

VIARONDON CONCESSIONÁRIA DE RODOVIA S.A.

Relatório de revisão do auditor  
independente

Informações contábeis intermediárias  
Em 31 de março de 2023

VIARONDON CONCESSIONÁRIA DE RODOVIA S.A.

Informações contábeis intermediárias  
Em 31 de março 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



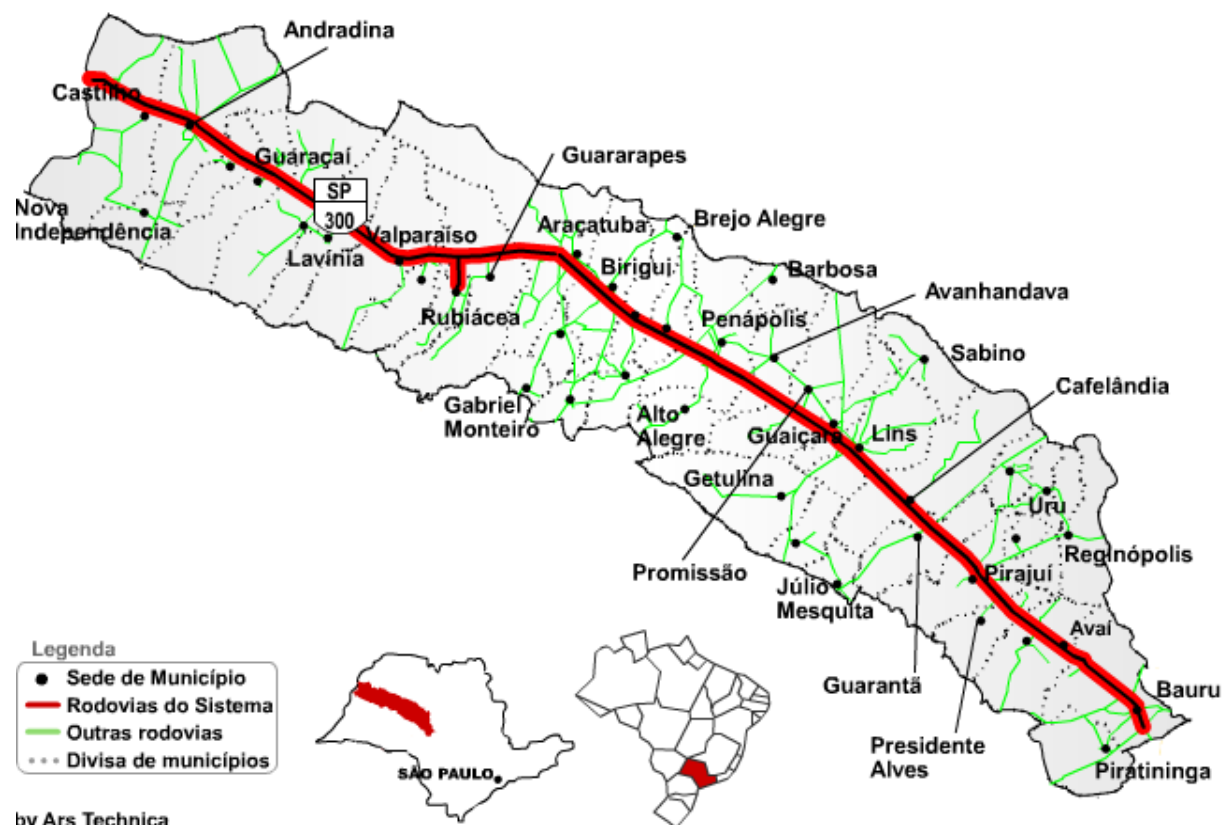
## Relatório da Administração - 31 de Março de 2023

**31 de março 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 1º trimestre de 2023.

### Apresentação dos Resultados

As informações contábeis intermediárias da Companhia para os períodos findos em 31 de março de 2023 e 2022 foram elaboradas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21—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](mailto: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, Guaíçara, Promissão, Avanhadava, Penápolis, Glicério, Coroados, Birigui, Araçatuba, Guararapes, Rubiácea, Bento de Abreu, Valparaíso, Lavínia, Mirandópolis, Guaraçai, 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 lindeiras 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

## Destaques:

### Tráfego

- ✓ Aumento de 9,27% no tráfego de pedágio
- ✓ Aumento de 9,83% no tráfego em eixos equivalentes.



### Receita Operacional

- ✓ R\$ 68.563 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 9,27% quando comparado ao mesmo período do ano anterior. O fluxo de veículos de passeio aumentou de 10,50%, enquanto comercial teve um aumento de 6,05%.

### >> Veículos

Tráfego em milhares de veículos	mar/23	mar/22	Variação
Passeio	4.103	3.713	10,50%
Comercial	1.499	1.414	6,05%
<b>Total</b>	<b>5.602</b>	<b>5.127</b>	<b>9,27%</b>

\*Volume acumulado do período de Janeiro à março

No ano de 2023 o volume de tráfego de eixos equivalentes teve um aumento 9,83% quando comparado ao mesmo período do ano anterior. O fluxo de veículos de passeio aumentou 10,72% e o comercial em 9,29%.

