e suas Controladas apresentam exposição para os seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros:

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

Estrutura do gerenciamento de risco

O Conselho de Administração é responsável pelo acompanhamento das políticas de gerenciamento de risco da Companhia e de suas Controladas.

A Companhia e suas Controladas estão expostas a riscos de liquidez, em virtude da possibilidade de não ter caixa suficiente para atender às suas necessidades operacionais, a riscos de mercado, decorrentes de variações de taxas de juros e ao risco de crédito, decorrente da possibilidade de inadimplemento de suas contrapartes em aplicações financeiras e contas a receber.

i) Risco de liquidez

A Companhia e suas Controladas estão expostas a riscos de liquidez, de mercado e de crédito, através de mecanismos do mercado financeiro que buscam minimizar a exposição dos ativos e passivos da Companhia e suas Controladas, protegendo a rentabilidade dos contratos e o patrimônio.

Dable Participações LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A previsão do fluxo de caixa é realizada pela Companhia e sua Controlada, sendo sua projeção monitorada continuamente, a fim de garantir e assegurar as exigências de liquidez, os limites ou cláusulas dos contratos de empréstimos e caixa suficiente para atendimento às necessidades operacionais do negócio.

O excesso de caixa gerado pela Companhia e sua Controlada é investido em contas correntes com incidência de juros/remuneração, depósitos a prazo e depósitos de curto prazo, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem, conforme determinado pelas previsões acima mencionadas.

Cronograma de amortização da dívida

A seguir estão os vencimentos contratuais de passivos financeiros incluindo pagamentos de juros estimados.

	Menos de 3 meses	De 04 a 12 meses	Mais de 12 meses	Total
Empréstimos e financiamentos	278	744	1.147	2.168
Debentures	-	18.485	293.234	311.719
Fornecedores e outras contas a pagar	8.439	25.319	16.194	49.951
Total	8.716	44.548	310.575	363.839

ii) Risco de mercado

O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado. Os preços de mercado englobam risco de taxa de juros e risco de preço que pode ser relativo às tarifas. A Companhia e sua Controlada não tem importações ou exportações de insumos ou serviços e não apresenta em 31 de dezembro de 2023 ativos ou passivos em moeda estrangeira, conseqüentemente, não apresentando exposição a riscos cambiais. A Companhia e sua Controlada também não tem ações negociadas em mercado.

Risco de taxa de juros

Risco de taxa de juros é o risco de a Companhia e ou sua Controlada vir a sofrer perdas econômicas devido às alterações adversas nas taxas de juros, que podem ser ocasionadas por fatores relacionados a crises econômicas e/ou alterações na política monetária no mercado interno.

Essa exposição refere-se, principalmente, a mudanças nas taxas de juros de mercado que afetem os passivos da Companhia e de sua Controlada indexados pelo Certificado de Depósito Interbancário (CDI) e Índice Nacional de Preço ao Consumidor Amplo (IPCA).

Dable Participações LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

d) Análise de sensibilidade

Os instrumentos financeiros podem sofrer variações de valor justo em decorrência da flutuação da taxa de juros CDI - Certificado de Depósito Interbancário e IPCA - Índice Nacional de Preço ao Consumidor Amplo, principal exposição de risco de mercado da Controlada.

As avaliações de sensibilidade dos instrumentos financeiros a essa variável são apresentadas a seguir:

- Seleção dos riscos

A Companhia e sua Controlada selecionou os riscos de mercado que mais podem afetar os valores dos instrumentos financeiros por ela detidos como sendo a taxa de juros CDI e IPCA.

- Seleção dos cenários

A Companhia e sua Controlada apresenta na análise de sensibilidade três cenários, sendo um provável e dois que possam representar efeitos adversos para a Controlada.

Como cenário provável (Cenário I), adotamos a taxa de juros CDI e IPCA de acordo com as informações obtidas na CETIP e Boletim Focus – Banco Central do Brasil.

