

BRVIAS HOLDING VRD S.A.

Relatório de revisão do auditor independente

Demonstrações contábeis intermediárias  
individuais e consolidadas  
Em 31 de março de 2024

BRVIAS HOLDING VRD S.A.

Demonstrações contábeis intermediárias  
Em 31 de março de 2024

Conteúdo

Relatório de revisão do auditor independente sobre as demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Balancos patrimoniais intermediários individuais e consolidados

Demonstrações do resultado intermediárias individuais e consolidadas

Demonstrações do resultado abrangente intermediárias individuais e consolidadas

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido intermediárias individuais e consolidadas

Demonstrações dos fluxos de caixa intermediárias individuais e consolidadas

Demonstrações do valor adicionado intermediárias individuais e consolidadas - informação suplementar

Notas explicativas da Administração sobre as demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

## RELATÓRIO DE REVISÃO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos  
Acionistas, Conselheiros e Administradores da  
BRVias Holding VRD S.A.  
Lins - SP

### Introdução

Revisamos as demonstrações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da BRVias Holding VRD S.A. ("Companhia"), referente ao trimestre findo em 31 de março de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Administração é responsável pela elaboração das demonstrações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, 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). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações contábeis intermediárias, com base em nossa revisão.

### Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de demonstrações intermediárias individuais e consolidadas (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 demonstrações 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 demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, acima referidas, não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) e a IAS 34, aplicável à elaboração de demonstrações contábeis intermediárias.

### Ênfase

#### Transações significativas com partes relacionadas

Chamamos atenção para a Nota Explicativa nº 6, considerando que a Companhia realiza transações com partes relacionadas, principalmente junto à parte relacionada Viarondon concessionária de rodovia S.A., em condições estabelecidas entre elas. Dessa forma, essas informações contábeis intermediárias devem ser lidas nesse contexto. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

### Outros assuntos

#### 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 2024, 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 demonstrações contábeis intermediárias, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as demonstrações 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 demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Ribeirão Preto, 15 de maio de 2024.

## BRVias Holding VRD S.A.

### Balanços patrimoniais em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023

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

#### ATIVO

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
<b>Ativo circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	3	24	38	656	1.553
Aplicações financeiras	4	-	-	82.936	60.692
Contas a receber	5	-	-	24.938	25.914
Despesas pagas antecipadamente	-	-	-	1.029	1.360
Adiantamento a fornecedores	-	-	-	1.102	686
Partes relacionadas	6	-	-	935	957
Outros créditos	-	32	32	1.718	379
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>56</b>	<b>70</b>	<b>113.314</b>	<b>91.541</b>
<b>Ativo não circulante</b>					
Partes relacionadas	6	114.887	112.946	6.290	6.290
Depósitos judiciais	-	-	-	1.280	1.471
Investimentos	7	332.231	312.926	-	-
Imobilizado	8	-	-	13.460	13.221
Intangível	9	-	-	1.405.861	1.393.760
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>447.118</b>	<b>425.872</b>	<b>1.426.891</b>	<b>1.414.742</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>447.174</b>	<b>425.942</b>	<b>1.540.205</b>	<b>1.506.283</b>

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

# BRVias Holding VRD S.A.

## Balancos patrimoniais em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023

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

### PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
<b>Passivo circulante</b>					
Empréstimos e financiamentos	10	-	-	27.222	31.047
Debêntures	11	-	-	80.346	81.501
Fornecedores	12	-	-	46.397	52.359
Arrendamento por direito de uso	-	-	-	2.669	2.030
Passivo fiscal	-	-	-	12.612	9.755
Obrigações sociais	-	-	-	9.472	7.135
Partes relacionadas	6	1.820	1.820	154	150
Parcelamento de Impostos.	-	-	-	654	678
Outras contas a pagar	-	-	-	1.788	3.757
Dividendos a pagar	6	66	66	66	66
Provisão para manutenção	13	-	-	38.034	48.259
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>1.886</b>	<b>1.886</b>	<b>219.414</b>	<b>236.737</b>
<b>Passivo não circulante</b>					
Empréstimos e financiamentos.	10	-	-	3.279	3.543
Debêntures.	11	297.295	288.329	1.095.587	1.058.743
Imposto de renda e contribuição social diferido	14	-	-	65.016	61.317
Parcelamento de Impostos	-	-	-	1.108	1.237
Arrendamento por direito de uso	-	-	-	5.810	6.738
Provisão para contingências	15	-	-	1.998	2.241
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>297.295</b>	<b>288.329</b>	<b>1.172.798</b>	<b>1.133.819</b>
<b>Total do passivo</b>		<b>299.181</b>	<b>290.215</b>	<b>1.392.212</b>	<b>1.370.556</b>
<b>Patrimônio líquido</b>					
Capital social	16	376.870	376.870	376.870	376.870
Reserva de capital	16	25.461	25.461	25.461	25.461
Prejuízos acumulados	16	(254.338)	(266.604)	(254.338)	(266.604)
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>147.993</b>	<b>135.727</b>	<b>147.993</b>	<b>135.727</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>447.174</b>	<b>425.942</b>	<b>1.540.205</b>	<b>1.506.283</b>

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

## BRVias Holding VRD S.A.

### Demonstrações de resultado para os períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto resultado por ação)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
<b>Receita operacional líquida</b>	17	-	-	102.814	78.886
Custo dos serviços prestados	18	-	-	(33.026)	(32.420)
Custo de construção	18	-	-	(19.531)	(10.323)
<b>Lucro bruto</b>		-	-	<b>50.257</b>	<b>36.143</b>
Despesas gerais e administrativas	18	-	-	(2.707)	(1.763)
<b>Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas e impostos</b>		-	-	<b>47.550</b>	<b>34.380</b>
Receita financeira	19	1.942	2.041	4.741	3.237
Despesa financeira	19	(8.981)	(9.368)	(32.686)	(35.776)
<b>Receitas (despesas) financeiras líquidas</b>		<b>(7.039)</b>	<b>(7.327)</b>	<b>(27.945)</b>	<b>(32.539)</b>
Participação nos lucros das empresas investidas por equivalência patrimonial	-	19.305	6.604	-	-
<b>Resultado antes dos impostos</b>		<b>12.266</b>	<b>(723)</b>	<b>19.605</b>	<b>1.841</b>
Imposto de renda e contribuição social correntes	14	-	-	(3.640)	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	14	-	-	(3.699)	(2.564)
<b>Lucro líquido (prejuízo) do período</b>		<b>12.266</b>	<b>(723)</b>	<b>12.266</b>	<b>(723)</b>
<b>Lucro (prejuízo) básico e diluído por ação em Reais - R\$</b>		<b>0,02741</b>	<b>(0,00162)</b>	<b>0,02741</b>	<b>(0,00162)</b>