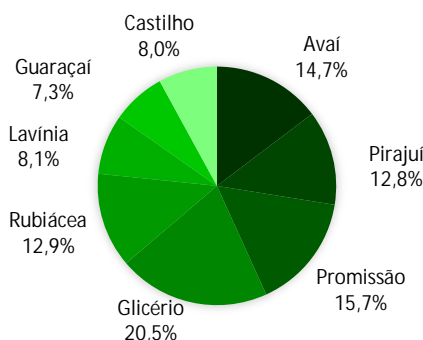
### >> Eixos Equivalentes

Tráfego em milhares de veículos	mar/23	mar/22	Variação
Passeio	4.050	3.658	10,72%
Comercial Pesado	6.577	6.018	9,29%
<b>Total</b>	<b>10.627</b>	<b>9.676</b>	<b>9,83%</b>

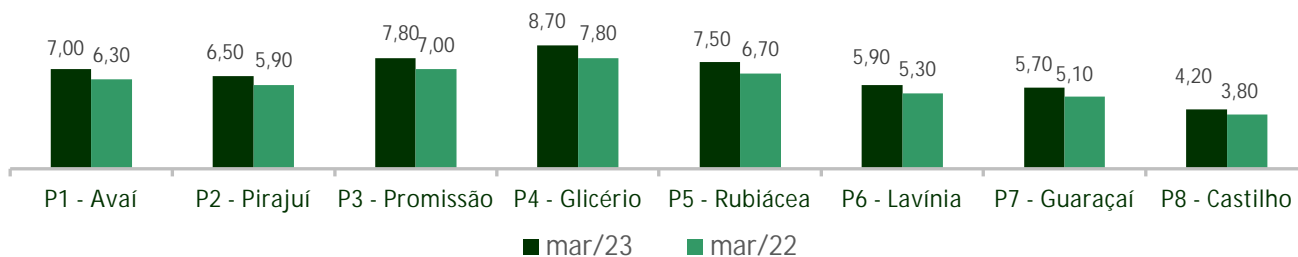
\*Volume acumulado do período de Janeiro à março

### >> 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



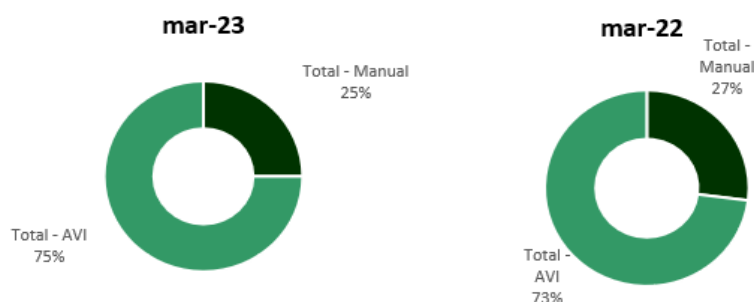
A tarifa média da Concessionária por eixo equivalente em mar-23 é de R\$ 6,66 contra R\$ 5,99 do período anterior.



## >> Receita

A Concessionária obteve neste trimestre de 2023, uma receita bruta com arrecadação de pedágio de R\$ 72.328 mm (R\$ 59.250 mm no mesmo período de 2022) e arrecadou R\$ 2.571 mm (R\$ 2.167 mm em 2022) a título de receita acessória. Sobre estes valores foram recolhidos ISSQN, PIS e Cofins totalizando R\$ 6.337 mm em 2023 (R\$ 2.167 mm em 2022).

## >> Formas de Pagamento



Receitas (em R\$ mil)	mar/23	mar/22	Variação
Receitas de Pedágio	72.328	59.250	18,08%
Receitas Acessórias	2.571	2.167	15,72%
Impostos sobre Receitas	(6.337)	(5.542)	12,55%
<b>Receitas Operacionais</b>	<b>68.563</b>	<b>55.876</b>	<b>18,50%</b>

\*Volume acumulado do período de janeiro à março

## 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 vias marginais em ambas as margens da SP 300, melhorias em 10 Dispositivos, construção de 5 passarelas. A Obra foi segmentada em 4 lotes, sendo dois destes lotes 1 e 2, já concluído e entregues a operação. Atualmente, o lote 3 está em obras.



### **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).



### **Substituições dos Painéis de Mensagem Variável**

São previstos investimentos para implantação e revitalização dos equipamentos operacionais, tais como equipamentos de fiscalização, controle operacional, de arrecadação, veículos etc. A exemplo, temos os Painéis de Mensagem Variável, recém substituídos.



### **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.

## **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.

<b>Custos e Despesas Operacionais</b>	<b>mar/23</b>	<b>mar/22</b>	<b>Variação</b>
Com Pessoal	(6.284)	(6.105)	2,92%
Manutenção e conservação	(2.262)	(1.859)	21,64%
Serviço de terceiros	(4.746)	(2.899)	63,69%
Ônus variável da concessão	(1.123)	(921)	21,95%
Seguros e Garantias	(155)	(22)	608,94%
Outras receitas e despesas	(1.254)	(974)	28,65%
<b>Total</b>	<b>(15.824)</b>	<b>(12.782)</b>	<b>23,80%</b>

\*Volume acumulado do período de Janeiro à março

## 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.

EBITDA (em R\$ mil)	mar/23	mar/22
Resultado antes das despesas financeiras	34.380	(9.421)
Depreciação	1.724	696
Amortização	10.907	8.070
<b>EBITDA</b>	<b>47.010</b>	<b>(656)</b>
Provisão para manutenção	5.310	43.647
Provisão para contingências	418	(11)
<b>EBITDA AJUSTADO</b>	<b>52.738</b>	<b>42.980</b>

\*Volume acumulado do período de Janeiro à março

## Responsabilidade Socioambiental



### Projeto Via pela Vida

Esta ação tem como objetivo principal atender os motoristas da rodovia e levar orientações sobre nutrição, bem-estar e saúde física e mental.