Para os dois cenários adversos na taxa de juros CDI e IPCA, foram consideradas uma alta de 25% sobre o cenário provável (Cenário I) como cenário adverso possível (Cenário II) e de 50% como cenário adverso extremo (Cenário III).

- Análise de sensibilidade de variações na taxa de juros

A sensibilidade de cada instrumento financeiro, considerando a exposição à variação da taxa do CDI e IPCA é apresentada a seguir:

Risco de taxa de juros sobre passivos financeiros - apreciação das taxas

Instrumentos	Exposição 31/12/2022	Risco	Taxa de juros efetiva	Cenários					
				Provável (I)		Aumento do índice em 25% (II)		Aumento do índice em 50% (III)	
				%	Valor	%	Valor	%	Valor
Debentures	311.719	Aumento IPCA	4,46	4,46	13.903	5,58	17.394	6,69	20.854

A Companhia e sua Controlada não apresenta quadro de sensibilidade de suas aplicações financeiras, pois entende que o risco atrelado a essas aplicações não são materiais nas informações financeiras em 31 de dezembro de 2023.

Dable Participações LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Risco de preço e valor de mercado

A presente estrutura tarifária cobrada nas praças de pedágio é regulada pelo Poder Concedente (ANTT - Agência Nacional de Transportes Terrestres). O contrato de concessão prevê a manutenção do seu equilíbrio econômico-financeiro.

e) Gestão do capital social

O objetivo principal da administração de capital é assegurar que este mantenha uma classificação de crédito forte e uma razão de capital livre de problemas, a fim de apoiar os negócios e maximizar o valor ao acionista.

A Companhia e sua Controlada administra a estrutura do capital e a ajusta considerando as mudanças nas condições econômicas.

Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Companhia e sua Controlada pode ajustar o pagamento de dividendos aos acionistas ou emitir novas ações.

20. Cobertura de seguros

A sua Controlada adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade.

Em 31 de dezembro de 2023, estavam contratados os seguros demonstrados a seguir, tendo a Agência Nacional de Transportes Terrestres (ANTT) como favorecida:

Modalidade	Vigência	Cobertura - R\$
Responsabilidade civil	Outubro/2021 a outubro/2024	25.000
Engenharia	Mai/2021 a outubro/2025	177.093
Operacionais	Mai/2022 a maio/2023	65.542
Garantia	Março/2022 a março/2023	84.694

Em virtude da aquisição de veículos pesados para a operação da Rodovia, foram contratadas coberturas de responsabilidade civil contra terceiros (danos materiais, corporais e morais).

21. Benefícios a empregados

A sua Controlada mantém os seguintes benefícios de curto prazo a empregados e administradores: assistência médica, seguro de vida, vale-refeição, vale-transporte e vale-alimentação.

Não é política da sua Controlada conceder benefícios pós-emprego, outros benefícios de longo prazo, bem como remuneração baseada em ações. Nas rescisões de contrato de trabalho considera-se a legislação trabalhista em vigor.

Em 6 de janeiro de 2012 a Controladora firmou um Plano de Aposentadoria denominado Triunfo Prev, cuja modalidade é contribuição definida. Dessa forma, a Controlada não possui obrigações atuariais a serem reconhecidas.

Dable Participações LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Controlada aderiu ao Plano de previdência em julho de 2016, sendo que as contribuições da Controlada e dos funcionários no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022 totalizaram R\$ 445 e R\$ 372, respectivamente.

22. Remuneração diretores

A seguir o valor total de remuneração atribuído aos diretores:

Descrição	2023	2022
Pró-labore	2.075	1.895
Encargos sociais	48	572
Benefícios diretos e indiretos	346	453
Participação nos resultados	881	1.071
Total	3.350	3.991

23. Aspectos ambientais

A sua Controlada considera que suas instalações e atividades estão sujeitas às regulamentações ambientais e diminui os riscos associados com assuntos ambientais, por procedimentos operacionais e controles com investimentos em equipamento de controle de poluição e sistemas. A sua Controlada acredita que nenhuma provisão para perdas relacionadas a assuntos ambientais é requerida atualmente, baseada nas atuais leis e regulamentos em vigor.