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

## BRVias Holding VRD S.A.

### Demonstrações de resultado abrangente para os períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023

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

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
Lucro líquido (prejuízo) do período	12.266	(723)	12.266	(723)
Total de resultado abrangente do período	<u>12.266</u>	<u>(723)</u>	<u>12.266</u>	<u>(723)</u>

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

## BRVias Holding VRD S.A.

### Demonstrações das mutações do patrimônio líquido em 31 de março de 2024 e 2023

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

	<u>Capital social</u>	<u>Capital integralizar</u>	<u>Capital integralizado</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Prejuízos / Lucros acumulados</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2023</b>	447.470	(70.600)	376.870	25.461	(253.910)	148.421
Resultado do período	-	-	-	-	(723)	(723)
<b>Saldo em 31 de março de 2023</b>	<u>447.470</u>	<u>(70.600)</u>	<u>376.870</u>	<u>25.461</u>	<u>(254.632)</u>	<u>147.697</u>
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2024</b>	447.470	(70.600)	376.870	25.461	(266.604)	135.727
Resultado do período	-	-	-	-	12.266	12.266
<b>Saldo em 31 de março de 2024</b>	<u>447.470</u>	<u>(70.600)</u>	<u>376.870</u>	<u>25.461</u>	<u>(254.338)</u>	<u>147.993</u>

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

## BRVias Holding VRD S.A.

### Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto em 31 de março de 2024 e 2023

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
<b>Fluxo de caixa decorrente das atividades operacionais</b>				
Lucro líquido (prejuízo) do período	12.266	(723)	12.266	(723)
<b>Ajustes para:</b>				
Depreciação	-	-	662	656
Amortização	-	-	15.005	11.973
Baixa do ativo imobilizado líquida	-	-	19	3.854
Provisão para manutenção	-	-	147	5.310
(Reversão) constituição de provisão para contingências	-	-	(243)	130
Resultado de equivalência patrimonial	(19.305)	(6.604)	-	-
Encargos financeiros sobre empréstimos e financiamentos e debêntures	8.967	9.355	36.716	41.909
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	3.699	2.564
	<b>1.928</b>	<b>2.028</b>	<b>68.271</b>	<b>65.673</b>
<b>Aumento e redução no ativo:</b>				
Contas a receber	-	-	976	3
Despesas pagas antecipadamente	-	-	331	414
Outros créditos	-	-	(1.564)	1.983
<b>Aumento (redução) no passivo:</b>				
Fornecedores	-	-	(5.962)	(12.224)
Passivo fiscal corrente	-	-	2.857	(146)
Obrigações sociais	-	-	2.337	302
Contas a pagar	-	-	(2.122)	1.752
Realização de provisão para manutenção	-	-	(10.372)	(12.232)
Outros passivos	-	-	(289)	(4.251)
Juros de empréstimos e financiamentos e debêntures pagos	-	-	(1.329)	(1.337)
<b>Fluxo de caixa aplicado e gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>1.928</b>	<b>2.028</b>	<b>53.134</b>	<b>39.937</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>				
Aplicações financeiras	-	-	(82.634)	(48.606)
Resgate das aplicações	-	-	60.390	35.456
Aquisição de imobilizado	-	-	(920)	(59)
Adição do intangível	-	-	(27.106)	(24.333)
<b>Fluxo de caixa decorrente das (usado nas) atividades de investimentos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(50.270)</b>	<b>(37.542)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>				
Partes relacionadas	(1.942)	(2.041)	25	(1.237)
Captações de empréstimos e financiamentos e debêntures	-	-	6.400	-
Amortização de empréstimos e financiamentos e debêntures	-	-	(10.186)	(2.228)
<b>Caixa líquido decorrente das (usado nas) atividades de financiamentos</b>	<b>(1.942)</b>	<b>(2.041)</b>	<b>(3.761)</b>	<b>(3.465)</b>
<b>Redução líquida de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(14)</b>	<b>(14)</b>	<b>(897)</b>	<b>(1.071)</b>
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	38	123	1.553	1.781
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de março	<b>24</b>	<b>109</b>	<b>656</b>	<b>710</b>

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

# Notas explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Intermediárias individuais e consolidadas para os período de três meses findos em 31 de março de 2024 e 2023.

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

## 1. Contexto operacional

A BRVias Holding VRD S.A. (“Companhia”) é uma sociedade por ações de capital fechado, constituída em 18 de dezembro de 2007, com sede localizada na Rua João Moreira da Silva, 509, sala A, Jardim Americano – cidade de Lins – SP. Seu objeto social é exclusivamente a participação na ViaRondon Concessionária de Rodovia S.A. (“Controlada” ou “ViaRondon”).

A Companhia iniciou suas atividades em 10 de dezembro de 2010, onde todas as ações da ViaRondon que eram detidas pelas empresas Comporte Participações S.A. e Splice do Brasil Telecomunicações e Eletrônica S.A. foram aportadas na BRVias Holding VRD S.A., passando esta a ser a única acionista da ViaRondon, sendo contabilizado o montante de R\$ 111.899 de investimento em contrapartida do aumento de capital social na data da operação.

Os planos da Administração visam a recuperação dos resultados operacionais positivos ao longo dos próximos exercícios. Para isso, a Administração busca a contínua eficiência operacional e consequentemente a redução dos custos de operação e manutenção da rodovia. Adicionalmente, as projeções futuras de mercado indicam a melhoria do cenário econômico, que conjuntamente com a correção anual das tarifas, conforme previsto no contrato de concessão, e a retomada do crescimento econômico com impacto positivo no tráfego da rodovia, permitirão à Companhia aumentar suas receitas. Em relação as debêntures a pagar, conforme Nota Explicativa no 11 a Companhia está em discussão com suas debenturistas em relação aos aditamentos dos prazos de vencimentos relativos aos contratos de 2ª, 3ª e 4ª emissão privada com o objetivo de alongar o perfil de sua dívida e liquidar as debêntures vigentes.

### 1.1. Relação de entidade controlada

Segue a controlada da Companhia:

	País	Participação acionária %	
		2024	2023
ViaRondon Concessionária de Rodovia S.A.	Brasil	100%	100%

A sua controlada é uma sociedade 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 sua controlada 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 336,500, entroncamento com a SP-225, na Cidade de Bauru e finaliza-se nos km 667,630, na Cidade de Castilho, Estado de São Paulo.

