

VIARONDON CONCESSIONÁRIA DE RODOVIA
S.A.

Relatório de revisão do auditor independente

Informações contábeis intermediárias
Em 30 de setembro de 2023

VIARONDON CONCESSIONÁRIA DE RODOVIA S.A.

Informações contábeis intermediárias
Em 30 de setembro de 2023

Conteúdo

Relatório da Administração

Relatório de revisão do auditor independente sobre as informações contábeis intermediárias

Balancos patrimoniais intermediários

Demonstrações do resultado intermediárias

Demonstrações do resultado abrangente intermediárias

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido intermediárias

Demonstrações dos fluxos de caixa intermediárias

Demonstrações do valor adicionado intermediárias - informação suplementar

Notas explicativas da Administração sobre as informações contábeis intermediárias



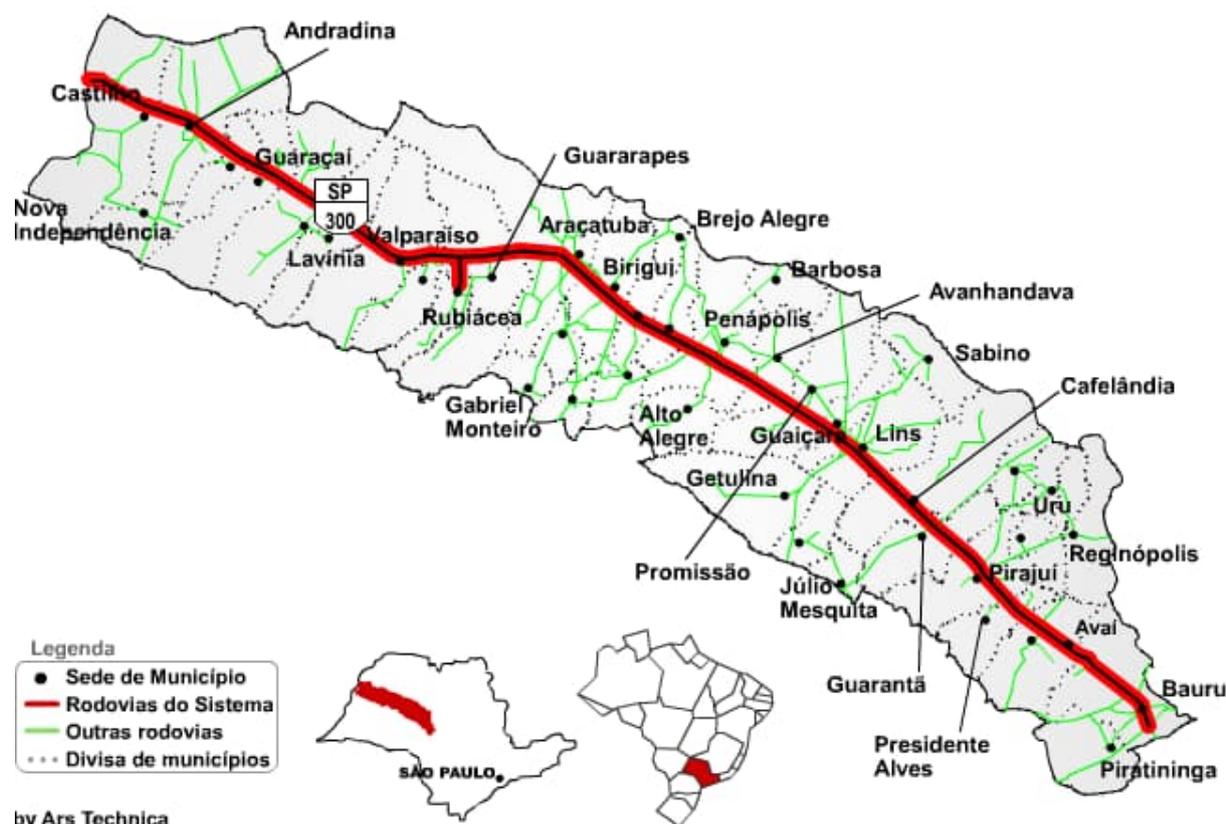
Relatório da Administração – 30 de setembro de 2023

30 de setembro de 2023-A Concessionária ViaRondon Concessionária de Rodovia S.A que administra 331,13 km da Rodovia Marechal Rondon SP-300 e 85,5 km de 23 rodovias de acessos para a ViaRondon, divulga seus resultados relativos ao 3º trimestre de 2023.

Apresentação dos Resultados

As informações contábeis intermediárias da Companhia para os períodos findos em 30 de setembro de 2023 e 2022 foram elaboradas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) — Demonstração Intermediária, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis, e de acordo com a norma internacional IAS 34 International Financial Reporting.

O mapa a seguir mostra o trecho explorado pela Companhia:



Marcos Máximo de Novaes Mendonça

*Diretor Administrativo, Financeiro e de
Relações com Investidores*

Tel.: (14) 3533-2650

E-mail: ri@viarondon.com.br

<http://www.viarondon.com.br/contato>



Sobre a Concessão

Em maio de 2009, a ViaRondon Concessionária de Rodovia S.A assinou, junto ao Governo do Estado de São Paulo, o contrato de concessão de 30 anos do Corredor Marechal Rondon Oeste. Para a gestão dos mais de 416,8 km de rodovias e acessos, a Concessionária pagou, em 18 meses, R\$ 411 milhões a título de outorga fixa.

O trecho concedido é constituído pela SP-300 (Rodovia a Marechal Rondon), interligando 25 municípios do interior do Estado de São Paulo, são eles Bauru, Avaí, Presidente Alves, Pirajuí, Guarantã, Cafelândia, Lins, Guaiçara, Promissão, Avanhadava, Penápolis, Glicério, Coroados, Birigui, Araçatuba, Guararapes, Rubiácea, Bento de Abreu, Valparaíso, Lavínia, Mirandópolis, Guaraçaí, Murutinga do Sul, Andradina e Castilho.

Durante o período de concessão, serão construídos 88,88 km de vias marginais, 22 km de faixas adicionais, 3 km de acostamentos, 13 passarelas além de Implantação e/ou Melhoramentos em 107 Dispositivos. Entre as principais obras estão as Marginais lindadeiras a grandes cidades, como Bauru, Araçatuba e Birigui, que contribuem com o desenvolvimento econômico da região e proporcionam mais segurança aos milhares de usuários que utilizam o sistema diariamente.

2009

Início da Operação, Construção de Praças de Pedágio, e Investimentos Iniciais Emergenciais



2011

Conclusão das Obras de SAU's, CCO, Equipamentos do Sistema.



2013

Obras de Recuperação de Acessos e Rev. Pavimento



2015

Melhoria de 22 Dispositivos e da Marginal de Coroados (1,65 km)



2016

Implantação de Passarela km 338+000



2020

Início das Obras das Marginais de Bauru Lote 1



2021

Início das Obras do km 336+500 ao km 348+000 Leste e Oeste Bauru Lote 2



2022

Conclusão da Obra do viaduto da Cruzeiro do Sul



2023

Andamento das obras nas marginais de Bauru, com início do último lote



Destaques:

Tráfego

- ✓ Aumento de 8,22% no tráfego de pedágio
- ✓ Aumento de 7,77% no tráfego em eixos equivalentes.



Receita Operacional

- ✓ R\$ 225,534 milhões de receita líquida.



Obras

- ✓ Obras das Marginais de Bauru - SP-336 até SP-347
- ✓ Obras das Marginais de Araçatuba





Tráfego

No ano de 2023 o volume de tráfego teve um aumento de 8,22% quando comparado ao mesmo período do ano anterior. O fluxo de veículos de passeio aumentou de 9,51%, enquanto comercial teve um aumento de 4,98%.

>> Veículos

Tráfego em milhares de veículos	2023*	2022*	Variação
Passeio	12.627.220	11.530.978	9,51%
Comercial	4.781.446	4.554.780	4,98%
Total	17.408.666	16.085.758	8,22%

*Volume acumulado do período de janeiro à setembro

No ano de 2023 o volume de tráfego de eixos equivalentes teve um aumento 7,77% quando comparado ao mesmo período do ano anterior. O fluxo de veículos de passeio aumentou 9,62% e o comercial em 6,71%.