### Projeto Acorda Motorista

O projeto "Acorda Motorista" é focado aos caminhoneiros da rodovia. Ela é realizada no período da madrugada para passar orientações sobre segurança viária e direção consciente.

## 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	660	472
Colaboradores indiretos	440	894



A seguir demonstramos algumas ações realizadas com nossos colaboradores:

**Palestra LER/DORT**



**Dia das Mulheres**



**Dia Mundial da Saúde**



**Páscoa Solidária**



## **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 ao trimestre findo em 31 de março de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo 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. Dessa forma, os resultados dessas operações poderiam ser diferentes se realizadas com terceiros. 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 aos balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2022 foram anteriormente auditados por outros auditores independentes, que emitiram relatório datado em 31 de março de 2023, sem modificação, e às demonstrações intermediárias do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo em 31 de março de 2022 foram anteriormente revisados por outros auditores independentes que emitiram relatório datado em 09 de maio de 2023, sem modificação.

Os valores correspondentes relativos às Demonstrações do valor adicionado (DVA), referentes ao período de três meses findo em 31 de março 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 trimestrais acima referidas incluem as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), referente ao período de três meses findo em 31 de março 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.

São Paulo, 15 de maio de 2023.

# ViaRondon Concessionária de Rodovia S.A.

## Balancos patrimoniais em 31 de Março de 2023 e 31 de dezembro 2022

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

	<b>Notas</b>	<b>31/03/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>ATIVO</b>			
<b>Ativo circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	3	601	1.658
Aplicações financeiras	4	54.453	41.301
Contas a receber	5	21.109	21.112
Despesas pagas antecipadamente	-	764	1.179
Adiantamento a fornecedores	-	509	2.128
Partes relacionadas	6	3.014	2.917
Outros créditos	-	397	761
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>80.847</b>	<b>71.056</b>
<b>Ativo não circulante</b>			
Depósitos judiciais	-	1.471	1.471
Imposto de renda e contribuição social diferido	13	-	-
<b>Total do realizável a longo prazo</b>		<b>1.471</b>	<b>1.471</b>
Imobilizado	7	11.080	11.680
Intangível	8	1.353.661	1.345.155
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>1.366.212</b>	<b>1.358.306</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>1.447.060</b>	<b>1.429.362</b>

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

# ViaRondon Concessionária de Rodovia S.A.

## Balancos patrimoniais em 31 de Março 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>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Passivo circulante</b>			
Empréstimos e financiamentos	10	35.899	37.787
Debêntures	9	48.775	47.083
Fornecedores	11	43.437	55.798
Arrendamento por direito de uso	-	-	1.928
Passivo fiscal	13	2.961	3.107
Obrigações sociais	-	5.017	4.715
Provisão para manutenção	12	11.296	10.189
Partes Relacionadas	6	137	1.140
Outras contas a pagar	-	12.658	10.905
<b>Total do passivo circulante</b>		<u>160.180</u>	<u>172.652</u>
<b>Passivo não circulante</b>			
Empréstimos e financiamentos	10	2.161	2.611
Debêntures	9	794.647	765.013
Arrendamento por direito de uso	-	-	2.323
Provisão para manutenção	12	11.437	19.467
Partes Relacionadas	6	103.925	101.884
Imposto de renda e contribuição social diferido	13	70.089	67.525
Provisão para contingências	14	2.311	2.182
<b>Total do passivo não circulante</b>		<u>984.570</u>	<u>961.005</u>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital integralizado	15	402.651	402.651
Prejuízos acumulados	15	(100.342)	(106.946)
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<u>302.309</u>	<u>295.705</u>
<b>Total do passivo</b>		<u>1.144.750</u>	<u>1.133.657</u>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<u>1.447.060</u>	<u>1.429.362</u>

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

# ViaRondon Concessionária de Rodovia S.A.

## Demonstrações de resultado para os períodos findos em 31 de Março de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto resultado por ação)

	<u>Notas</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
<b>Receita operacional líquida</b>	16	78.886	78.570
Custo dos serviços prestados	17	(32.420)	(65.405)
Custo de construção	17	(10.323)	(22.694)
<b>Lucro bruto</b>		<u>36.143</u>	<u>(9.529)</u>
Despesas gerais e administrativas	17	(1.763)	(1.180)
<b>Resultado antes das receitas e despesas financeiras</b>		<u>34.380</u>	<u>(10.710)</u>
Receita financeira	18	1.196	657
Despesa financeira	18	(26.408)	(24.464)
<b>Despesas financeiras líquidas</b>		<u>(25.212)</u>	<u>(23.807)</u>
<b>Resultado antes dos impostos</b>		9.168	(34.516)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	13	(2.564)	(13.958)
<b>Lucro líquido (prejuízo) do período</b>		<u>6.604</u>	<u>(48.474)</u>
<b>Lucro (prejuízo) básico diluído por ação em reais</b>		<u>0,01323</u>	<u>(0,10797)</u>
<b>Resultado por ação</b>			
Total capital social (em reais)	19	499.000.000	499.000.000
Total resultado por ação (em reais)	19	0,0001323	(0,00009714)
Total capital social (em milhares de reais)	19	499.000	499.000
<b>Total resultado por ação (em milhares de reais)</b>	19	<u>0,01323</u>	<u>(0,00006)</u>