A concessão possui um prazo de 30 anos e tem como objetivo 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 sua controlada assumiu os seguintes compromissos:

- Pagamento de direito de outorga no valor total de R\$ 411.000, 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; e
- Realização de investimentos na Rodovia.

A Controlada cumpre rigorosamente o seu papel social de atender à população usuária da rodovia, sempre mantendo os padrões mais rígidos de segurança viária e sanitária, e está consciente de que esse é um evento de força maior, e, portanto, demandará um aditamento de reequilíbrio contratual assim que a extensão dos efeitos dessa pandemia puderem ser mensurados.

## 2. Base de preparação

### 2.1. Declaração de conformidade (com relação às normas IFRS e às normas do CPC)

As demonstrações contábeis intermediárias foram preparadas de acordo com a NBC TG 21 (R1) – Demonstração Intermediária e com a norma internacional de contabilidade.

A Administração afirma que todas as informações relevantes próprias das demonstrações 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 demonstrações contábeis intermediárias foram elaboradas seguindo a base de preparação e políticas contábeis consistentes com aquelas adotadas na elaboração das informações contábeis anuais referentes ao exercício findo de 31 de dezembro de 2023 e devem ser lidas em conjunto com tais demonstrações. Portanto, as informações de notas explicativas, que não tiveram alterações significativas ou aquelas que apresentavam divulgações irrelevantes em comparação àqueles referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, não foram repetidas integralmente nestas demonstrações 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 e sua controlada desde a publicação das informações contábeis anuais até 31 de março de 2024.

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

Na preparação destas demonstrações contábeis intermediárias, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e sua controlada 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 demonstrações contábeis intermediárias em relação as informações contábeis referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

As demonstrações contábeis intermediárias foram aprovadas e autorizadas para publicação pela Administração em 13 de maio de 2024.

### 2.3. Pronunciamentos contábeis e interpretações emitidos recentemente

No trimestre findo em 31 de março de 2024, não foram emitidas novas normas, alterações e interpretações de normas.

### 3. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Bancos conta movimento	24	38	544	1.441
Fundo de troco / numerários em trânsito	-	-	112	112
<b>Total</b>	<b>24</b>	<b>38</b>	<b>656</b>	<b>1.553</b>

A exposição da Companhia e sua controlada a 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 – Consolidado

	31/03/2024	31/12/2023
Reserva (i)	27.939	6.804
Garantia (i)	41.913	27.284
Livre (ii)	13.084	26.604
<b>Total</b>	<b>82.936</b>	<b>60.692</b>

(i) **Reserva e Garantia:** Aplicação destinada para pagamento do projeto, movimentada pelo Banco depositário.

(ii) **Livre:** Disponível para liquidez em qualquer momento, movimentada pela Companhia.

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 – Consolidado

	31/03/2024	31/12/2023
Pedágio eletrônico	20.664	21.080
Visa - vale-pedágio	314	223
PROTEGE SA PROTECAO E TRANSPORTE	967	1.260
DBTrans S/A	134	117
Outros	2.859	3.234
<b>Total</b>	<b>24.938</b>	<b>25.914</b>

Idade de vencimento dos títulos	31/03/2024	31/12/2023
Créditos a vencer até 30 dias	23.459	23.913
Créditos a vencer até 60 dias	138	406
Créditos a vencer até 90 dias	1.341	1.595
<b>Total</b>	<b>24.938</b>	<b>25.914</b>

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 períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023:

Descrição	31/03/2024	31/03/2023
Diretores estatutários	13	12

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

A Companhia e sua controlada submetem todas as aquisições de materiais e serviços a processos de cotação de preços, inclusive aquelas com partes relacionadas, praticando preços e prazos de acordo com as práticas de mercado em condições semelhantes às que seriam aplicadas entre partes não relacionadas.

Os saldos de ativos e passivos assim como as transações que influenciaram o resultado do período, relativas a operações com partes relacionadas, decorrem de transações da Companhia e sua controlada e seus acionistas, conforme demonstrado a seguir:

**a) Contas patrimoniais**

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
<b>Ativo Circulante</b>		-	-	<b>935</b>	<b>957</b>
BRVias Ltda.	(ii)	-	-	935	957
<b>Ativo Não Circulante</b>		<b>114.887</b>	<b>112.946</b>	<b>6.290</b>	<b>6.290</b>
ViaRondon Concessionária de Rodovia S.A.	(v)	108.597	106.656	-	-
Splice do Brasil Telecomunicações e Eletrônicas S.A.	-	6.290 (*)	6290	6.290	6.290
<b>Total do Ativo</b>		<b>114.887</b>	<b>112.946</b>	<b>7.225</b>	<b>7.247</b>
<b>Passivo Circulante</b>		-	-	<b>(154)</b>	<b>(150)</b>
Splice Ind. e Com. de Serviços	(iii)	-	-	(154)	(150)
<b>Dividendos a pagar</b>					
Fundo de Investimento em Participações Volutto	(iv)	(33)	(33)	(33)	(33)
Splice do Brasil Telecomunicações e Eletrônica S.A.	(iv)	(33)	(33)	(33)	(33)
<b>Total</b>		<b>(66)</b>	<b>(66)</b>	<b>(66)</b>	<b>(66)</b>
<b>Outros créditos contas a pagar</b>					
ViaRondon Concessionária de Rodovia S.A. (i)		(1.820)	(1.820)	-	-
<b>Total</b>		<b>(1.820)</b>	<b>(1.820)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(\*) Em dezembro de 2018, a Companhia fez uma cessão de crédito, transferindo todos os direitos de crédito advindos de prejuízo fiscal de IRPJ e base de cálculo negativa de CSLL, referente as empresas acima citadas para utilizar na compensação do saldo do débito do Programa Especial de Regularização Tributária (PERT);

Transações que afetaram o resultado:

	Nota	Valor da transação no resultado			
		Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Splice Ind. e Com. de Serviços	(iii)	-	-	(379)	(630)
BRVias Ltda.	(ii)	-	-	(231)	-
Outros	(iv)	-	-	(14)	-
<b>Total</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(624)</b>	<b>(630)</b>

- (i) Serviços administrativos de publicações de balanço, atas e outros;
- (ii) Serviços administrativos realizados pelo Centro de Serviços Compartilhados
- (iii) Execução de conserva verde e serviços de operação de equipamentos eletrônico de fiscalização e registro das infrações de excesso de velocidade na Rodovia;
- (iv) Saldos de dividendos a pagar; e
- (v) Transação na modalidade de mútuo entre partes relacionadas.