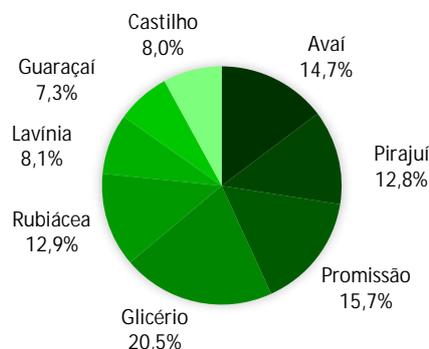
>> Eixos Equivalentes

Tráfego em milhares de veículos	2023*	2022*	Variação
Passeio	12.462.337	11.368.259	9,62%
Comercial	21.226.506	19.892.019	6,71%
Total	33.688.843	31.260.278	7,77%

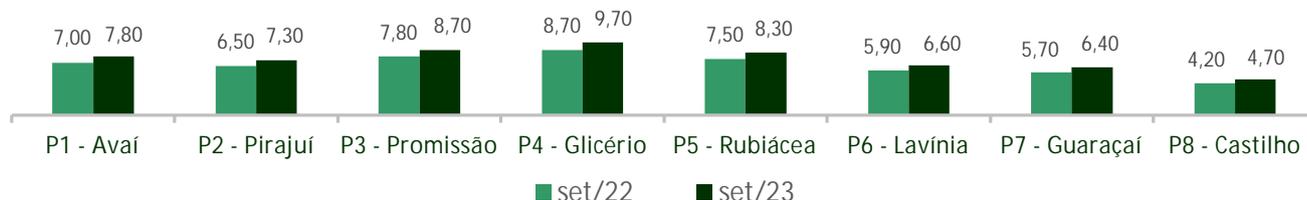
*Volume acumulado do período de janeiro à setembro

>> Tráfego por praça

O corredor localizado oeste da rodovia Marechal Rondon na (SP-300) composto pelas praças de pedágio de Avaí, Pirajuí, Promissão, Glicério, Rubiácea, Lavínia, Guaraçaí e Castilho, onde Promissão, Glicério e Avaí representam a maior parte da receita da companhia, cerca de 49% em eixos equivalentes



A tarifa média da Concessionária por eixo equivalente em setembro de 2023 é de R\$ 7,44 contra R\$ 6,66 do período anterior.

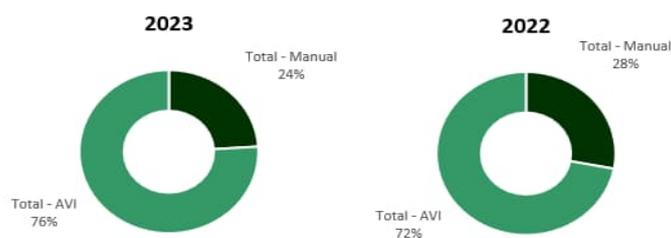


Receita

A Concessionária obteve no ano de 2023, uma receita bruta com arrecadação de pedágio de R\$ 239.318 mm (R\$ 198.909 mm no mesmo período de 2022) e arrecadou R\$ 7.690 mm (R\$ 7.259 mm em 2022) a título de receita acessória. Sobre estes valores foram recolhidos ISSQN, PIS e Cofins totalizando R\$ 21.473 mm em 2023 (R\$ 18.403 mm em 2022).



>> Formas de Pagamento



Receitas (em R\$ mil)	2023*	2022*	Varição
Receitas de Pedágio	239.318	198.909	20,32%
Receitas Acessórias	7.690	7.259	5,94%
Impostos sobre Receitas	(21.473)	(18.403)	16,69%
Receitas Operacionais	225.535	187.765	20,12%

*Volume acumulado do período de janeiro à setembro

Obras e Investimentos

Os investimentos no ano de 2023 incluem, serviços para manutenção da vida útil dos elementos da rodovia, tais como defensas metálicas, sinalização, drenagem, dentre outros.

Investimentos em outros elementos, tais como, equipamentos e sistemas são realizados anualmente, visando a manutenção da melhor condição operacional destes, por meio de aquisições de novos equipamentos em substituições a existentes, sempre que constatada sua necessidade técnica ou superada a vida útil.

A seguir, alguns destaques de investimentos em andamentos e recém concluídos:

Obras das Marginais de Bauru



Conjunto de Obras inclui, construção de 24 Km de vias marginais em ambas as margens da SP 300, melhorias em 10 Dispositivos, construção de 4 passarelas. A Obra foi segmentada em 4 lotes, sendo dois destes lotes 1 e 2, já concluído e entregues a operação. Atualmente, os lotes 3 e 4 estão em obras, com previsão de conclusão nos próximos meses, encerrando o conjunto de obras em Bauru

Dispositivo do km 528 Araçatuba



Melhoria do dispositivo existente reconfigurando para um dispositivo Tipo 5 - Parclo com rotatória. Implantar rotatórias compatíveis com o giro de veículos do tipo CVC e para o encaixe das vias marginais a serem implantadas. Adequar as faixas de aceleração e desaceleração (comprimento e largura).

Usina de Energia Solar



A Viarondon iniciou seu projeto de Geração de Energia Solar com a implantação de placas solares em 5 praças de pedágio concluindo a fase 1 do projeto. A fase 2 está em andamento com previsão de conclusão nos próximos meses, quando a Viarondon terá concluído o projeto.

Obras das Marginais de Araçatuba



Conjunto de Obras inclui, construção de vias marginais em ambas as margens da SP 300, melhorias em 6 Dispositivos, implantação de 3 passarelas. Além do início das marginais, foram concluídos os dispositivos dos Km 528 e 530 além da construção da Obra de Arte do dispositivo do Km 535. Previsão de conclusão da melhoria do dispositivo do Km 535 para dezembro de 2023



Custos e Despesas Operacionais

Os custos e despesas operacionais refletem gastos com pessoal, dispêndios com manutenção e conservação da infraestrutura concedida, serviços de terceiros, custos referentes à outorga variável sobre a arrecadação de pedágio e as receitas acessórias e dispêndios com seguros e garantias. Já os demais custos representam lançamentos contábeis oriundos das novas práticas contábeis e que não geram efeito caixa.

Custos e Despesas Operacionais	2023*	2022*	Variação
Com Pessoal	(19.965)	(18.390)	8,56%
Manutenção e conservação	(7.578)	(7.001)	8,24%
Serviço de terceiros	(12.801)	(12.608)	1,53%
Ônus variável da concessão	(5.118)	(3.093)	65,47%
Seguros e Garantias	(277)	(104)	166,35%
Outras receitas e despesas	(3.714)	(2.504)	48,32%
Subtotal	(49.453)	(43.700)	13,16%
Custo de serviços de construção	(47.676)	(88.894)	(46,37%)
Provisão para demandas judiciais	(1.622)	(532)	204,89%
Provisão para manutenção em rodovias	(8.448)	(50.593)	(83,30%)
Depreciação e amortização	(13.820)	(9.987)	38,38%
Total	(121.019)	(193.706)	(37,52%)

*Volume acumulado do período de janeiro à setembro

Ebitda

Para melhor refletir os índices de gestão da Companhia, o EBITDA apresentado na tabela a seguir é ajustado pela exclusão das provisões para manutenções futuras e demandas judiciais e administrativas.

	Set-23	Set-22
Resultado antes das despesas financeiras	124.104	59.586
Depreciação	6.254	2.976
Amortização	35.955	30.379
EBITDA	166.313	92.941
Provisão para manutenção	8.448	50.593
Provisão para contingências	1.623	770
EBITDA AJUSTADO	176.384	144.304

Responsabilidade Socioambiental

Projeto Via pela vida



Páscoa Solidária



Feira de Adoção



Dia do Meio Ambiente



Dia da Árvore



Campanha do Agasalho



Semana Nacional do Trânsito





Recursos Humanos

Outro grande benefício trazido pela Companhia à região do corredor Marechal Rondon Oeste é geração de empregos diretos e indiretos, através da contratação de mão-de-obra e serviços terceirizados.

A ViaRondon busca profissionais que compartilhem dos mesmos valores da empresa, ou seja, profissionais atualizados, comprometidos com a segurança e bem-estar dos usuários da rodovia, que exerçam sua responsabilidade sobre o meio ambiente, sua cidadania e, acima de tudo, que sejam transparentes e proativos na geração do desenvolvimento social.

Conforme demonstramos no quadro a seguir, a Companhia tem um compromisso com a diversidade no ambiente de trabalho, adotando uma postura madura diante da pluralidade que nossa sociedade apresenta, acolhendo os colaboradores nas suas diferenças.

Indicadores Pessoais	2023	2022
Colaboradores diretos	646	626
Colaboradores indiretos	488	480

A seguir demonstramos algumas ações realizadas com nossos colaboradores:

Aniversário ViaRondon



Dia da Mulher



Dia Mundial da Saúde



Dia do Meio Ambiente



Arraiá ViaRondon



Agosto Lilás



PREMIAÇÕES

A ViaRondon Concessionária de Rodovia S.A. é tetracampeã na categoria Eficiência dos Serviços Operacionais do Prêmio Concessionária do Ano 2021, realizado pela ARTESP - Agência Reguladora de Serviços Públicos Delegados de Transporte do Estado de São Paulo.

A ViaRondon foi eleita pela quarta vez a melhor concessionária na prestação de serviços operacionais aos seus usuários. São avaliados nesta categoria os atendimentos pré-hospitalar, de socorro mecânico e guincho, e o sistema automático de pagamento de tarifas. O investimento em equipamentos implantados para monitoramento da rodovia, como câmeras de vídeo e de auxílio aos usuários (Call boxes e painéis de mensagens variáveis), também foram considerados na pontuação.