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

## ViaRondon Concessionária de Rodovia S.A.

### Demonstrações de resultado abrangente para os períodos findos em 31 de Março de 2023 e 2022

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

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Lucro líquido (prejuízo) do período	6.604	(48.474)
Outros resultados abrangentes	-	-
<b>Total de resultado abrangente do período</b>	<u>6.604</u>	<u>(48.474)</u>

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

## ViaRondon Concessionária de Rodovia S.A.

### Demonstrações das mutações do patrimônio líquido para os exercícios findos em 31 de Março 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		
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2022</b>	499.000	(96.349)	402.651	(130.506)	272.145
Prejuízo do período	-	-	-	(48.474)	(48.474)
<b>Saldo em 31 de março de 2022</b>	499.000	(96.349)	402.651	(178.980)	223.671
<b>Saldo em 1º de janeiro de 2023</b>	499.000	(96.349)	402.651	(106.946)	295.705
Prejuízo do período	-	-	-	6.604	6.604
<b>Saldo em 31 de março de 2023</b>	499.000	(96.349)	402.651	(100.342)	302.309

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



## Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto para os períodos findos em 31 de Março de 2023 e 2022

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

	31/03/2023	31/03/2022
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
Lucro líquido (prejuízo) do período	6.604	(48.474)
<b>Ajustes para:</b>		
Depreciação	656	696
Amortização	11.973	9.358
Baixa do ativo imobilizado líquida	3.854	72
Provisão para manutenção	5.310	43.647
Provisão para contingências	130	(10)
Encargos financeiros sobre empréstimos e financiamentos e debêntures	32.554	30.189
Imposto de renda e contribuição social diferidos	2.564	13.958
	<u>63.644</u>	<u>49.436</u>
<b>(Aumento) redução no ativo:</b>		
Contas a receber	3	(3.024)
Despesas pagas antecipadamente	414	139
Outros créditos	1.983	450
<b>Aumento (redução) no passivo:</b>		
Fornecedores	(12.361)	(2.678)
Passivo fiscal corrente	(146)	(64)
Obrigações sociais	302	388
Contas a pagar	1.752	(2.400)
Consumo de provisão para manutenção	(12.233)	(18.518)
Outros passivos	(4.251)	(238)
Juros pagos	(1.337)	(2.085)
	<u>37.771</u>	<u>21.406</u>
<b>Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>		
<b>Fluxo de caixa de atividades de investimentos</b>		
Aplicações financeiras	(48.606)	(47.384)
Resgate das aplicações	35.456	35.443
Aquisição de imobilizado	(59)	(52)
Adição ao intangível	(24.333)	(32.237)
	<u>(37.542)</u>	<u>(44.229)</u>
<b>Fluxo de caixa usado nas atividades de investimentos</b>		
<b>Fluxo de caixa de atividades de financiamentos</b>		
Partes relacionadas	940	24.048
Amortização de empréstimos e financiamentos e debêntures	(2.228)	(1.667)
<b>Caixa líquido decorrente das atividades de financiamentos</b>	<u>(1.288)</u>	<u>22.381</u>
<b>Redução líquida em caixa e equivalentes de caixa</b>	<u>(1.059)</u>	<u>(443)</u>
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro de 2023	1.658	845
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de março de 2023	<u>601</u>	<u>402</u>

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

# ViaRondon Concessionária de Rodovia S.A.

## Demonstrações do valor adicionado para os períodos findos em 31 de Março de 2023 e 2022

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

	31/03/2023	31/03/2022
<b>Receitas operacionais</b>	<b>85.222</b>	<b>84.111</b>
Serviços prestados	72.328	59.250
Receita de construção	10.323	22.694
Outras receitas	2.571	2.167
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>	<b>(25.499)</b>	<b>(74.284)</b>
Custos serviços prestados	(4.746)	(4.187)
Custo de construção	(10.323)	(22.694)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(10.430)	(47.403)
<b>Valor adicionado bruto</b>	<b>59.723</b>	<b>9.827</b>
Depreciação de imobilizado	(656)	(696)
Amortização de intangível	(11.973)	(9.358)
<b>Valor adicionado líquido produzido</b>	<b>47.094</b>	<b>(227)</b>
Receitas financeiras	1.196	657
<b>Valor adicionado total a distribuir</b>	<b>48.290</b>	<b>430</b>
<b>Distribuição do valor adicionado</b>		
<b>Pessoal</b>	<b>5.422</b>	<b>6.799</b>
Remuneração direta	3.859	3.840
Benefícios	1.276	1.147
FGTS	280	309
Outros	7	1.503
<b>Impostos, taxas e contribuições</b>	<b>9.827</b>	<b>17.659</b>
Federais	6.159	14.363
Estaduais	65	141
Municipais	3.603	3.155
<b>Remuneração de capitais de terceiros</b>	<b>26.437</b>	<b>24.446</b>
Juros	26.408	24.464
Aluguéis	29	(18)
<b>Remunerações de capitais próprios</b>	<b>6.604</b>	<b>(48.474)</b>
Lucro líquido (prejuízo) do período	6.604	(48.474)
<b>Total distribuição valor adicionado</b>	<b>48.290</b>	<b>430</b>

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

# Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 e 2022 (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. Em 27 de junho de 2013 foi publicada no Diário Oficial a redução do percentual para 1,5%, passando a vigorar a partir de julho de 2013;
- Realização de investimentos na rodovia.