## 7. Investimentos – Controladora

A sua controlada registrou lucro de R\$ 19.305 no período findo em 31 de março de 2024 (lucro de R\$ 6.604 em 2023). A controlada está registrada na CVM, mas não tem suas ações negociadas em bolsa de valores.

A tabela a seguir apresenta um sumário das informações financeiras em empresa controlada.

### ViaRondon Concessionária de Rodovia S.A.

	Participação	Ativos circulantes	Ativos não circulantes	Total de ativos	Passivos circulantes	Passivos não circulantes	Total de passivos	Patrimônio líquido	Receitas	Custos e despesas	Lucro
<b>31 de março de 2024</b>	<b>100%</b>	<b>115.078</b>	<b>1.420.601</b>	<b>1.535.679</b>	<b>219.348</b>	<b>984.100</b>	<b>1.203.448</b>	<b>332.231</b>	<b>105.613</b>	<b>86.308</b>	<b>19.305</b>
<b>31 de dezembro de 2023</b>	<b>100%</b>	<b>93.291</b>	<b>1.408.452</b>	<b>1.501.743</b>	<b>236.671</b>	<b>952.146</b>	<b>1.188.817</b>	<b>312.926</b>	<b>386.177</b>	<b>368.956</b>	<b>17.221</b>
<b>31 de março de 2023</b>	<b>100%</b>	<b>80.847</b>	<b>1.366.212</b>	<b>1.447.060</b>	<b>160.180</b>	<b>984.570</b>	<b>1.144.750</b>	<b>302.309</b>	<b>80.082</b>	<b>73.478</b>	<b>6.604</b>

## 8. Imobilizado – Consolidado

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 2023</b>		5.803	11.110	3.550	5.590	26.053
Adições		171	1.402	291	12.848	14.712
Baixas		(1)	(87)	(18)	(10.432)	(10.538)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>		<b>5.973</b>	<b>12.425</b>	<b>3.823</b>	<b>8.006</b>	<b>30.227</b>
Adições		65	483	57	315	920
Baixas		(3)	-	(16)	-	(19)
<b>Saldo em 31 de março de 2024</b>		<b>6.035</b>	<b>12.908</b>	<b>3.864</b>	<b>8.321</b>	<b>31.128</b>
<b>Depreciação acumulada</b>						
<b>Saldo em 1º de janeiro de 2023</b>		<b>(4.829)</b>	<b>(6.426)</b>	<b>(1.979)</b>	<b>(1.139)</b>	<b>(14.373)</b>
Depreciação no exercício		(292)	(1.087)	(229)	(1.025)	(2.633)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>		<b>(5.121)</b>	<b>(7.513)</b>	<b>(2.208)</b>	<b>(2.164)</b>	<b>(17.006)</b>
Depreciação no período		(74)	(290)	(42)	(256)	(662)
<b>Saldo em 31 de março de 2024</b>		<b>(5.195)</b>	<b>(7.803)</b>	<b>(2.250)</b>	<b>(2.420)</b>	<b>(17.668)</b>
<b>Valor líquido contábil</b>						
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>		852	4.912	1.615	5.842	13.221
<b>Saldo em 31 de março de 2024</b>		840	5.105	1.614	5.901	13.460

## 9. Intangível – Consolidado

	Praças de pedágio	Recuperação da rodovia	Sistema de arrecadação	Direito de outorga(i)	Outros-concessão(ii)	Software	Direito de Uso	Total
<b>Saldo em 1° de janeiro de 2023</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	52	61.841	-	-	33.634	-	7.476	103.003
<b>Saldo em 31° de dezembro de 2023</b>	<b>48.601</b>	<b>819.846</b>	<b>8.166</b>	<b>413.597</b>	<b>452.984</b>	<b>3.485</b>	<b>15.577</b>	<b>1.762.256</b>
Aquisições e construções	-	19.109	-	-	6.891	-	1.106	27.106
<b>Saldo em 31 de março de 2024</b>	<b>48.601</b>	<b>838.955</b>	<b>8.166</b>	<b>413.597</b>	<b>459.875</b>	<b>3.485</b>	<b>16.683</b>	<b>1.789.362</b>

### Amortização acumulada

<b>Saldo em 1° de janeiro de 2022</b>	(17.629)	(107.391)	(3.672)	(138.054)	(41.703)	(1.995)	(3.654)	(314.098)
Amortização do exercício	(2.830)	(19.634)	(594)	(22.857)	(7.516)	(318)	(649)	(54.398)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>(20.459)</b>	<b>(127.025)</b>	<b>(4.266)</b>	<b>(160.911)</b>	<b>(49.219)</b>	<b>(2.313)</b>	<b>(4.303)</b>	<b>(368.496)</b>
Amortização do período	(780)	(5.416)	(164)	(6.305)	(2.073)	(88)	(179)	(15.005)
<b>Saldo em 31 de março de 2024</b>	<b>(21.239)</b>	<b>(132.441)</b>	<b>(4.430)</b>	<b>(167.216)</b>	<b>(51.292)</b>	<b>(2.401)</b>	<b>(4.482)</b>	<b>(383.501)</b>

### Valor líquido contábil

<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	28.142	692.821	3.900	252.686	403.765	1.172	11.274	1.393.760
<b>Saldo em 31 de março de 2024</b>	27.362	706.514	3.736	246.381	408.583	1.084	12.201	1.405.861

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

	<b>2009</b>
Valor da outorga	411.000
Ajuste a 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 sua controlada são compostos pelo custo de aquisição e/ou construção e possuem vida útil definida. O critério para amortização do ativo intangível, exceto veículos da operação, 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 na tabela acima.

## 10. Empréstimos e financiamentos – Consolidado

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

	Taxa de juros a.a.	Indexador	Vencimento	31/03/2024	31/12/2023
CCB (ii)	4,50% a 7,49%	CDI	2024	25.172	28.724
Leasing (i)	4,40% a 6,30%	CDI	2024 - 2027	5.329	5.866
<b>Total</b>				<b>30.501</b>	<b>34.590</b>
<b>Circulante</b>				<b>27.222</b>	<b>31.047</b>
<b>Não circulante</b>				<b>3.279</b>	<b>3.543</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, Santander, Quatá e Riza, na modalidade de cédulas de crédito bancário (CCB) para finalidade de fluxo de caixa.