É o resultado do nosso esforço em conectar vidas, reflexo do trabalho em equipe, com persistência para alcançar metas.



* * *

Diretoria

Alexandre Conti Ribeiro de Campos

Diretor Presidente

Marcos Máximo de Novaes Mendonça

Diretor de Relações com Investidores

Fábio Abritta Filho

Diretor de Relações Institucionais

Conselho de Administração

Antônio Roberto Beldi

Paulo Sergio Coelho

Ricardo Constantino

Ricardo de Souza Adenes

Contador

Durval Maia

CRC/ SP nº 1SP-292.261/O-8

RELATÓRIO DE REVISÃO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS

Aos
Acionistas, Conselheiros e Administradores da
ViaRondon Concessionária de Rodovia S.A
Lins - SP

Introdução sobre as informações contábeis intermediárias

Revisamos as informações contábeis intermediárias da ViaRondon Concessionária de Rodovia S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR), referentes a 30 de setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três meses e nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findos nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e demais notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração dessas informações contábeis intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - 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 maneira condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), 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 sobre as informações contábeis intermediárias

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 sobre as informações contábeis intermediárias

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 o CPC 21(R1) e o IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR) e apresentadas de maneira condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Ênfase

Transações significativas com partes relacionadas

Chamamos atenção para a Nota Explicativa nº 6, considerando que a Companhia realiza transações significativas com partes relacionadas, principalmente junto a parte relacionada BRVias Holding VRD S.A. em condições pactuadas entre elas. Essas informações contábeis intermediárias devem ser lidas nesse contexto. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior e revisão dos valores correspondentes ao primeiro trimestre do exercício anterior

Os valores correspondentes relativos ao balanço patrimonial de 31 de dezembro de 2022 foram anteriormente auditados por outros auditores independentes, que emitiram relatório datado em 31 de março de 2023, sem modificação. As demonstrações intermediárias do resultado e do resultado abrangente para o período de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2022 e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, foram anteriormente revisados por outros auditores independentes que emitiram relatório datado em 06 de novembro de 2023, sem modificação.

Os valores correspondentes relativos às Demonstrações do valor adicionado (DVA), referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, foram submetidos aos mesmos procedimentos de revisão por aqueles auditores independentes e, com base em sua revisão, aqueles auditores emitiram relatório reportando que não tiveram conhecimento de nenhum fato que os levasse a acreditar que a DVA não foi elaborada, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Demonstrações do Valor Adicionado (DVA)

As informações contábeis intermediárias acima referidas incluem as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins do IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de maneira consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Ribeirão Preto, 13 de novembro de 2023.



ViaRondon Concessionária de Rodovia S.A.

Balanços patrimoniais em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro 2022

(Em milhares de reais – R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

		ATIVO	
	Notas	30/09/2023	31/12/2022
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	515	1.658
Aplicações financeiras	4	62.411	41.301
Contas a receber	5	24.223	21.112
Despesas pagas antecipadamente	-	1.645	1.179
Adiantamento a fornecedores	-	1.347	2.128
Partes relacionadas	6	2.741	2.917
Outros créditos	-	466	761
Total do ativo circulante		93.348	71.056
Ativo não circulante			
Depósitos judiciais	-	1.471	1.471
Total do realizável a longo prazo		1.471	1.471
Imobilizado	7	10.118	11.680
Intangível	8	1.378.458	1.345.155
Total do ativo não circulante		1.390.047	1.358.306
Total do ativo		1.483.395	1.429.362

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias.



ViaRondon Concessionária de Rodovia S.A.

Balancos patrimoniais em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro 2022

(Em milhares de reais – R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	<u>Notas</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Passivo circulante			
Empréstimos e financiamentos	10	26.699	37.787
Debêntures	9	63.420	47.083
Fornecedores	11	39.771	55.798
Arrendamento por direito de uso	-	1.275	1.928
Passivo fiscal	13	4.575	3.107
Obrigações sociais	-	4.987	4.715
Provisão para manutenção	12	1.450	10.189
Partes Relacionadas	6	388	1.140
Parcelamento de Impostos.	-	706	-
Outras contas a pagar	-	5.511	10.905
Total do passivo circulante		148.782	172.652
Passivo não circulante			
Empréstimos e financiamentos	10	1.436	2.611
Debêntures	9	793.271	765.013
Arrendamento por direito de uso	-	3.689	2.323
Provisão para manutenção	12	-	19.467
Partes Relacionadas	6	105.828	101.884
Parcelamento de Impostos		1.365	-
Imposto de renda e contribuição social diferido	13	77.841	67.525
Provisão para contingências	14	2.395	2.182
Total do passivo não circulante		985.825	961.005
Total do passivo		1.134.607	1.133.657
Patrimônio líquido			
Capital integralizado	15	402.651	402.651
Prejuízos acumulados	15	(53.863)	(106.946)
Total do patrimônio líquido		348.788	295.705
Total do passivo e patrimônio líquido		1.483.395	1.429.362

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias.



ViaRondon Concessionária de Rodovia S.A.

Demonstrações de resultado para os períodos findos em 30 de Setembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto resultado por ação)

	Notas	30/09/2023 (03 meses)	30/09/2022 (03 meses)	30/09/2023 (09 meses)	30/09/2022 (09 meses)
Receita operacional líquida	16	188.087	97.466	273.527	276.659
Custo dos serviços prestados	17	(67.250)	(23.775)	(97.251)	(120.725)
Custo de construção	17	(33.553)	(27.446)	(47.676)	(88.894)
Lucro bruto		87.284	46.245	128.600	67.040
Despesas gerais e administrativas	17	(3.191)	(4.670)	(4.496)	(7.454)
Resultado antes das receitas e despesas financeiras		84.093	41.575	124.104	59.586
Receita financeira	18	2.633	1.689	4.145	3.518
Despesa financeira	18	(39.442)	(12.797)	(59.497)	(66.163)
Despesas financeiras líquidas		(36.809)	(11.108)	(55.352)	(62.645)
Resultado antes dos impostos		47.284	30.467	68.752	(3.059)
Imposto de renda e contribuição social correntes	13	(4.775)	-	(5.353)	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	13	(8.268)	(2.247)	(10.316)	(21.278)
Lucro líquido (prejuízo) do período		34.241	28.220	53.083	(24.337)
Lucro (prejuízo) básico e diluído por ação em reais		<u>0,06862</u>	<u>0,05655</u>	<u>0,10638</u>	<u>(0,04877)</u>
Resultado por ação					
Total capital social (em reais)	19	499.000.000	499.000.000	499.000.000	499.000.000
Total resultado por ação (em reais)	19	0,00006862	0,00005655	0,00010638	(0,00004877)
Total capital social (em milhares de reais)	19	499.000	499.000	499.000	499.000
Total resultado por ação (em milhares de reais)	19	<u>0,06862</u>	<u>0,05655</u>	<u>0,10638</u>	<u>(0,00006)</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias.



ViaRondon Concessionária de Rodovia S.A.

Demonstrações de resultado abrangente para os períodos findos em 30 de Setembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais – R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

	<u>30/09/2023</u> <u>(03 meses)</u>	<u>30/09/2022</u> <u>(03 meses)</u>	<u>30/09/2023</u> <u>(09 meses)</u>	<u>30/09/2022</u> <u>(09 meses)</u>
Lucro líquido (prejuízo) do período	34.241	28.220	53.083	(24.337)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Total de resultado abrangente do período	<u>34.241</u>	<u>28.220</u>	<u>53.083</u>	<u>(24.337)</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias.



ViaRondon Concessionária de Rodovia S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido para os exercícios findos em 30 de Setembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais – R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

	Capital integralizado			Prejuízos acumulados	Total
	Capital social	Capital a integralizar	Capital integralizado		
Saldos em 1º de janeiro de 2022	499.000	(96.349)	402.651	(75.378)	327.274
Prejuízo do período	-	-	-	(24.337)	(24.337)
Saldo em 30 de Setembro de 2022	499.000	(96.349)	402.651	(99.715)	302.937
Saldo em 1º de janeiro de 2023	499.000	(96.349)	402.651	(106.946)	295.705
Lucro líquido do período	-	-	-	53.083	53.083
Saldo em 30 de Setembro de 2023	<u>499.000</u>	<u>(96.349)</u>	<u>402.651</u>	<u>(53.863)</u>	<u>348.788</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias.