### **Plano estratégico**

Conforme demonstrado na demonstração de resultado e no balanço patrimonial findo em 31 de março de 2023, a Companhia apresentou lucro de R\$ 6.604 (prejuízo de R\$ (48.474) no período findo em 31 de março 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 aliada 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 31 de março 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 15 de maio de 2023.

### 2.3. Pronunciamentos contábeis e interpretações emitidos recentemente

No trimestre findo em 31 de março de 2023, não foram emitidas novas normas, alterações e interpretações de normas que tiveram impactos significativos nas informações contábeis intermediárias da Companhia.

## 3. Caixa e equivalentes de caixa

	31/13/2023	31/12/2022
Bancos	489	1546
Fundo de troco/numerários trans.	112	112
<b>Total</b>	<b>601</b>	<b>1.658</b>

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

	31/03/2023	31/12/2022
Aplicação financeira	54.453	41.301
Reserva		26.648
Garantia	24.716	11.860
Livre	16.476	2.793
	13.261	

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 26.

#### 5. Contas a receber

	31/03/2023	31/12/2022
Pedágio eletrônico	16.503	15.077
Visa - vale-pedágio	73	85
PROTEGE SA PROTECAO E TRANSPORTE	532	1161
DBTrans S/A	215	161
Outros	3.786	4628
<b>Total</b>	<b>21.109</b>	<b>21.112</b>

Idade de vencimento dos títulos	31/03/2023	31/12/2022
Créditos a vencer até 30 dias	16.928	17.156
Créditos a vencer até 60 dias	1.921	1.280
Créditos a vencer até 90 dias	2.261	2.676
<b>Total</b>	<b>21.109</b>	<b>21.112</b>

O contas a receber da Companhia não apresenta montantes significativos 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 trimestres findos em 31 de março de 2023 e 2022:

Descrição	31/03/2023	31/03/2022
Diretores estatutários	12	11

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	Nota	Valor da transação no resultado	
		31/03/2023	31 /12/2022
BRVias Holding VRD S.A.	(i)	1.772	1.707
BRVias LTDA	(v)	1.242	1.210
<b>Total</b>		<b>3.014</b>	<b>2.917</b>
<b>Passivo Circulante</b>			
Splice Ind. e Com de Serviços	(iii)	(137)	(1.140)
<b>Passivo Não Circulante</b>			
BRVias Holding VRD S.A.	(vi)	(103.925)	(101.884)
<b>Total do Passivo</b>		<b>(104.061)</b>	<b>(103.024)</b>
<b>Total líquido</b>		<b>(101.047)</b>	<b>(100.107)</b>

b) **Transações que afetaram o resultado**

	Notas	Valor da transação no resultado	
		31/03/2023	31/03/2022
<b>Serviços prestados</b>			
Splice Ind. e Com. de Serviços	(iii)	(630)	(1.160)
BRVias LTDA	(v)		(220)
Outros	(iv)		(15)
<b>Total</b>		<b>(630)</b>	<b>(1.395)</b>

- (i) Serviços administrativos de publicações de balanço, atas e outros;
- (iii) 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;
- (iv) Serviços de consultoria administrativa;
- (v) Serviços administrativos realizados pelo Centro de Serviços Compartilhados; e
- (vi) 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
<b>Custo</b>					
<b>Saldo em 1º de janeiro de 2022</b>	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)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>5.803</b>	<b>11.110</b>	<b>3.550</b>	<b>5.590</b>	<b>26.053</b>
Adições	20	23	16	0	59
Baixas	-	-	-	-	-
<b>Saldo em 31 de março de 2023</b>	<b>5.823</b>	<b>11.133</b>	<b>3.566</b>	<b>5.590</b>	<b>26.112</b>
<b>Depreciação acumulada</b>					
<b>Saldo em 1º de janeiro de 2022</b>	(4.551)	(5.378)	(1.789)	(2.265)	(13.983)
Depreciação no exercício	(278)	(1.048)	(190)	1.126	(390)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>(4.829)</b>	<b>(6.426)</b>	<b>(1.979)</b>	<b>(1.139)</b>	<b>(14.373)</b>
Depreciação no período	(71)	(274)	(56)	(252)	(656)
<b>Saldo em 31 de março de 2023</b>	<b>(4.900)</b>	<b>(6.700)</b>	<b>(2.035)</b>	<b>(1.394)</b>	<b>(15.029)</b>
<b>Valor líquido contábil</b>					
<b>Saldo em 1º de janeiro de 2022</b>	1.065	5.209	1.084	3.634	10.992
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	974	4.684	1.571	4.451	11.680
<b>Saldo em 31 de março de 2023</b>	923	4.433	1.531	4.193	11.080