## 11. Debêntures

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

Data da liberação	Série	Valor da emissão	Vencimento	Encargos (% ao ano)	Controladora		Consolidado	
					31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
31/08/2018	Única	110.000	15/10/2026	103% CDI	154.615	150.482	154.615	150.482
15/07/2019	Única	16.600	15/10/2026	103% CDI	24.074	23.431	24.074	23.431
17/01/2022	Única	100.000	15/10/2026	103% CDI	25.305	24.629	25.305	24.629
28/02/2020	Única	700.000	15/12/2034	5,55% + IPCA	-	-	878.638	851.915
18/07/2022	Única	75.000	15/04/2026	9,00% + IPCA	93.301	89.787	93.301	89.787
<b>Total</b>					<b>297.295</b>	<b>288.329</b>	<b>1.175.933</b>	<b>1.140.244</b>
<b>Circulante</b>					-	-	<b>80.346</b>	<b>81.501</b>
Debêntures					-	-	82.830	83.985
(-) Comissão					-	-	(2.484)	(2.484)
<b>Não circulante</b>					<b>297.295</b>	<b>227.344</b>	<b>1.095.587</b>	<b>1.058.743</b>
Debêntures					297.295	288.329	1.121.850	1.085.627
(-) Comissão					-	-	(23.780)	(24.401)

### Composição por vencimento:

	31/03/2024	31/12/2023
2024	82.830	82.825
2025	61.796	62.738
2026	103.719	106.681
2027 a 2034	927.588	888.000
<b>Total</b>	<b>1.175.933</b>	<b>1.140.244</b>

**Movimentação das debêntures:**

Controladora	31/03/2024	31/12/2023
<b>Saldos iniciais</b>	<b>288.329</b>	<b>253.831</b>
<b>Variação do fluxo de caixa de financiamento</b>		
Pagamentos de principal	-	-
Pagamentos de juros	-	-
<b>Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Novas Captações	-	-
Despesas de juros	8.966	34.498
<b>Total de outras variações</b>	<b>8.966</b>	<b>34.498</b>
<b>Saldos finais</b>	<b>297.295</b>	<b>288.329</b>
<b>Consolidado</b>	<b>31/03/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>Saldos iniciais</b>	<b>1.140.244</b>	<b>1.065.926</b>
<b>Variação do fluxo de caixa de financiamento</b>		
Pagamentos de financiamentos	-	(2.197)
Pagamentos de juros	-	(47.546)
<b>Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento</b>	<b>-</b>	<b>(49.743)</b>
Despesas de juros	35.689	124.061
<b>Total de outras variações</b>	<b>35.689</b>	<b>124.061</b>
<b>Saldos finais</b>	<b>1.175.933</b>	<b>1.140.244</b>

**(i) Controladora**

Em 31 de agosto de 2018, a Companhia realizou a segunda emissão privada de debêntures simples, não conversíveis em ações, no valor total de R\$ 110.000 (cento e dez milhões de reais). Foram emitidas 110.000 debêntures com o valor nominal unitário de R\$1.000 (hum mil reais), com vencimento em 31 de agosto de 2021. As debêntures incidirão juros remuneratórios correspondentes a 103% da variação acumulada das taxas médias diárias do Depósito Interfinanceiro (DI) de um dia.

Em 09 de agosto de 2021 foi emitido o primeiro aditamento a escritura particular da 2ª (segunda) emissão privada de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, da BRVias Holding VRD S.A., com o objetivo de alongar o prazo de vencimento das debêntures, sendo a nova data acordada para 31 de agosto de 2022.

Em 17 de julho de 2019, a Companhia realizou a terceira emissão privada de debêntures simples, não conversíveis em ações, no valor total de R\$ 16.600 (dezesesseis milhões e seiscentos mil reais). Foram emitidas 16.600 debêntures com o valor nominal unitário de R\$1.000 (hum mil reais), com vencimento em 31 de agosto de 2021. As debêntures incidirão juros remuneratórios correspondentes a 103% da variação acumulada das taxas médias diárias do Depósito Interfinanceiro (DI) de um dia.

Em 09 de agosto de 2021 foi emitido o primeiro aditamento a escritura particular da 3ª (terceira) emissão privada de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, da BRVias Holding VRD S.A., com o objetivo de alongar o prazo de vencimento das debêntures, sendo a nova data acordada para 31 de agosto de 2022.

Em 17 de janeiro de 2022, a Companhia realizou a quarta emissão privada de debêntures simples, não conversíveis em ações, no valor total de R\$ 100.000 (cem milhões de reais), com o valor nominal unitário de R\$1.000 (hum mil reais), com vencimento em 17 de janeiro de 2023. As debêntures incidirão juros remuneratórios correspondentes a 103% da variação acumulada das taxas médias diárias do Depósito Interfinanceiro (DI) de um dia.

Em 30 de junho de 2022, haviam sido subscritas o valor total de 36.000 debêntures e a 2ª e 3ª Emissão de Debêntures com vencimento de pagamento de juros e principal em 31 de agosto de 2022, foram aditadas com postergação do vencimento para 31 de agosto de 2025.

Em 18 de julho de 2022, a Companhia realizou a quinta emissão pública de debêntures simples, não conversíveis em ações, com garantia real, no valor total de R\$ 75.000 (setenta e cinco milhões de reais).

Foram emitidas 75.000 (setenta e cinco mil) debêntures com o valor nominal unitário de R\$ 1.000 (hum mil reais), com vencimentos semestrais, primeiro vencimento em 15 de outubro de 2026 e último vencimento em 15 de abril de 2036. As debêntures serão atualizadas com base na variação do IPCA acrescido da taxa percentual equivalente a 9% a.a.

## (ii) Controlada

Em 28 de fevereiro de 2020, a Companhia realizou a segunda emissão pública de debêntures simples (em decorrência da possibilidade da diminuição das taxas do antigo endividamento), 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 setembro 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 financeiras 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 período findo em 31 de março de 2024 foi de R\$ 2.484. O montante a apropriar no resultado futuro em 31 de março de 2024 é de R\$ 26.263.

## 12. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2023	31/12/2023	31/12/2023
Fornecedores diversos	-	-	16.060	25.877
Fornecedores - risco sacado (ii)	-	-	24.252	20.169
Medições a pagar	-	-	241	319
Retenções (i)	-	-	5.844	5.994
<b>Total</b>	-	-	<b>46.397</b>	<b>52.359</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 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”:

	31/03/2024	31/12/2023
<b>A vencer</b>		
Até 30 dias	11.490	22.380
De 31 a 360 dias	26.811	20.498
<b>Total</b>	<b>38.301</b>	<b>42.878</b>
<b>Vencidas</b>		
Até 30 dias	1.089	1.946
De 31 a 360 dias	922	1.222
<b>Total</b>	<b>2.011</b>	<b>3.168</b>
<b>Total</b>	<b>40.312</b>	<b>46.046</b>

### 13. Provisão para manutenção – Contrato de concessão (Consolidado)

A sua controlada 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 a valor presente levando-se em conta o custo dos recursos econômicos no tempo e os riscos do negócio.