ViaRondon Concessionária de Rodovia S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto para os exercícios findos em 30 de Setembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais – R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

	30/09/2023 (09 meses)	30/09/2022 (09 meses)
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido (prejuízo) do período	53.083	(24.337)
Ajustes para:		
Depreciação	1.972	2.071
Amortização	39.895	31.368
Baixa do ativo imobilizado líquida	19	1.036
Provisão para manutenção	8.448	50.594
Provisão para contingências	213	770
Encargos financeiros sobre empréstimos e financiamentos e debêntures	70.358	79.769
Imposto de renda e contribuição social diferidos	10.316	21.278
	184.304	162.549
(Aumento) redução no ativo:		
Contas a receber	(3.111)	(5.611)
Despesas pagas antecipadamente	(466)	(319)
Outros créditos	1.076	560
Aumento (redução) no passivo:		
Fornecedores	(16.027)	(24.337)
Passivo fiscal corrente	1.468	81
Obrigações sociais	272	1.549
Contas a pagar	(3.323)	(5.577)
Consumo de provisão para manutenção	(36.653)	(39.830)
Outros passivos	713	(160)
Juros pagos	(27.798)	(26.695)
	100.455	62.210
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais	100.455	62.210
Fluxo de caixa de atividades de investimentos		
Partes relacionadas		
Aplicações financeiras	(152.496)	(219.880)
Resgate das aplicações	131.385	177.947
Aquisição de imobilizado	(429)	(3.728)
Adição ao intangível	(73.198)	(111.726)
Intangível Operacional	(47.676)	-
Capitalização	(22.720)	-
IFRS-16	(2.802)	-
	(94.738)	(157.387)
Fluxo de caixa usado nas atividades de investimentos	(94.738)	(157.387)
Fluxo de caixa de atividades de financiamentos		
Captação de empréstimos e financiamentos	24.800	26.733
Partes relacionadas	3.368	95.053
Amortização de empréstimos e financiamentos e debêntures	(35.028)	(26.885)
	(6.860)	94.901
Caixa líquido decorrente das atividades de financiamentos	(6.860)	94.901
Redução líquida em caixa e equivalentes de caixa	(1.143)	(276)
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	1.658	845
Caixa e equivalentes de caixa em 30 de setembro	515	569

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias.



ViaRondon Concessionária de Rodovia S.A.

Demonstrações do valor adicionado para os exercícios findos em 30 de Setembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais – R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

	30/09/2023 (09 meses)	30/09/2022 (09 meses)
Receitas operacionais	295.000	295.062
Serviços prestados	239.318	198.909
Receita de construção	47.676	88.894
Outras receitas	8.006	7.259
Insumos adquiridos de terceiros	(87.248)	(165.117)
Custos serviços prestados	(12.801)	(12.608)
Custo de construção	(47.676)	(88.894)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(26.771)	(63.615)
Valor adicionado bruto	207.752	129.945
Depreciação de imobilizado	(1.972)	(2.071)
Amortização de intangível	(39.895)	(31.284)
Valor adicionado líquido produzido	165.885	96.590
Receitas financeiras	4.145	3.518
Valor adicionado total a distribuir	170.030	100.108
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal	17.312	16.035
Remuneração direta	11.978	11.430
Benefícios	4.299	3.667
FGTS	883	879
Outros	152	59
Impostos, taxas e contribuições	39.896	42.186
Federais	27.588	31.570
Estaduais	98	151
Municipais	12.210	10.465
Remuneração de capitais de terceiros	59.739	66.224
Juros	59.497	66.163
Aluguéis	242	61
Remunerações de capitais próprios	53.083	(24.337)
Lucro líquido (prejuízo) do período	53.083	(24.337)
Total distribuição valor adicionado	<u>170.030</u>	<u>100.108</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 (Em milhares de reais – R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

1. Contexto operacional

A ViaRondon Concessionária de Rodovia S/A (“Companhia”) é uma Companhia por ações de capital aberto, com sede na Rua João Moreira da Silva, 509 Jardim Americano, Lins – São Paulo, que iniciou suas atividades em 06 de maio de 2009.

O objeto social da Companhia é a exploração do sistema rodoviário do Corredor Marechal Rondon Oeste (SP-300), de acordo com os termos de concessão outorgados pela Agência Reguladora de Serviços Públicos Delegados de Transporte do Estado de São Paulo (“Artesp”), trecho este concedido por meio da concorrência pública internacional (Edital nº 006/08), que se inicia entre o km 336 e o km 500, entroncamento com a SP-225, na Cidade de Bauru e finaliza-se no km 667 e 630, na Cidade de Castilho, Estado de São Paulo.

A concessão possui um prazo de 30 anos e tem como objeto a execução, gestão e fiscalização dos serviços delegados, apoio na execução dos serviços não delegados e gestão de serviços complementares. É explorada em regime de cobrança de pedágio e de outros serviços prestados aos usuários. A prorrogação do prazo da concessão somente será admitida para recompor o equilíbrio econômico-financeiro do contrato.

Decorrente desta concessão, a Companhia assumiu os seguintes compromissos:

- Pagamento de direito de outorga no valor total de R\$ 411.600, dos quais R\$ 82.200 foram pagos à vista e o saldo devedor em 18 parcelas mensais e sucessivas de R\$ 18.300, reajustados de acordo com o reajuste nas cobranças da tarifa do pedágio, já tendo sido integralmente liquidado;
- Pagamento de valor correspondente a 3% da receita bruta de pedágio e das receitas acessórias efetivamente obtidas pela concessionária;
- Realização de investimentos na rodovia.

Plano estratégico

Conforme demonstrado na demonstração de resultado e no balanço patrimonial findo em 30 de setembro de 2023, a Companhia apresentou lucro de R\$ 53.083 (prejuízo de R\$ (24.337) no período findo em 30 de setembro de 2022). A Administração vem implementando medidas de redução de custos buscando mitigar os efeitos da frustração de demanda. A disciplina da Companhia em controle de redução de custo alinhada a recuperação de demanda que vem observando desde 2022 conforme acima demonstrado, sustentam a tendência de melhora da situação financeira.

2. Base de preparação

2.1. Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias foram preparadas de acordo com a NBC TG 21 – Demonstração Intermediária e com a norma internacional de contabilidade, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR).

A Administração afirma que todas as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias estão divulgadas, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e que correspondem às utilizadas por ela na sua gestão.

2.2. Base de elaboração e preparação

Estas informações contábeis intermediárias foram elaboradas seguindo a base de preparação e políticas contábeis consistentes com aquelas adotadas na elaboração das demonstrações contábeis anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e devem ser lidas em conjunto com tais demonstrações contábeis.

Portanto, as informações de notas explicativas, que não tiveram alterações significativas ou aquelas que apresentavam divulgações irrelevantes em comparação aqueles referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, não foram repetidas integralmente nestas informações contábeis intermediárias. Entretanto, informações foram incluídas para explicar os principais eventos e transações ocorridos, possibilitando o entendimento das mudanças na posição financeira e desempenho das operações da Companhia desde a publicação das demonstrações contábeis anuais até 30 de setembro de 2023.

As informações contábeis intermediárias foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, alguns passivos e ativos ao valor justo por meio do resultado e alguns instrumentos financeiros a valor realizável.

As informações contábeis intermediárias são apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações contábeis intermediárias apresentadas em reais foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

Na preparação destas informações contábeis intermediárias, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua e não tiveram alterações relevantes na preparação destas informações contábeis intermediárias em relação às demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA), é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às companhias abertas. As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das informações contábeis intermediárias.

As informações contábeis intermediárias foram aprovadas e autorizadas para publicação pela Administração em 10 de novembro de 2023.

2.3. Pronunciamentos contábeis e interpretações emitidos recentemente

No trimestre findo em 30 de setembro de 2023, não foram emitidas novas normas, alterações e interpretações de normas.

3. Caixa e equivalentes de caixa

	30/09/2023	31/12/2022
Bancos	403	1.546
Fundo de troco	112	112
Total	515	1.658

A exposição da Companhia aos riscos de crédito e de taxa de juros e a uma análise de sensibilidade para ativos e passivos financeiros são divulgados na Nota Explicativa nº 20.

4. Aplicações financeiras

	30/09/2023	31/12/2022
Reserva	16.848	26.648
Garantia	25.274	11.860
Livre	20.289	2.793
Total	62.411	41.301

Aplicação financeira mantida junto ao Banco Santander, com liquidez diária, sendo remunerada à variação dos Certificados de Depósitos Interbancários (CDI), A exposição da Companhia aos riscos de crédito e de taxa de juros e a uma análise de sensibilidade para ativos e passivos financeiros são divulgados na Nota Explicativa nº 20.

5. Contas a receber

	30/09/2023	31/12/2022
Pedágio eletrônico	20.018	15.077
Visa - vale-pedágio	175	85
PROTEGE SA PROTECAO E TRANSPORTE	693	1161
DBTrans S/A	110	161
Outros	3.227	4.628
Total	24.223	21.112

Idade de vencimento dos títulos	30/09/2023	31/12/2022
Créditos a vencer até 30 dias	21.404	17.156
Créditos a vencer até 60 dias	924	1.280
Créditos a vencer até 60 dias	1.895	2.676
Total	24.223	21.112

O Contas a receber da Companhia não apresenta montantes vencidos e a Companhia também não possui histórico de inadimplência. Dessa forma, não foi apurada perda de créditos esperada para redução do valor recuperável sobre o Contas a receber.