24. Risco regulatório

A Companhia e suas Controladas desconhecem quaisquer eventos de iniciativa do governo federal que possam afetar a continuidade da exploração da Rodovia ou mesmo o equilíbrio econômico-financeiro da Companhia. Em relação a um possível ato político que implique no rompimento da relação contratual, consideramos de probabilidade remota.

Importante ressaltar, que a Companhia e suas Controladas se encontra coberta com apólice de seguros conforme apresentado na nota explicativa nº 22.

25. Compromissos vinculados a contratos de concessão

Decorrente da verba de fiscalização

A Controlada assumiu o compromisso ao longo de todo o prazo de concessão de efetuar um pagamento a título de verba de fiscalização para a Agência Nacional de Transportes Terrestres (ANTT) no montante anual de R\$4.424. O valor será corrigido com o mesmo índice e na mesma data da tarifa básica de pedágio.

Dable Participações LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Estes compromissos, com base nas estimativas realizadas em 31 de dezembro de 2023, estão assim distribuídos:

Ano	Valor
2024	1.475
2025	4.424
2025 até 2032	30.967
	36.865

Não existem verbas variáveis adicionais a serem pagas à ANTT.

a) Investimentos - PER (Programa de Exploração da Rodovia)

De acordo com o programa nacional de concessão de rodovias, a sua Controlada assumiu a rodovia com a previsão de realizar investimentos durante o prazo da concessão, sendo que a previsão, em 31 de dezembro de 2023, dos gastos a serem realizados até o prazo final da concessão totalizam R\$278.506, demonstrados conforme abertura abaixo:

Ano	Valor
2024	34.663
2025	28.868
2026	19.089
2027	20.398
2028 até 2033	175.488
	278.506

b) Termo de Acordo de Conduta (TAC)

A Controlada firmou um Termo de Ajuste de Conduta (TAC) com a ANTT, nos termos em que prevê a Resolução ANTT nº 4.071/2013, visando medidas de compensação de penalidades verificadas no âmbito de Processos Administrativos Simplificados (PAS) no valor de R\$ 31.597 em obras ou serviços voltados à melhoria da rodovia.

Do montante total de investimento em obras previstas no TAC, a Controlada realizou a compensação tarifária no valor de R\$ 6.159 na 9ª Revisão Ordinária ocorrida em 18 de dezembro de 2016.

Conforme Ofício nº 394/2017/GEINV/SUINF/ANTT da ANTT, concluiu-se que na 10ª Revisão Ordinária realizada em 23/12/2017, o valor de R\$15.247 foi aplicado para compensação tarifária.

Finalmente, resta a obrigação da Controlada pela execução da obra do dispositivo da Faculdades Integradas de Ourinhos (FIO) no Km 339, estimado em R\$ 12.527 pela Concessionária. O cronograma da referida obra está em consonância com reprogramações aprovadas pela Agência Nacional dos Transportes Terrestres – ANTT, de modo que se encontra adimplente com o referido Termo.

Dable Participações LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Cumpre informar que a obra do TAC que se refere a Melhoria de Acesso localizada no km 150+900 metros na BR-153/SP foi concluída em 07 de dezembro de 2018, conforme carta TBR 1140/2018 protocolada sob nº 50515.081696/2018-72 na data de 18 de dezembro de 2018.

Adicionalmente e, consoante às reprogramações realizadas, informamos que através do Ofício SEI nº 23036/2022/SUROD/DIR-ANTT a ANTT deferiu a reprogramação do dispositivo da Faculdades Integradas de Ourinhos (FIO) para que conste como início de obra em Outubro/2022 e término de obra em Julho/2024, sem prejuízo de novos pedidos de reprogramação, objetivando a reprogramação das obras do Km 339 (mais recente pedido foi apresentado dia 09/01/2023) para início em Janeiro/2023 e término em Outubro/2024, bem como de eventuais novos outros pedidos subsequentes que se fizerem necessários.