A sua controlada 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 abaixo:

	31/03/2024	31/12/2023
Passivo circulante	38.034	48.259
<b>Total</b>	<b>38.034</b>	<b>48.259</b>

Movimentação da provisão para manutenção:

<b>Em 1º de janeiro de 2023</b>		<b>29.656</b>
Realização por consumo		(62.511)
Adições		81.114
<b>Em 31 de dezembro de 2023</b>		<b>48.259</b>
Realização por consumo		(10.372)
Adições		147
<b>Em 31 de março de 2024</b>		<b>38.034</b>

### 14. Ativos e passivos fiscais diferidos

A sua controlada em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, reconheceu o imposto de renda e contribuição social diferidos passivos, referente à diferença temporária da amortização do intangível e despesas com encargos financeiros, que para fins fiscais são amortizadas linearmente e para fins contábeis de acordo com a curva do tráfego, conforme demonstrado:

	31/03/2024	31/12/2023
<b>Ativo</b>		
Prejuízo fiscal e base negativa	26.687	25.123
Provisão para manutenção	12.932	16.408
Outras provisões temporárias	679	1.381
<b>Total</b>	<b>40.298</b>	<b>42.912</b>
<b>Passivo</b>		
Custos dos empréstimos	(16.877)	(16.089)
Intangíveis - Efeito temporário ICPC 1 (R1) / IFRIC 12	(88.437)	(88.140)
<b>Total</b>	<b>(105.314)</b>	<b>(104.229)</b>
<b>Total</b>	<b>(65.016)</b>	<b>(61.317)</b>

**a) Créditos tributários**

**Companhia**

Em 31 de março de 2024, a Companhia possuía créditos tributários a compensar sobre os seguintes valores base:

	31/03/2024	31/12/2023
Prejuízos fiscais do imposto de renda e base negativa de contribuição social	190.431	183.391

Ativos fiscais diferidos sobre prejuízos fiscais não foram contabilizados devido à falta de premissas convincentes para cálculo da expectativa de geração de lucros tributáveis futuros. A Companhia considera evidência convincente o primeiro exercício social que apresentar lucro tributável, aliado ao histórico de confiabilidade das projeções de recuperação do ativo fiscal diferido.

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.

**Controlada**

Em 31 de dezembro de 2023, a sua controlada possuía créditos tributários a compensar sobre os seguintes valores base:

Descrição	31/03/2024	31/12/2023
Prejuízos fiscais do imposto de renda e base negativa de contribuição social	226.465	237.189

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	12.601
2025	44.613
2026	53.588
2027	63.837
2028	51.826
<b>Total</b>	<b>226.465</b>

**c) 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:

Controladora – Descrição	31/03/2024	31/03/2023
<b>Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>12.266</b>	<b>(723)</b>
Alíquota nominal	34%	34%
(=) Crédito de impostos a alíquota nominal	4.170	245
Equivalência patrimonial	19.305	6.604
<b>Total</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>

Consolidado – Descrição	31/03/2024	31/03/2023
<b>Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>19.605</b>	<b>1.841</b>
Alíquota nominal	34%	34%
(-) Despesas com imposto a alíquota nominal	6.666	626
(-) Adições permanentes	(1.346)	(481)
Imposto de renda e contribuição social correntes	(3.640)	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(3.699)	(2.564)
<b>Total</b>	<b>13%</b>	<b>(28%)</b>

## 15. Provisão para contingências – Consolidado

A Companhia e sua controlada, 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 2024, está provisionado o montante de R\$ 1.998 (R\$ 2.241 em 31 de dezembro de 2023), o qual na opinião da Administração, com base na opinião de assessores legais, é suficiente para fazer face às perdas esperadas com o desfecho dos processos em andamento.

Descrição	Cíveis	Trabalhistas	Total
<b>Saldo inicial 31 de dezembro de 2023</b>	<b>1.252</b>	<b>989</b>	<b>2.241</b>
Provisão	538	8	546
Reversão de provisão	(637)	(152)	(789)
<b>Saldo final em 31 de março de 2024</b>	<b>1.153</b>	<b>845</b>	<b>1.998</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\$ 16.927 em 31 de Março de 2024 (R\$ 15.670 em 31 de dezembro de 2023).

A Companhia também possui seguro contratado de responsabilidade cível no valor de R\$ 47.500 (Nota Explicativa nº 21) e retenções contratuais de fornecedores para possíveis contingências trabalhistas, na qual a Companhia é responsável solidária.

Descrição	31/03/2024		31/12/2023	
	Quantidade	R\$	Quantidade	R\$
Cíveis	84	13.527	83	13.458
Trabalhistas	48	3.400	41	2.212
<b>Total</b>	<b>132</b>	<b>16.927</b>	<b>124</b>	<b>15.670</b>

## 16. Patrimônio Líquido

A composição acionária em 31 de março de 2024, é apresentada a seguir:

Descrição		%
Fundo de Investimento em Participações Volluto	223.846.668	50,03
Splice do Brasil Telecomunicações e Eletrônica S.A.	223.622.868	49,97
<b>Total</b>	<b>447.469.536</b>	<b>100,00</b>

### Reserva de capital

Constituída no ganho de capital na controlada, decorrente da aplicação dos novos Pronunciamentos Contábeis (CPCs) em 2010.

### Dividendos

A distribuição de dividendos, observadas as disposições do Contrato de Concessão, ficará condicionada aos limites fixados pela Lei das S.A., quer quantitativamente, quer quanto a periodicidade de sua distribuição sendo que o dividendo obrigatório será de no mínimo 25% do lucro líquido ajustado, nos termos do artigo 202 da Lei das S.A.