6. Transações com partes relacionadas

A seguir, o valor total de remuneração atribuído aos diretores nos semestres findos em 30 de setembro de 2023 e 2022:

Descrição	30/09/2023 (03 meses)	30/09/2022 (03 meses)	30/09/2023 (09 meses)	30/09/2022 (09 meses)
Diretores estatutários	11	11	35	33

Os membros do Conselho de Administração não recebem qualquer remuneração da Companhia.

A Companhia submete todas as aquisições de materiais e serviços a processos de cotação de preços, inclusive aquelas com partes relacionadas. Os saldos de ativos e passivos assim como as transações que influenciaram o resultado do período, relativas às operações com partes relacionadas, decorrem de transações da Companhia e seus acionistas, conforme demonstrado a seguir:

a) **Saldos patrimoniais**

Ativo	Saldo em aberto em		
	Nota	30/09/2023	31/12/2022
BRVias Holding VRD S.A.	(i)	1.780	1.707
BRVias Ltda	(v)	961	1.210
Total		2.741	2.917
Passivo Circulante			
SPLICE INDUSTRIA COMERCIO E SERVICO	(iii)	(388)	(1.140)
Total		(388)	(1.140)
Passivo Não Circulante			
BRVias Holding VRD S.A.	(v)	(105.828)	(101.884)
Total Passivo		(106.216)	(103.024)
Total líquido		(103.475)	(100.107)

b) **Transações que afetaram o resultado**

Notas	Valor da transação no resultado				
	30/09/2023 (03 meses)	30/09/2022 (03 meses)	30/09/2023 (09 meses)	30/09/2022 (09 meses)	
Splice Ind. e Com. de Serviços	(ii)	(1.218)	(3.478)	(1.654)	(5.950)
BRVias S.A.	(iv)	(154)	(430)	(154)	(584)
Outros	(iii)	(41)	(28)	(41)	(43)
Total		(1.413)	(3.936)	(1.849)	(6.577)

- (i) Serviços administrativos de publicações de balanço, atas e outros;
- (ii) Execução de conserva verde e serviços de operação de equipamentos eletrônico de fiscalização e registro das infrações de excesso de velocidade na Rodovia, bem como outros serviços de manutenções;
- (iii) Serviços de consultoria administrativa;
- (iv) Serviços administrativos realizados pelo Centro de Serviços Compartilhados; e
- (v) Mútuo junto a acionista para finalidade de fluxo de caixa.

7. Imobilizado

Em milhares de reais	Computadores e periféricos	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Veículos	Total
Custo					
Saldo em 1º de janeiro de 2022	5.616	10.587	2.873	5.899	24.975
Adições	189	588	1.000	5.385	7.162
Baixas	(2)	(65)	(323)	(5.694)	(6.084)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	5.803	11.110	3.550	5.590	26.053
Adições	111	148	170	-	429
Baixas	-	(19)	-	-	(19)
Saldo em 30 de Setembro de 2023	5.914	11.239	3.720	5.590	26.463
Depreciação acumulada					
Saldo em 1º de janeiro de 2022	(4.551)	(5.378)	(1.789)	(2.265)	(13.983)
Depreciação no exercício	(278)	(1.048)	(190)	1.126	(390)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(4.829)	(6.426)	(1.979)	(1.139)	(14.373)
Depreciação no período	(218)	(812)	(173)	(769)	(1.972)
Saldo em 30 de Setembro de 2023	(5.047)	(7.238)	(2.152)	(1.908)	(16.345)
Valor líquido contábil					
Saldo em 1º de janeiro de 2022	1.065	5.209	1.084	3.634	10.992
Saldo em 31 de dezembro de 2022	974	4.684	1.571	4.451	11.680
Saldo em 30 de Setembro de 2023	867	4.001	1.568	3.682	10.118

8. Intangível

	Praças de pedágio	Recuperação da rodovia	Sistema de arrecadação	Direito de outorga (i)	Outros-concessão (ii)	Software	Direito de uso	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2022	48.159	521.312	8.166	413.597	536.738	3.485	3.817	1.535.274
Aquisições e construções	390	236.693	-	-	(117.388)	-	4.284	123.979
Saldo em 31 de dezembro de 2022	48.549	758.005	8.166	413.597	419.350	3.485	8.101	1.659.253
Aquisições e construções	52	43.348	-	-	26.997	-	2.801	73.198
Saldo em 30 de setembro de 2023	48.601	801.353	8.166	413.597	446.347	3.485	10.902	1.732.451
Amortização acumulada								
Saldo em 1º de janeiro de 2022	(15.393)	(91.874)	(3.203)	(119.989)	(35.763)	(1.744)	(3.141)	(271.107)
Amortização do período	(2.236)	(15.517)	(469)	(18.065)	(5.940)	(251)	(513)	(42.991)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(17.629)	(107.391)	(3.672)	(138.054)	(41.703)	(1.995)	(3.654)	(314.098)
Amortização do período	(2.075)	(14.400)	(436)	(16.763)	(5.513)	(232)	(476)	(39.895)
Saldo em 30 de setembro de 2023	(19.704)	(121.791)	(4.108)	(154.817)	(47.216)	(2.227)	(4.130)	(353.993)
Valor líquido contábil								
Em 31 de dezembro de 2022	30.920	650.614	4.494	275.543	377.647	1.490	4.447	1.345.155
Saldo em 30 de setembro de 2023	28.897	679.562	4.058	258.780	399.131	1.258	6.772	1.378.458

- (i) Conforme descrito na Nota Explicativa nº 1, a Companhia registrou o direito de outorga decorrente das obrigações a pagar do ônus da concessão, conforme demonstrado a seguir:

	2009
Valor da outorga	411.000
Ajuste ao valor presente	(11.202)
Atualização monetária anterior ao início das atividades	13.799
Total	413.597

- (ii) Representado por outros investimentos relacionados ao contrato de concessão conforme previsto no Programa de Investimentos.

Os ativos intangíveis da Companhia são compostos pelo custo de aquisição e/ou construção e possuem vida útil definida. O critério para amortização do ativo intangível é com base na curva de tráfego projetada até o final do prazo de concessão, desta 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.

Não existem ativos intangíveis individualmente relevantes inseridos nos grupos apresentados, exceto o direito de outorga que é composto por um único item devidamente detalhado no quadro acima.

9. Debêntures

Tipo de operação	Valor da emissão	Data liberação	Vencimento	Taxa de juros a.a.	30/09/2023	31/12/2022
Debêntures	700.000	28/02/2020	15/12/2034	5,55% a.a. + IPCA	884.196	841.464
(-) Comissão	700.000	28/02/2020	15/12/2034		(27.505)	(29.368)
Total					856.691	812.096
Circulante					63.420	47.083
Debêntures					65.904	49.567
(-) Comissão					(2.484)	(2.484)
Não circulante					793.271	765.013
Debêntures					818.292	791.897
(-) Comissão					(25.021)	(26.884)

Composição por vencimento:

Vencimento em:	30/09/2023	31/12/2022
2023	25.253	47.083
2024	82.378	87.863
2025	62.026	69.319
2026	104.844	122.743
2027 a 2034	582.190	485.088
Total	856.691	812.096

Movimentação das debêntures:

	30/09/2023	31/12/2022
Saldos iniciais	812.096	767.203
Variações dos fluxos de caixa de financiamento		
Pagamento do principal	(1.093)	(2.107)
Pagamentos de juros	(23.375)	(45.878)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	(24.468)	(47.985)
Outras variações		
Novas Captações	-	-
Despesas de juros	69.063	92.878
Total de outras variações	69.063	92.878
Saldos finais	856.691	812.096

Em 28 de fevereiro de 2020, a Companhia realizou a segunda emissão pública de debêntures simples, não conversíveis em ações, com esforços restritos de colocação, no valor total de R\$ 700.000.

Foram emitidas 700.000 (setecentas mil) debêntures com o valor nominal unitário de R\$ 1.000 (hum mil reais), com vencimentos semestrais, primeiro vencimento em 15 de junho de 2020 e último vencimento em 15 de dezembro de 2034.

As debêntures serão atualizadas com base na variação do IPCA acrescido da taxa percentual equivalente a 5,55% a.a.

Cada uma das debêntures fará jus ao pagamento de seu valor nominal unitário atualizado e juros semestralmente, iniciando em 15 de junho de 2020 até 15 de dezembro de 2034.