## 8. Intangível

	Praças de pedágio	Recuperação da Rodovia	Sistema de Arrecadação	Direito de outorga (i)	Outros-concessão (ii)	Software	Direito de uso	Total
<b>Saldo em 1o de janeiro de 2022</b>	<b>48.159</b>	<b>521.312</b>	<b>8.166</b>	<b>413.597</b>	<b>536.738</b>	<b>3.485</b>	<b>3.817</b>	<b>1.535.274</b>
Aquisições e construções	779	467.154	-	-	144.827	-	7.835	<b>620.595</b>
Baixas	(389)	(230.461)	-	-	(262.215)	-	(3.551)	(496.616)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>48.549</b>	<b>758.005</b>	<b>8.166</b>	<b>413.597</b>	<b>419.350</b>	<b>3.485</b>	<b>8.101</b>	<b>1.659.253</b>
Aquisições e construções	35	12.489	-	-	11.809	-	-	24.333
Baixas	-	(3.460)	-	-	(394)	-	-	(3.854)
<b>Saldo em 31 de março de 2023</b>	<b>48.584</b>	<b>767.034</b>	<b>8.166</b>	<b>413.597</b>	<b>430.765</b>	<b>3.485</b>	<b>8.101</b>	<b>1.679.732</b>
<b>Amortização acumulada</b>								
<b>Saldo em 1o de janeiro de 2022</b>	<b>(15.393)</b>	<b>(91.874)</b>	<b>(3.203)</b>	<b>(119.989)</b>	<b>(35.763)</b>	<b>(1.744)</b>	<b>(3.141)</b>	<b>(271.107)</b>
Amortização do exercício	(2.236)	(15.517)	(469)	(18.065)	(5.940)	(251)	(513)	<b>(42.991)</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>(17.629)</b>	<b>(107.391)</b>	<b>(3.672)</b>	<b>(138.054)</b>	<b>(41.703)</b>	<b>(1.995)</b>	<b>(3.654)</b>	<b>(314.098)</b>
Amortização do período	(623)	(4.322)	(131)	(5.031)	(1.654)	(70)	(143)	<b>(11.973)</b>
<b>Saldo em 31 de março de 2023</b>	<b>(18.252)</b>	<b>(111.713)</b>	<b>(3.803)</b>	<b>(143.085)</b>	<b>(43.357)</b>	<b>(2.065)</b>	<b>(3.797)</b>	<b>(326.071)</b>
<b>Valor líquido contábil</b>								
<b>Em 1º de janeiro de 2022</b>	32.766	429.438	4.963	293.608	500.975	1.741	676	1.264.167
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>	30.920	650.614	4.494	275.544	377.647	1.490	4.447	1.345.156
<b>Em 31 de março de 2023</b>	30.332	655.321	4.363	270.512	387.408	1.420	4.304	1.353.661

- (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:

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

- (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.	31/03/2022	31/12/2022
Debêntures	700.000	28/02/2020	15/12/2034	5,55% a.a. + IPCA	872.170	841.464
(-) Comissão	700.000	28/02/2020	15/12/2034		(28.748)	(29.368)
<b>Total</b>					<b>843.422</b>	<b>812.096</b>
<b>Circulante</b>					<b>48.775</b>	<b>47.083</b>
Debêntures					51.259	49.567
(-) Comissão					(2.484)	(2.484)
<b>Não circulante</b>					<b>794.647</b>	<b>765.013</b>
Debêntures					820.911	791.897
(-) Comissão					(26.264)	(26.884)

### Movimentação das debêntures:

	31/03/2023	31/12/2022
<b>Saldos iniciais</b>	<b>812.096</b>	<b>767.203</b>
<b>Variações dos fluxos de caixa de financiamento</b>		
Pagamento do principal	-	(2.107)
Pagamentos de juros	-	(45.878)
<b>Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento</b>	<b>-</b>	<b>(47.985)</b>
<b>Outras variações</b>		
Novas Captações	-	-
Despesas de juros	31.326	92.878
<b>Total de outras variações</b>	<b>31.326</b>	<b>92.878</b>
<b>Saldos finais</b>	<b>843.422</b>	<b>812.096</b>

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 (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 (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 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 trimestre findo em 31 de março de 2023 foi de R\$ 2.484. O montante a apropriar no resultado futuro em 31 de março de 2023 é de R\$ 26.263.

## 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	31/03/2023	31/12/2022
CCB (ii)	4,50% a 7,49%	CDI	2023	33.171	35.024
Leasing (i)	4,40% a 6,30%	CDI	2024 – 2027	4.889	5.374
<b>Total</b>				<b>38.060</b>	<b>40.398</b>
Circulante				35.899	37.787
<b>Não circulante</b>				<b>2.161</b>	<b>2.611</b>

(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 e Santander, na modalidade de cédulas de crédito bancário (CCB) para finalidade de fluxo de caixa.