## 17. Receita operacional líquida – Consolidado

A seguir a composição da receita operacional líquida:

	31/03/2024	31/03/2023
Receita de pedágios	88.475	72.328
Receitas acessórias	2.505	2.571
Receita de construção	19.531	10.323
Tributos incidentes	(7.697)	(6.336)
<b>Total</b>	<b>102.814</b>	<b>78.886</b>

## 18. Gastos por natureza – Consolidado

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

	31/03/2024	31/03/2023
Serviço de terceiros	(4.377)	(4.746)
Custo com pessoal	(6.517)	(6.283)
Amortização e depreciação	(15.682)	(12.631)
Constituição de provisão para manutenção	(147)	(5.310)
Custo de contrato de concessão	(6.229)	(3.541)
Custo de construção	(19.531)	(10.323)
Outros	(2.781)	(1.672)
<b>Total</b>	<b>(55.264)</b>	<b>(44.506)</b>
<hr/>		
Custo dos serviços prestados	(33.026)	(32.420)
Despesas administrativas e gerais	(2.707)	(1.763)
Custo de construção	(19.531)	(10.323)

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

## 19. Resultado financeiro, líquido

As receitas e despesas financeiras incorridas nos períodos findos em 31 de Março de 2024 e 2023 foram:

Controladora	31/03/2024	31/03/2023
<b>Receitas financeiras</b>		
Outras receitas financeiras	1.942	2.041
<b>Total das receitas financeiras</b>	<b>1.942</b>	<b>2.041</b>
<b>Despesas financeiras</b>		
Juros sobre financiamentos	(8.981)	(9.368)
<b>Total das despesas financeiras</b>	<b>(8.981)</b>	<b>(9.368)</b>
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>(7.039)</b>	<b>(7.327)</b>
<hr/>		
Consolidado	31/03/2024	31/03/2023
<b>Receitas financeiras</b>		
Outras receitas financeiras	1.942	2.041
Rendimentos de aplicações financeiras	2.799	1.196
<b>Total das receitas financeiras</b>	<b>4.741</b>	<b>3.237</b>
<b>Despesas financeiras</b>		
Juros sobre financiamentos	(32.408)	(33.521)
Outras despesas financeiras	(278)	(2.255)
<b>Total das despesas financeiras</b>	<b>(32.686)</b>	<b>(35.776)</b>
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>(27.945)</b>	<b>(32.539)</b>

## 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.

Controladora	Notas	Custo amortizado	
		31/03/2024	31/12/2023
<b>Ativos</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	8	24	38
Outros créditos	-	32	32
<b>Passivos</b>			
Debêntures	16	297.295	288.329

Consolidado	Notas	Custo amortizado	
		31/03/2024	31/12/2023
<b>Ativos</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	8	656	1.553
Aplicação financeira	9	82.936	60.692
Contas a receber de clientes	10	24.938	25.914
Outros créditos	-	1.718	379
<b>Passivos</b>			
Empréstimos e financiamentos	15	30.501	34.590
Debêntures	16	1.175.933	1.140.244
Fornecedores	17	46.397	52.359

### 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 2024.

### c) Gerenciamento dos riscos financeiros

A Companhia e sua controlada apresentam 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 e sua controlada para cada um dos riscos acima, os objetivos da Companhia e sua controlada, políticas e processos para a mensuração e gerenciamento de riscos e gerenciamento do capital da Companhia e sua controlada.

#### (i) Estrutura do gerenciamento de risco

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

#### (ii) Risco de liquidez

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

A Companhia e sua controlada adotam 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 e sua controlada, sendo sua projeção monitorada continuamente, a fim de garantir e assegurar as exigências de liquidez, os limites ou cláusulas dos contratos de empréstimos e caixa suficiente para atendimento as necessidades operacionais do negócio.

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

### Cronograma de amortização da dívida – Consolidado

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

#### Consolidado

Em 31/03/2024	Contábil	Fluxo contratual	2024	2025	Acima de 2026
Empréstimos e financiamentos	30.501	30.501	27.222	3.279	-
Debêntures	1.175.933	1.669.333	82.830	61.796	1.524.707
Fornecedores e contas a pagar	48.185	48.185	48.185	-	-
Dividendos a pagar	66	66	66	-	-
<b>Total</b>	<b>1.254.685</b>	<b>1.748.085</b>	<b>158.303</b>	<b>65.075</b>	<b>1.524.707</b>

Em 31/12/2023	Contábil	Fluxo contratual	2024	2025	Acima de 2026
Empréstimos e financiamentos	34.590	34.590	31.047	3.543	-
Debêntures	1.140.244	1.773.994	82.825	62.738	1.628.431
Fornecedores e contas a pagar	56.116	56.116	56.116	-	-
<b>Dividendos pagar</b>	<b>66</b>	<b>66</b>	<b>66</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>1.231.016</b>	<b>1.864.766</b>	<b>170.054</b>	<b>66.281</b>	<b>1.628.431</b>

(\*) O cronograma da dívida foi divulgado levando em consideração a não quebra de *covenants* conforme Notas Explicativas nºs 10 e 11.

#### (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 e sua controlada não tem importações ou exportações de insumos ou serviços e não apresenta em 31 de março de 2024 ativos ou passivos em moeda estrangeira, consequentemente não apresentando exposição a riscos cambiais. A Companhia e sua controlada não tem ações negociadas em mercado.

#### Riscos de taxas de juros

Risco de taxa de juros é o risco de a Companhia e sua controlada virem a sofrer perdas econômicas devido às alterações adversas nas taxas de juros, que podem ser ocasionadas por fatores relacionados a crises econômicas e/ou alterações na política monetária no mercado interno. Essa exposição refere-se, principalmente, às 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 demonstrações financeiras individuais e consolidadas, o perfil dos instrumentos financeiros remunerados por juros variáveis da Companhia e sua controlada eram:

	Valor contábil	
	31/03/2024	31/12/2023
<b>Instrumentos de taxa pré-fixada</b>		
Empréstimos e financiamentos	30.501	34.590

Risco	Valor contábil		
	31/03/2024	31/12/2023	
<b>Instrumentos de taxa variável</b>			
Debêntures controlada	IPCA	878.638	851.915
Debêntures controladora	CDI	297.295	288.329

O objetivo da Companhia e sua controlada é administrar o risco operacional para evitar a ocorrência de prejuízos financeiros e danos à reputação da Companhia e sua controlada 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 CDI, IPCA, principal exposição de risco de mercado da Companhia e sua controlada.

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

#### **(iv) Seleção dos riscos**

A Companhia e sua controlada selecionaram os riscos de mercado que mais podem afetar os valores dos instrumentos financeiros por ela detidos como sendo a taxa do CDI, IPCA.

#### **(v) Seleção dos cenários**

Em atendimento a Instrução CVM nº 475/08, a Companhia e sua controlada apresentam na análise de sensibilidade três cenários, sendo um provável e dois que possam representar efeitos adversos para a Companhia e sua controlada.