As principais cláusulas restritivas dos contratos descritos acima são as seguintes:

- Contratação, pela Emissora com quaisquer terceiros, incluindo com partes relacionadas, de empréstimos, mútuos, financiamentos, adiantamentos de recursos, hedge, leasing e financiamento de máquinas, equipamentos e veículos ou qualquer outra forma de operação de crédito, operação financeira e/ou operação de mercado de capitais, local ou internacional, inclusive mediante prestação de garantia fidejussória e/ou real e concessão de preferência a outros créditos, exceto com relação a operações que, cumulativamente, atendam as seguintes características: **(a)** tenham prazo de vencimento de até 1 (um) ano; **(b)** não contenham quaisquer garantias prestadas pela Emissora; **(c)** os

recursos captados sejam aplicados no Projeto; e (d) sejam limitados a um saldo em aberto individual ou agregado de R\$ 30.000.000,00 (trinta milhões de reais) ou o equivalente em outras moedas, sendo este valor atualizado pela variação do IPCA no período. Excetuam-se os (1) mútuos subordinados celebrados entre a Emissora e a Acionista, nos quais a Emissora figure como mutuária; (2) operações de leasing para aquisição de máquinas, equipamentos e veículos limitados a um saldo em aberto individual ou agregado de R\$ 5.000.000,00 (cinco milhões de reais);

- Manter os seguintes índices de cobertura da dívida ICSD Histórico, relativo aos últimos 12 (doze) meses antecedentes à data do cálculo, superior ou igual a 1,3x

Esses *covenants* financeiros são medidos junto aos credores de acordo com as demonstrações contábeis para o período e exercício findo em dezembro de cada ano.

Os custos incorridos na captação são apropriados ao resultado em função da fluência do prazo, com base no método do custo amortizado, que considera o valor total da comissão de R\$ 33.715 para a apropriação dos encargos financeiros durante a vigência da operação. O montante reconhecido no resultado do período findo em 30 de setembro de 2023 foi de R\$ 2.484. O montante a apropriar no resultado futuro em 30 de setembro de 2023 é de R\$ 25.022.

10. Empréstimos e financiamentos

Esta nota explicativa fornece informações sobre os termos contratuais dos empréstimos e financiamentos com juros, mensurado pelo custo amortizado. Para mais informações sobre a exposição da Companhia aos riscos de taxas de juros e liquidez, veja Nota Explicativa nº 20.

	Taxa de juros a.a.	Indexador	Vencimento	30/09/2023	31/12/2022
CCB	4,50% a 7,49%	CDI	2023 - 2024	24.586	35.024
Leasing (i)	4,40% a 6,30%	CDI	2024 - 2027	3.549	5.374
Total				28.135	40.398
Circulante				26.699	37.787
Não circulante				1.436	2.611

- (i) Empréstimo obtido junto ao Banco Santander, Banco DDL e Banco Mercedes, por intermédio de instituição financeira, na modalidade Leasing para aquisição de equipamentos e veículos para operação da Rodovia, tendo como garantia os próprios bens;
- (ii) Empréstimo obtido junto ao Banco Pine, Banco Quatá, Riza e Santander, na modalidade de cédulas de crédito bancário (CCB) para finalidade de fluxo de caixa.

Composição por vencimento:	30/09/2023	31/12/2022
2022	-	37.787
2023	8.028	2.611
Acima 2023	20.107	-
Total	28.135	40.398

Movimentação dos empréstimos e financiamentos:	30/09/2023	31/12/2022
Saldos iniciais	40.398	35.405
Varição do fluxo de caixa de financiamento		
Pagamentos de financiamentos (principal e juros capitalizados)	(33.936)	(34.534)
Pagamentos de juros	(4.422)	(6.454)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	(38.358)	(40.988)
Outras variações		
Novas captações	24.800	35.233
Despesas de juros	1.295	10.749
Total de outras variações	26.095	45.981
Saldos finais	28.135	40.398

11. Fornecedores

	30/09/2023	31/12/2022
Fornecedores diversos	16.823	21.035
Fornecedores – Risco Sacado (ii)	16.944	23.342
Medições a pagar	258	-
Retenções (i)	5.746	11.421
Total	39.771	55.798

- (i) A Companhia adota como procedimento, realizar retenções parciais do valor do serviço contratado, para honrar com possíveis riscos de contingências dos terceiros, uma vez que a Companhia é acionada judicialmente por ser responsável solidária. Estes percentuais de retenção estão determinados por meio de contratos de prestação de serviço assinado entre as partes.
- (ii) Refere-se a fornecedores que tiveram seus recebíveis descontados com instituições financeiras que possuem convênio com a Companhia. A Companhia não incorre em juros adicionais para o banco sobre os valores devidos aos fornecedores, sendo assim, a Companhia não desreconheceu os passivos aos quais a transação de risco sacado se aplica, pois não houve uma baixa legal e nem o passivo original foi substancialmente modificado ao entrar ou fazer parte das transações de risco sacado. A Companhia divulga os valores contabilizados pelos fornecedores na rubrica de “fornecedores – risco sacado”, porque a natureza e a função do passivo financeiro permanecem os mesmos de outras contas a pagar com fornecedores. Os pagamentos junto a referida instituição financeiras são incluídos nos fluxos de caixa operacionais porque continuam a fazer parte do ciclo operacional da Companhia e sua natureza principal permanece, ou seja, pagamentos pela compra de bens e serviço.

Composição por vencimento do total de “Fornecedores diversos” e “Fornecedores – risco sacado”:

	30/09/2023	31/12/2022
A vencer		
Até 30 dias	11.664	38.669
De 31 a 360 dias	20.240	2.969
Total	31.904	41.638
Vencidas		
Até 30 dias	301	1.264
De 31 a 360 dias	1.561	2.140
Total	1.863	3.404
Total	33.767	45.042

12. Provisão para manutenção – contrato de concessão

A Companhia constitui provisão para manutenção tendo como objetivo mensurar adequadamente o passivo com a melhor estimativa do gasto necessário para liquidar a obrigação presente na data do balanço.

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

A Companhia definiu que estão enquadradas no escopo da provisão de manutenção as intervenções físicas de caráter periódico, claramente identificadas e destinadas a recompor a infraestrutura concedida as condições técnicas e operacionais exigidas pelo contrato, ao longo de todo o período da concessão. Considera-se uma obrigação presente de manutenção somente a próxima intervenção a ser realizada. Obrigações reincidentes ao longo do contrato passam a ser provisionadas à medida que a obrigação anterior tenha sido concluída e o item restaurado colocado novamente em uso para utilização pelos usuários.

O saldo da provisão está demonstrado a seguir:

	30/09/2023	31/12/2022
Passivo circulante	1.450	10.189
Passivo não circulante	-	19.467
Total	1.450	29.656

Movimentação da provisão para manutenção:

Em 1º de janeiro de 2022	20.302
Realização por consumo	(70.827)
Adições	80.181
Em 31 de dezembro de 2022	29.656
Realização por consumo	(36.654)
Adições	8.448
Em 30 de setembro de 2023	1.450

13. Ativos e passivos fiscais diferidos

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a Companhia reconheceu o imposto de renda e a contribuição social diferidos passivos, referentes 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, conforme demonstrado:

	30/09/2023	31/12/2022
Ativo		
Prejuízo fiscal e base negativa	12.711	18.138
Provisão para manutenção	493	12.023
Outras provisões temporárias	814	1.252
Total	14.018	31.413
Passivo		
Custos dos empréstimos	(15.541)	(69.835)
Intangíveis - Efeito temporário ICPC 1 (R1) / IFRIC 12	(85.836)	(29.103)
Total	(101.377)	(98.938)
Total	(87.359)	(67.525)

a) Créditos tributários

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia possuía créditos tributários a compensar sobre os seguintes valores base:

Descrição	30/09/2023	31/12/2022
Prejuízos fiscais do imposto de renda e base negativa de contribuição social	273.077	273.915

A compensação dos prejuízos fiscais de imposto de renda e da base negativa da contribuição social está limitada à base de 30% dos lucros tributáveis anuais, sem prazo de prescrição.

Os prejuízos fiscais acumulados não prescrevem de acordo com a legislação tributária vigente.

A Companhia, baseada em projeções de lucros tributários futuros, prevê que a utilização desses se dará até o exercício de 2028, como demonstrado a seguir:

2024	15.194
2025	53.796
2026	64.618
2027	76.976
2028	62.493
Total	273.077

b) Reconciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais do imposto de renda e contribuição social é demonstrada como segue:

A alíquota nominal dos impostos é de 34% sobre o lucro ajustado conforme a legislação vigente do Brasil para o lucro real. A alíquota efetiva demonstrada acima apresenta a melhor estimativa da administração da alíquota anual esperada.

Descrição	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
	(03 meses)	(03 meses)	(09 meses)	(09 meses)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	47.284	30.467	68.752	(3.059)
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
(=) Despesas com imposto a alíquota nominal	16.077	10.359	(23.376)	1.040
(-) Adições permanentes	481	(234)	(1.641)	(426)
(+) Exclusão permanente	-	40	-	-
(-) Créditos de prejuízos fiscais não reconhecidos	-	-	-	-
(+/-) Outros créditos não reconhecidos	-	-	-	-
Imposto de renda e contribuição social correntes	(4.775)	-	(5.352)	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(8.268)	(2.247)	(10.316)	(21.278)
Total	(10%)	(7%)	(15%)	74%

14. Provisão para contingências

A Companhia, no curso normal de suas atividades, está sujeita aos processos judiciais 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 na mesma data, avalia a expectativa do desfecho dos processos em andamento e determina a necessidade ou não de constituição de provisão para contingências.