### Composição por vencimento:

Vencimento em	2022
2022	37.787
Acima 2023	2.611
<b>Total</b>	<b>40.398</b>
Vencimento em	2023
2023	35.899
Acima 2023	2.161
<b>Total</b>	<b>38.060</b>

## Movimentação dos empréstimos e financiamentos:

	31/03/2022	31/12/2022
<b>Saldos iniciais</b>	<b>40.398</b>	<b>35.405</b>
<b>Varição do fluxo de caixa de financiamento</b>		
Pagamentos de financiamentos (principal e juros capitalizados)	(2.228)	(34.534)
Pagamentos de juros	(1.337)	(6.454)
<b>Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento</b>	<b>(3.565)</b>	<b>(40.988)</b>
<b>Outras variações</b>		
Novas captações	-	35.233
Despesas de juros	1.227	10.749
<b>Total de outras variações</b>	<b>1.227</b>	<b>45.981</b>
<b>Saldos finais</b>	<b>38.060</b>	<b>40.398</b>

## 11. Fornecedores

	31/03/2022	31/12/2022
Fornecedores diversos	16.246	21.035
Fornecedores – Risco Sacado (ii)	18.460	23.342
Medições a pagar	67	-
Retenções (i)	8.801	11.421
<b>Total</b>	<b>43.574</b>	<b>55.798</b>

(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 reconheceu 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 financeira 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”:

	31/03/2023	31/12/2022
<b>A vencer</b>		
Até 180 dias	20.999	38.669
De 181 a 360 dias	12.742	2.969
<b>Total</b>	<b>33.741</b>	<b>41.638</b>
<b>Vencidas</b>		
Até 30 dias	42	1.264
De 31 a 360 dias	923	2.140
<b>Total</b>	<b>965</b>	<b>3.404</b>
<b>Total</b>	<b>34.706</b>	<b>45.042</b>

## 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:

	31/03/2023	31/12/2022
Passivo circulante	11.296	10.189
Passivo não circulante	11.437	19.467
<b>Total</b>	<b>22.733</b>	<b>29.656</b>

Movimentação da provisão para manutenção:

<b>Em 1º de janeiro de 2022</b>	<b>20.302</b>
Realização por consumo	(70.827)
Adições	80.181
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>29.656</b>
Realização por consumo	(12.233)
Adições	5.310
<b>Em 31 de março de 2023</b>	<b>22.733</b>

## 13. Ativos e passivos fiscais diferidos

Em 31 de março 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:

	31/03/2023	31/12/2022
<b>Ativo</b>		
Prejuízo fiscal e base negativa	18.138	18.138
Provisão para manutenção	10.825	12.023
Outras provisões temporárias		1.252
<b>Total</b>	<b>28.963</b>	<b>31.413</b>
<b>Passivo</b>		
Custos dos empréstimos	(13.800)	(69.835)
Intangíveis - Efeito temporário ICPC 1 (R1) / IFRIC 12	(85.251)	(29.103)
<b>Total</b>	<b>(99.051)</b>	<b>(98.938)</b>
<b>Total</b>	<b>(70.089)</b>	<b>(67.525)</b>

#### a) Créditos tributários

Em 31 de março de 2023, a Companhia possuía créditos tributários a compensar sobre os seguintes valores base:

Descrição	31/03/2023	31/12/2022
Prejuízos fiscais do imposto de renda e base negativa de contribuição social	447.471	446.005

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	24.898
2025	88.152
2026	105.885
2027	126.134
2028	102.402
<b>Total</b>	<b>447.471</b>

#### 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	31/03/2023	31/03/2022
<b>Lucro (Prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>9.168</b>	<b>(42.700)</b>
Alíquota nominal	34%	34%
(=) Despesas com imposto a alíquota nominal	(3.117)	14.518
(-) Adições permanentes/ (+) Exclusões Permanentes	(481)	(424)
Imposto de renda e contribuição social correntes	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(2.564)	(11.175)
<b>Total</b>	<b>(28%)</b>	<b>26%</b>

## 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 31 de março de 2023, está provisionado o montante de R\$ 2.311 (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
<b>Saldo final em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>1.338</b>	<b>844</b>	<b>2.182</b>
Provisão	701	18	719
Reversão de provisão	(554)	(36)	(590)
<b>Saldo final em 31 de março de 2023</b>	<b>1.486</b>	<b>825</b>	<b>2.311</b>

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\$ 11.253 em 31 de março de 2023 (R\$ 13.948 em 31 de dezembro de 2022).

A Companhia também possui seguro contratado de responsabilidade cível no valor de R\$ 41.000 (Nota Explicativa nº 26) e retenções contratuais de fornecedores para possíveis contingências trabalhistas, na qual a Companhia é responsável solidária.

Descrição	31/03/2023		31/12/2022	
	Quantidade	R\$	Quantidade	R\$
Cíveis	80	9.854	84	10.981
Trabalhistas	40	1.399	43	2.967
<b>Total</b>	<b>120</b>	<b>11.253</b>	<b>127</b>	<b>13.948</b>

## 15. Patrimônio líquido

### a) Capital social

Em 31 de março 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:

	31/03/2023	31/03/2022
Receita de pedágios	72.328	59.250
Receitas acessórias	2.571	2.167
Receita de construção	10.323	22.694
Tributos incidentes	(6.337)	(5.541)
<b>Total</b>	<b>78.886</b>	<b>78.570</b>

## 17. Gastos por natureza

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

	31/03/2023	31/03/2022
Serviços de terceiros	(4.746)	(2.899)
Com pessoal	(6.283)	(6.105)
Amortização e depreciação	(12.631)	(8.767)
Constituição de provisão para manutenção	(5.310)	(43.650)
Custo de construção	(10.323)	(22.694)
Custo de contrato concessão	(3.541)	(2.803)
Outros	(1.672)	(1.073)
<b>Total</b>	<b>(44.506)</b>	<b>(87.991)</b>
Custo dos serviços prestados	(32.420)	(64.117)
Despesas administrativas e gerais (i)	(1.763)	(1.180)
Custo de construção	(10.323)	(22.694)

(i) As despesas administrativas são compostas basicamente por despesas com pessoal.