Como cenário provável (Cenário I) adotamos a taxa de juros IPCA e CDI de acordo com as projeções obtidas no Banco Central (Bacen) – Relatório Focus, Central de Custódia e de Liquidação Financeira de Títulos (CETIP), em 31 de março de 2024.

Para os dois cenários adversos na taxa do IPCA e CDI 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 e CDI é apresentada na tabela abaixo:

**Risco de taxa de juros sobre passivos financeiros – Apreciação das taxas**

Instrumentos	Exposição 31/03/2024	Risco	Cenários					
			Provável		Aumento do índice em 25%		Aumento do índice em 50%	
			Valor		Valor		Valor	
Debêntures controlada	904.902	Aumento IPCA	3,93%	(30.113)	4,91%	(37.642)	5,90%	(45.170)
Debêntures controladora	297.295	Aumento IPCA	3,93%	(66.641)	4,91%	(83.301)	5,90%	(99.962)
Empréstimos e Financiamentos	25.171	Aumento CDI	10,65%	(565)	13,31%	(707)	15,98%	(848)
<b>Total dos passivos financeiros</b>	<b>1.227.368</b>			<b>(97.320)</b>		<b>(121.650)</b>		<b>(145.980)</b>
<b>Impacto no resultado do período apresentado</b>				<b>(97.320)</b>		<b>(121.650)</b>		<b>(145.980)</b>

Instrumentos	Exposição 31/03/2024	Risco	Cenários					
			Provável		Redução do índice em 25%		Redução do índice em 50%	
			Valor		Valor		Valor	
Debêntures	904.902	Redução IPCA	3,93%	30.113	2,95%	22.585	1,97%	15.057
Debêntures controladora	297.295	Redução IPCA	3,93%	66.641	2,95%	49.981	1,97%	33.321
Empréstimos e Financiamentos	25.171	Redução CDI	10,65%	565	7,99%	424	5,33%	283
<b>Total dos passivos financeiros</b>	<b>1.227.368</b>			<b>97.320</b>		<b>72.990</b>		<b>48.660</b>
<b>Impacto no resultado do período apresentado</b>				<b>97.320</b>		<b>72.990</b>		<b>48.660</b>

Instrumentos	Exposição 31/12/2023	Risco	Cenários					
			Provável		Aumento do índice em 25%		Aumento do índice em 50%	
			Valor		Valor		Valor	
Debêntures controlada	877.639	Aumento IPCA	4,68%	(2.851)	5,85%	(3.564)	7,02%	(4.277)
Debêntures controladora	288.329	Aumento IPCA	4,68%	(57.675)	5,85%	(72.093)	7,02%	(86.512)
Empréstimos e Financiamentos	28.724	Aumento CDI	11,65%	(332)	14,56%	(415)	17,48%	(498)
<b>Total dos passivos financeiros</b>	<b>1.194.692</b>			<b>(60.858)</b>		<b>(76.072)</b>		<b>(91.287)</b>
<b>Impacto no resultado do exercício apresentado</b>				<b>(60.858)</b>		<b>(76.072)</b>		<b>(91.287)</b>

Instrumentos	Exposição 31/12/2023	Risco	Cenários					
			Provável		Redução do índice em 25%		Redução do índice em 50%	
			Valor		Valor		Valor	
Debêntures	877.639	Redução IPCA	4,68%	2.851	3,51%	2.138	2,34%	1.426
Debêntures controladora	288.329	Redução IPCA	4,68%	57.675	3,51%	43.256	2,34%	28.837
Empréstimos e Financiamentos	28.724	Redução CDI	11,65%	332	8,74%	249	5,83%	166
<b>Total dos passivos financeiros</b>	<b>1.194.692</b>			<b>60.858</b>		<b>45.643</b>		<b>30.429</b>
<b>Impacto no resultado do exercício apresentado</b>				<b>60.858</b>		<b>45.643</b>		<b>30.429</b>

A Companhia e sua controlada não apresentam quadro de sensibilidade de suas aplicações financeiras, o risco atrelado a estas aplicações não são materiais nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de março de 2024.

#### (vii) Risco de preço e valor de mercado

A presente estrutura tarifária cobrada nas praças de pedágio é regulada pelo poder concedente (ARTESP - Agência de Transportes do Estado de São Paulo). O contrato de concessão prevê a manutenção do seu equilíbrio econômico – financeiro.

#### (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 e sua controlada estão expostas ao risco de crédito em suas atividades operacionais (principalmente com relação às contas a receber), de financiamento e depósitos em bancos e aplicações financeiras em instituições financeiras.

Quanto ao risco de crédito associado às aplicações financeiras e equivalentes de caixa, a Companhia e sua controlada somente realizam operações em instituições com baixo risco avaliadas por agências independentes de *rating*. Os saldos contábeis representam a exposição máxima ao risco de crédito.

#### 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 e sua controlada administram a estrutura do capital e a ajusta considerando as mudanças nas condições econômicas.

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

## 21. Cobertura de seguros – Consolidado

A sua controlada 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 sua controlada, 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 – Consolidado

A Companhia e sua controlada 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 sua controlada conceder benefícios pós-emprego, outros benefícios de longo prazo, bem como remuneração baseada em ações. Nas rescisões de contrato de trabalho considera-se a legislação trabalhista em vigor.

## 23. Aspectos ambientais – Consolidado

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

## 24. Risco regulatório – Consolidado

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 a 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 21.

A Companhia, durante o curso normal das suas atividades está sujeita às fiscalizações do órgão regulador, estando suscetível a 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 suas informações financeiras.

## 25. Compromissos vinculados a contrato de concessão – Consolidado

### **Decorrente da verba de fiscalização**

A sua controlada 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 Controlada assumiu a rodovia com a previsão de realizar investimentos durante o prazo da concessão. A Controlada tem previsão orçamentária para realizar investimentos e consequentemente cumprir as metas contratuais.

Em decorrência principalmente da desaceleração do crescimento da economia brasileira, houve uma postergação no plano de investimentos inicialmente acordados junto ao poder concedente, de qualquer forma a Administração da Controlada acredita que os prazos finais dos investimentos acordados junto ao poder concedente, serão atendidos.

## 26. Demonstrações dos fluxos de caixa – Consolidado

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

Durante o período findo 31 de março de 2024 não ocorreu itens não caixa os quais fossem requeridas divulgações adicionais.

\* \* \*

### **Diretoria**

Maria Zélia Rodrigues de Souza França – Diretora  
Ricardo de Souza Adenes – Diretor

### **Conselheiros**

Antônio Roberto Beldi  
Paulo Sergio Coelho  
João Paulo Barros Beldi  
Ricardo Constantino

### **Contador**

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