Em 30 de setembro de 2023, está provisionado o montante de R\$ 2.395 (R\$ 2.182 em 31 de dezembro de 2022), 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.

Resumo da movimentação:

Descrição	Cíveis	Trabalhistas	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022	1.338	844	2.182
Provisão	2.027	403	2.430
Reversão de provisão	(2.025)	(192)	(2.217)
Saldo em 30 de setembro de 2023	1.340	1.055	2.395

Adicionalmente, a Companhia é parte de outras ações cujo risco de perda, de acordo com os advogados externos responsáveis e a Administração da Companhia, é possível, para os quais nenhuma provisão foi reconhecida, no montante de R\$ 14.384 em 30 de setembro de 2023 (R\$ 13.948 em 31 de dezembro de 2022).

A Companhia também possui seguro contratado de responsabilidade cível no valor de R\$ 47.500 (Nota Explicativa nº 20) e retenções contratuais de fornecedores para possíveis contingências trabalhistas, na qual a Companhia é responsável solidária.

Descrição	30/09/2023		31/12/2022	
	Quantidade	R\$	Quantidade	R\$
Cíveis	85	12.765	84	10.981
Trabalhistas	35	1.619	43	2.967
Total	120	14.384	127	13.948

15. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de setembro de 2023, o capital social da Companhia é de R\$ 499.000, sendo já integralizados R\$ 402.651 e a integralizar R\$ 96.349, e está representado por 249.500.000 de ações ordinárias e 249.500.000 de ações preferenciais.

b) Dividendos

O estatuto social da Companhia determina a distribuição de um dividendo mínimo obrigatório de 25% do resultado do exercício, ajustado na forma da lei. Os dividendos a pagar, quando aplicáveis, serão destacados do patrimônio líquido no encerramento do exercício e registrados como obrigação no passivo.

16. Receita operacional líquida

A seguir, a composição da receita operacional líquida:

	30/09/2023 (03 meses)	30/09/2022 (03 meses)	30/09/2023 (09 meses)	30/09/2022 (09 meses)
Receita de pedágios	163.516	74.940	239.318	198.909
Receitas acessórias	5.085	2.195	7.690	7.259
Receita de construção	33.553	27.446	47.676	88.894
Outras receitas	196	-	316	-
Tributos incidentes	(14.263)	(7.115)	(21.473)	(18.403)
Total	188.087	97.466	273.527	276.659

17. Gastos por natureza

A seguir a composição do custo dos serviços prestados e despesas administrativas e gerais:

	30/09/2023 (03 meses)	30/09/2022 (03 meses)	30/09/2023 (09 meses)	30/09/2022 (09 meses)
Serviços de terceiros	(8.495)	(4.334)	(12.801)	(12.608)
Com pessoal	(13.433)	(6.138)	(19.965)	(18.390)
Amortização e depreciação	(27.573)	(11.949)	(42.209)	(33.354)
Constituição de provisão para manutenção	(8.139)	(1.722)	(8.448)	(50.593)
Custo de construção	(8.691)	(3.399)	(12.974)	(10.197)
Custo de contrato concessão	(33.553)	(27.446)	(47.676)	(88.894)
Outros	(4.110)	(903)	(5.350)	(3.037)
Total	(103.994)	(55.891)	(149.423)	(217.073)
Custo dos serviços prestados	(67.250)	(23.775)	(97.251)	(120.725)
Despesas administrativas e gerais (i)	(3.191)	(4.670)	(4.496)	(7.454)
Custo de construção	(33.553)	(27.446)	(47.676)	(88.894)

18. Resultado financeiro líquido

As receitas e despesas financeiras incorridas nos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022 foram:

	30/09/2023 (03 meses)	30/09/2022 (03 meses)	30/09/2023 (09 meses)	30/09/2022 (09 meses)
Receitas financeiras				
Rendimentos de aplicações financeiras	2.633	1.689	4.145	3.518
Total das receitas financeiras	2.633	1.689	4.145	3.518
Despesas financeiras				
Juros sobre financiamentos	(35.471)	(13.663)	(53.091)	(63.956)
Outras despesas financeiras	(3.971)	866	(6.406)	(2.207)
Total das despesas financeiras	(39.442)	(12.797)	(59.497)	(66.163)
Resultado financeiro líquido	(36.809)	(11.108)	(55.352)	(62.644)

19. Resultado por ação

Em atendimento ao CPC 41/IAS 33 (aprovado pela deliberação CVM nº 636 – Resultado por ação), a Companhia apresenta a seguir as informações sobre o resultado por ação para os semestres findos em 30 de setembro de 2023 e 2022.

O cálculo básico de resultado por ação é feito por meio da divisão do resultado líquido do período, atribuído aos detentores de ações, pela quantidade média ponderada de ações disponíveis durante o período.

O prejuízo diluído por ação é calculado por meio da divisão do resultado líquido atribuído aos detentores de ações pela quantidade média ponderada de ações disponíveis durante o período mais a quantidade média ponderada de ações que seriam emitidas na conversão de todas as ações ordinárias potenciais diluídas em ações ordinárias.

A seguir apresentamos os dados de resultado e ações utilizadas no cálculo dos prejuízos básico e diluído por ação:

Memória de cálculo do resultado por ação

	Resultado do exercício	Quantidade ponderada de ações	Resultado por ação Básico e diluído - R\$ - expresso em milhares de reais
3º Trimestre 2023	34.241	499.000.000	0,06862
3º Trimestre 2022	28.220	499.000.000	0,05655
9º meses 2023	53.083	499.000.000	0,10638
9º meses 2022	(24.337)	499.000.000	(0,04877)

20. Instrumentos financeiros

a) Classificação contábil e valores justos

A tabela a seguir apresenta os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros, incluindo os seus níveis na hierarquia do valor justo.

30 de setembro de 2023	Notas	Custo amortizado	
		30/09/2023	31/12/2022
Ativos			
Caixa e equivalentes de caixa	3	515	1.658
Aplicação financeira	4	62.411	41.301
Contas a receber de clientes	5	24.223	21.112
Outros créditos	-	466	761
Passivos			
Empréstimos e financiamentos	10	28.135	40.398
Debêntures	9	856.691	812.096
Fornecedores e partes relacionadas passivas	11	145.987	158.822

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, de seus correspondentes valores de mercado.

Não ocorreram transferências entre níveis a serem consideradas em 30 de setembro de 2023.

c) Gerenciamento dos riscos financeiros

A Companhia apresenta exposição para os seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros:

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

Esta nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia para cada um dos riscos acima, os objetivos da Companhia, políticas e processos para a mensuração e gerenciamento de riscos e gerenciamento do capital da Companhia.

(i) Estrutura do gerenciamento de risco

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

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia são estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais a Companhia está exposta, para definir limites de riscos e controles apropriados, e para monitorar os riscos e a aderência aos limites definidos.

As políticas de gerenciamento de risco e os sistemas são revisados regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia. A Companhia através de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento, busca manter um ambiente de disciplina e controle, no qual todos os funcionários tenham consciência de suas atribuições e obrigações.

(ii) Risco de liquidez

A Companhia está exposta aos riscos de liquidez, em virtude da possibilidade de não ter caixa suficiente para atender suas necessidades operacionais, aos riscos de mercado, decorrentes de variações de taxas de juros, redução do tráfego e ao risco de crédito, decorrente da possibilidade de inadimplemento de suas contrapartes em aplicações financeiras e contas a receber.

A Companhia adota procedimentos de gestão de 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, protegendo a rentabilidade dos contratos e o patrimônio.

A previsão do fluxo de caixa é realizada pela Companhia, 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 das necessidades operacionais do negócio.

O excesso de caixa gerado pela Companhia 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.

O valor contábil dos passivos financeiros com risco de liquidez está representado a seguir:

Cronograma de amortização da dívida

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

Em 30/09/2023	Contábil	Fluxo contratual	2023	2024	Acima de 2024
Empréstimos e financiamentos	28.135	29.610	8.268	21.342	-
Debêntures	856.691	1.453.504	25.253	82.378	1.345.873
Fornecedores e partes relacionadas passivas	145.987	145.987	40.159	-	105.828
Total	1.030.813	1.629.101	73.680	103.720	1.451.701

Em 31/12/2022	Contábil	Fluxo contratual	2023	2024	Acima de 2024
Empréstimos e financiamentos	40.398	40.728	11.856	28.872	-
Debêntures	812.096	955.346	23.642	45.801	885.904
Fornecedores e partes relacionadas passivas	158.822	158.822	56.938	-	101.884
Total	1.011.316	1.154.896	92.436	74.673	987.788

(iii) 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 às variações nos preços de mercado. Os preços de mercado englobam três tipos de risco: risco de taxa de juros e risco de preço que pode ser relativo às tarifas entre outros. A Companhia não tem importações ou exportações de insumos ou serviços e não apresenta em 31 de dezembro de 2022 ativos ou passivos em moeda estrangeira, consequentemente, não apresenta exposição aos riscos cambiais. A Companhia não tem ações negociadas em mercado.