## 18. Resultado financeiro líquido

As receitas e despesas financeiras incorridas nos trimestres findos em 31 de março de 2023 e 2022 foram:

	31/03/2023	31/03/2022
<b>Receitas financeiras</b>		
Rendimentos de aplicações financeiras	1.196	657
<b>Total das receitas financeiras</b>	<b>1.196</b>	<b>657</b>
<b>Despesas financeiras</b>		
Juros sobre financiamentos	(24.153)	(23.084)
Outras despesas financeiras	(2.255)	(1.380)
<b>Total das despesas financeiras</b>	<b>(26.408)</b>	<b>(24.464)</b>
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>(25.212)</b>	<b>(23.807)</b>

## 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 trimestres findos em 31 de março 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 período	Quantidade ponderada de ações	Resultado por ação Básico e diluído - R\$ - expresso em milhares de reais
31/03/2023	6.604	499.000.000	0,01323
31/03/2022	(48.474)	499.000.000	(0,10797)

## 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.

31 de março de 2023	Notas	Custo amortizado	
		31/03/2023	31/12/2022
<b>Ativos</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	8	601	1.658
Aplicação financeira	9	54.453	41.301
Contas a receber de clientes	10	21.109	21.112
Outros créditos		397	761
<b>Passivos</b>			
Empréstimos e financiamentos	15	38.060	40.398
Debêntures	14	843.423	812.096
Fornecedores e partes relacionadas passivas	16	147.498	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 31 de março 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 31/03/2023	Contábil	Fluxo contratual	2023	Acima de 2024
Empréstimos e financiamentos	38.060	38.108	38.108	
Debêntures	843.422	2.226.682	50.857	2.175.824
Fornecedores e partes relacionadas passivas	147.498	147.498	43.574	103.925
<b>Total</b>	<b>1.028.980</b>	<b>2.412.288</b>	<b>132.539</b>	<b>2.279.749</b>

Em 31/12/2022	Contábil	Fluxo contratual	2022	Acima de 2023
Empréstimos e financiamentos	40.398	40.398	37.754	2.644
Debêntures	812.096	2.072.666	50.515	2.022.150
Fornecedores e partes relacionadas passivas	158.822	158.822	55.798	103.024
<b>Total</b>	<b>1.011.316</b>	<b>2.271.886</b>	<b>144.067</b>	<b>2.127.818</b>

### (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, conseqüentemente, 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:

	Risco	Valor contábil	
		31/03/2023	31/12/2022
<b>Instrumentos de taxa variável</b>			
Debêntures	IPCA	843.422	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 31 de março 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 31 de março 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 31/03/2023	Risco	Cenários					
			Provável	Aumento do índice em 25%	Aumento do índice em 50%			
			Valor	Valor	Valor			
Debêntures	872.170	Aumento IPCA	4,65%	(48.995)	5,81%	(61.244)	6,98%	(73.493)
Empréstimos e Financiamentos	33.983	Aumento CDI	13,75%	(1.653)	17,19%	(2.067)	20,63%	(2.480)
<b>Total dos passivos financeiros</b>	906.153			<b>(50.648)</b>		<b>(63.311)</b>		<b>(75.973)</b>
<b>Impacto no resultado do período apresentado</b>				<b>(50.648)</b>		<b>(63.311)</b>		<b>(75.973)</b>

Instrumentos	Exposição 31/03/2023	Risco	Cenários					
			Provável	Redução do índice em 25%	Redução do índice em 50%			
			Valor	Valor	Valor			
Debêntures	872.170	Redução IPCA	4,65%	48.995	3,49%	36.746	2,33%	24.498
Empréstimos e Financiamentos	33.983	Redução CDI	13,75%	1.653	10,31%	1.240	6,88%	827
<b>Total dos passivos financeiros</b>	906.153			<b>44.935</b>		<b>33.701</b>		<b>22.468</b>
<b>Impacto no resultado do período apresentado</b>				<b>44.935</b>		<b>33.701</b>		<b>22.468</b>

Instrumentos	Exposição 31/12/2022	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)
<b>Total dos passivos financeiros</b>	<b>852.494</b>			<b>(49.534)</b>		<b>(61.918)</b>		<b>(74.301)</b>
<b>Impacto no resultado do período apresentado</b>				<b>(49.534)</b>		<b>(61.918)</b>		<b>(74.301)</b>

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
<b>Total dos passivos financeiros</b>	<b>852.494</b>			<b>44.935</b>		<b>33.701</b>		<b>22.468</b>
<b>Impacto no resultado do período apresentado</b>				<b>44.935</b>		<b>33.701</b>		<b>22.468</b>

### 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 esta 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.

## 22. 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/2022 a maio/2023	58.308
Garantia ampliação	Maio/2022 a maio/2023	81.368
Operacionais	Maio/2022 a maio/2023	2.137.732
Responsabilidade civil	Maio/2022 a maio/2023	41.000

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.

## 23. 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.

## 24. 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 26.

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.

## 25. 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. Entretanto, em 27 de junho de 2013, foi publicada no Diário Oficial a redução do percentual para 1,5%, passando a vigorar a partir de julho de 2013, conforme descrito na Nota Explicativa nº 1.

### **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.

## 26. 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 31 de março 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