Risco de taxa de juros

Risco de taxa de juros é o risco de a Companhia vir a sofrer perdas econômicas devido às alterações adversas nas taxas de juros, que podem ser ocasionadas por fatores relacionados às 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 indexados pelo Índice Nacional de Preço ao Consumidor Amplo (IPCA).

Perfil

Na data das informações do período, o perfil dos instrumentos financeiros remunerados por juros variáveis da Companhia era:

O objetivo da Companhia é administrar o risco operacional para evitar a ocorrência de prejuízos financeiros e danos à reputação da Companhia e buscar eficácia de custos e para evitar procedimentos de controle que restrinjam iniciativa e criatividade.

Análise de sensibilidade

Os instrumentos financeiros podem sofrer variações de valor justo em decorrência da flutuação da taxa do IPCA, principal exposição de risco de mercado da Companhia.

As avaliações de sensibilidade dos instrumentos financeiros a estas variáveis são apresentadas a seguir:

Instrumentos de taxa variável	Risco	Valor contábil	
		30/09/2023	31/12/2022
Debêntures	IPCA	856.691	812.096

(iv) Seleção dos riscos

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

(v) Seleção dos cenários

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

Como cenário provável (Cenário I) adotamos a taxa do IPCA de acordo com as projeções obtidas pelo Bacen – Relatório FOCUS, ambas em 30 de setembro de 2023.

Para os dois cenários adversos na taxa do 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).

(vi) Análise de sensibilidade de variações na taxa de juros

A sensibilidade de cada instrumento financeiro, considerando a exposição à variação do IPCA é apresentada na tabela na próxima página.

(vii) Risco de taxa de juros sobre passivos financeiros – depreciação das taxas

A Companhia não apresenta quadro de sensibilidade de suas aplicações financeiras, o risco atrelado a estas aplicações não são materiais das informações financeiras em 30 de setembro de 2023.

Risco de preço e valor de mercado

A presente estrutura tarifária cobrada nas praças de pedágio é regulada pelo poder concedente da Agência de Transportes do Estado de São Paulo (Artesp) que permite manter o equilíbrio econômico-financeiro do contrato.

(viii) Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com cliente, o que levaria ao prejuízo financeiro. A Companhia está exposta ao risco de crédito em suas atividades operacionais (principalmente com relação a contas a receber), de financiamento e depósitos em bancos e aplicações financeiras em instituições financeiras.

Instrumentos	Exposição 30/09/2023	Risco	Cenários					
			Provável	Aumento do índice em 25%	Aumento do índice em 50%			
			Valor	Valor	Valor			
Debêntures	884.195	Aumento IPCA	4,61%	(48.017)	5,76%	(60.021)	6,92%	(72.026)
Empréstimos e Financiamentos	25.169	Aumento CDI	12,65%	(2.989)	15,81%	(3.737)	18,98%	(4.484)
Total dos passivos financeiros	909.364			(51.006)		(63.758)		(76.510)
Impacto no resultado do período apresentado				(51.006)		(63.758)		(76.510)

Instrumentos	Exposição 30/09/2023	Risco	Cenários					
			Provável	Redução do índice em 25%	Redução do índice em 50%			
			Valor	Valor	Valor			
Debêntures	884.195	Redução IPCA	4,61%	48.017	3,46%	36.013	2,31%	24.009
Empréstimos e Financiamentos	25.169	Redução CDI	12,65%	2.989	9,49%	2.242	6,33%	1.495
Total dos passivos financeiros	909.364			44.935		33.701		22.468
Impacto no resultado do período apresentado				44.935		33.701		22.468

Instrumentos	Exposição 31/12/2022A	Risco	Cenários					
			Provável		Aumento do índice em 25%		Aumento do índice em 50%	
			Valor		Valor		Valor	
Debêntures	812.096	Aumento IPCA	5,79%	(47.377)	7,23%	(59.221)	8,68%	(71.065)
Empréstimos e Financiamentos	40.398	Aumento CDI	13,65%	(2.157)	17,06%	(2.696)	20,48%	(3.236)
Total dos passivos financeiros	852.494			(49.534)		(61.918)		(74.301)
Impacto no resultado do período apresentado				(49.534)		(61.918)		(74.301)

Instrumentos	Exposição 31/12/2022	Risco	Cenários					
			Provável		Redução do índice em 25%		Redução do índice em 50%	
			Valor		Valor		Valor	
Debêntures	812.096	Redução IPCA	5,79%	47.377	4,34%	35.533	2,89%	23.688
Empréstimos e Financiamentos	40.398	Redução CDI	13,65%	2.157	10,24%	1.618	6,83%	1.079
Total dos passivos financeiros	852.494			44.935		33.701		22.468
Impacto no resultado do período apresentado				44.935		33.701		22.468

Risco de preço e valor de mercado

A presente estrutura tarifária cobrada nas praças de pedágio é regulada pelo poder concedente da Agência de Transportes do Estado de São Paulo (Artesp) que permite manter o equilíbrio econômico-financeiro do contrato. Determinadas situações permitem a Companhia requerer o equilíbrio econômico-financeiro do contrato de concessão que naturalmente deverá ser aprovado pelo órgão regulador e poder concedente.

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 administra a estrutura do capital e a ajusta considerando as mudanças nas condições econômicas.

21. Cobertura de seguros

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

As coberturas de seguros, conforme apólices de seguros da Companhia, são compostas por:

Modalidade	Vigência	Cobertura
Garantia operação	Maio/2023 a maio/2024	73.760
Garantia ampliação	Maio/2023 a maio/2024	85.970
Operacionais	Maio/2023 a maio/2024	2.282.055
Responsabilidade civil	Maio/2023 a maio/2024	47.500

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

As premissas de risco adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de auditoria e, conseqüentemente, não foram examinadas pelos auditores da Empresa.

22. Benefícios aos empregados

A Companhia mantém os seguintes benefícios de curto prazo aos empregados e administradores: auxílio-creche, assistência médica, seguro de vida, vale-refeição, transporte e vale-alimentação.

Não é política da empresa 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.

23. Risco regulatório

A Companhia desconhece quaisquer eventos de iniciativa do governo estadual que possam afetar a continuidade da exploração da rodovia. Em relação a um possível ato político que implique no rompimento da relação contratual, consideramos de probabilidade remota.

A Companhia, segundo pesquisas de opinião, goza de aceitação e satisfação perante o público em geral e não se encontra em processo de medida judicial que possa vir a prejudicar suas atividades.

Quanto aos eventos provocados pela natureza, entende-se que o trajeto da rodovia, em sua maioria plano e distantes de acidentes geográficos potencialmente prejudiciais, não apresenta grandes riscos ao andamento dos trabalhos de reforma e ampliação. Importa ressaltar, por outro lado, que a Companhia se encontra coberta com a apólice de seguros das operações, riscos de engenharia, conforme apresentado na Nota Explicativa nº 20.

A Companhia, durante o curso normal das suas atividades está sujeita a fiscalizações do órgão regulador, estando suscetível aos questionamentos e às penalidades cabíveis, caso não estejam atendendo às obrigações licitatórias.

Para os questionamentos realizados pelo órgão regulador a Companhia realizou os devidos esclarecimentos e com base neste fato, e na avaliação dos seus assessores jurídicos, não constatou qualquer evento relevante que possa afetar as suas informações financeiras.

24. Compromissos

Decorrente da verba de fiscalização

A Companhia assumiu o compromisso ao longo de todo o prazo de concessão de efetuar um pagamento no valor correspondente a 3% da receita bruta de pedágio e das receitas acessórias efetivamente obtidas pela concessionária.

Investimentos

De acordo com o programa estadual de concessão de rodovias, a Companhia assumiu a rodovia com a previsão de realizar investimentos durante o prazo da concessão.

A Companhia tem previsão orçamentária para realizar investimentos e conseqüentemente cumprir as metas contratuais.

25. Demonstrações dos fluxos de caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa foram elaboradas de acordo com o CPC 03 R2/IAS 7.

Durante o período findo em 30 de setembro de 2023, não houve aquisições de ativos imobilizados e intangíveis com efeito não caixa.

* * *

Diretoria

Alexandre Conti Ribeiro de Campos
Diretor Presidente

Marcos Máximo de Novaes Mendonça
Diretor de Relações com Investidores

Fábio Abritta Filho
Diretor de Relações Institucionais

Conselho de Administração

Antônio Roberto Beldi
Paulo Sergio Coelho
Ricardo Constantino
Ricardo de Souza Adenes

Contador

Durval Maia
CRC/ SP nº 1SP-292.261/O-8