

# **Eixo SP Concessionária de Rodovias S.A.**

Relatório sobre a Revisão de  
Informações Trimestrais dos  
Períodos de Três e Nove Meses  
Findos em 30 de Setembro de 2023

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda.

## RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Aos Acionistas e Administradores da  
Eixo SP Concessionária de Rodovias S.A.

### **Introdução**

Revisamos as informações financeiras intermediárias da Eixo SP Concessionária de Rodovias S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Administração é responsável pela elaboração das informações financeiras 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 forma 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 financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

### **Alcance da revisão**

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 financeiras intermediárias**

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias incluídas nas informações trimestrais anteriormente referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) e com a norma internacional IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

A Deloitte refere-se a uma ou mais empresas da Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), sua rede global de firmas-membro e suas entidades relacionadas (coletivamente, a “organização Deloitte”). A DTTL (também chamada de “Deloitte Global”) e cada uma de suas firmas-membro e entidades relacionadas são legalmente separadas e independentes, que não podem se obrigar ou se vincular a terceiros. A DTTL, cada firma-membro da DTTL e cada entidade relacionada são responsáveis apenas por seus próprios atos e omissões, e não entre si. A DTTL não fornece serviços para clientes. Por favor, consulte [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) para saber mais.

A Deloitte é líder global de auditoria, consultoria empresarial, assessoria financeira, gestão de riscos, consultoria tributária e serviços correlatos. Nossa rede global de firmas-membro e entidade: relacionadas, presente em mais de 150 países e territórios (coletivamente, a “organização Deloitte”), atende a quatro de cada cinco organizações listadas pela Fortune Global 500®. Saiba como os cerca de 415 mil profissionais da Deloitte impactam positivamente seus clientes em [www.deloitte.com](http://www.deloitte.com).

## Outros assuntos

### *Demonstração do valor adicionado*

As informações financeiras intermediárias anteriormente referidas incluem as demonstrações do valor adicionado - DVA referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da norma internacional IAS 34, aplicáveis às entidades de incorporação imobiliária no Brasil registradas na CVM. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações financeiras intermediárias, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações financeiras intermediárias e os registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e seu 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 nessa norma e de forma consistente em relação às informações financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 13 de novembro de 2023



DELOITTE TOUCHE TOHMATSU  
Auditores Independentes Ltda.  
CRC nº 2 SP 011609/O-8



Tarcísio Luiz dos Santos  
Contador  
CRC nº 1 SP 207626/O-0

EIXO SP CONCESSIONÁRIA DE RODOVIAS S.A.

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2023 E 31 DE DEZEMBRO DE 2022

(Em milhares de reais - R\$ mil)

<u>ATIVO</u>	<u>Nota explicativa</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u>	<u>Nota explicativa</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>CIRCULANTE</b>				<b>CIRCULANTE</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	3	689.784	212.552	Fornecedores	11	98.356	47.130
Aplicações financeiras vinculadas	4	27.495	12.274	Empréstimos e financiamentos	12	2.356	1.761
Contas a receber	5	63.958	58.041	Debêntures	13	5.999	843
Estoques	6	5.146	4.447	Credor pela concessão	14	230.026	33.002
Adiantamento a Fornecedores		1.689	2.480	Salários a pagar, provisão trabalhista e encargos sociais	15	23.367	13.482
Despesas Antecipadas		5.863	3.084	Impostos, taxas e contribuições	16	29.570	12.524
Impostos a recuperar		5.073	2.466	Adiantamento de clientes		834	2.108
Outros ativos		145	252	Seguros e garantias		1.854	95
Partes relacionadas	17	261	173	Passivo de arrendamento	18	3.684	3.863
Total do ativo circulante		<u>799.414</u>	<u>295.769</u>	Partes relacionadas	17	1.625	1.272
				Provisão para manutenção	19	154.637	119.142
				Outras contas a pagar		<u>581</u>	<u>598</u>
				Total do passivo circulante		<u>552.889</u>	<u>235.820</u>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>				<b>NÃO CIRCULANTE</b>			
Aplicações financeiras vinculadas	4	24.286	20.275	Empréstimos e financiamentos	12	1.028.032	685.814
Impostos diferidos	7	60.787	38.073	Debêntures	13	400.429	383.215
Depósitos judiciais		9.908	750	Debêntures - Partes Relacionadas	13	623.593	581.694
Demais contas a receber		2.074	-	Passivo de arrendamento	18	5.249	2.644
Imobilizado	8	56.853	69.884	Provisão para riscos processuais	20	13.842	9.058
Intangível	9	2.851.117	2.579.842	Provisão para manutenção	19	81.550	57.943
Direito de uso	10	11.183	6.882	Dividendos	21.b	<u>812</u>	<u>811</u>
Total do ativo não circulante		<u>3.016.208</u>	<u>2.715.706</u>	Total do passivo não circulante		<u>2.153.507</u>	<u>1.721.179</u>
				<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>			
				Capital Social	21	969.857	969.857
				Reserva Legal	21.c	4.272	4.272
				Reserva de lucros	21.d	<u>135.097</u>	<u>80.347</u>
				Total do patrimônio líquido		1.109.226	1.054.476
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<u><b>3.815.622</b></u>	<u><b>3.011.475</b></u>	<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<u><b>3.815.622</b></u>	<u><b>3.011.475</b></u>

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

EIXO SP CONCESSIONÁRIA DE RODOVIAS S.A.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO  
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2023 E DE 2022  
(Em milhares de reais - R\$ mil, exceto para o lucro por ação)

	Nota explicativa	01/07/2023 até 30/09/2023	01/01/2023 até 30/09/2023	01/07/2022 até 30/09/2022	01/01/2022 até 30/09/2022
RECEITA LÍQUIDA	22	422.150	1.019.722	343.187	888.006
CUSTOS DOS SERVIÇOS PRESTADOS	23	(312.089)	(768.392)	(251.072)	(692.336)
LUCRO BRUTO		<u>110.061</u>	<u>251.330</u>	<u>92.115</u>	<u>195.670</u>
Despesa administrativas	23	(12.902)	(39.948)	(9.561)	(29.911)
Outras Receitas Operacionais		115	358	117	329
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO		<u>97.274</u>	<u>211.740</u>	<u>82.671</u>	<u>166.088</u>
Receitas financeiras	24	27.832	55.659	6.454	18.524
Despesas financeiras	24	<u>(61.501)</u>	<u>(182.684)</u>	<u>(27.274)</u>	<u>(154.618)</u>
		(33.669)	(127.025)	(20.820)	(136.094)
LUCRO DO PERÍODO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		<u>63.605</u>	<u>84.715</u>	<u>61.851</u>	<u>29.994</u>
Imposto de renda e contribuição social correntes	7	(23.196)	(52.679)	(24.551)	(31.555)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	7	1.540	22.714	(16.744)	5.571
LUCRO DO PERÍODO		<u>41.949</u>	<u>54.750</u>	<u>20.556</u>	<u>4.010</u>
Lucro por ação - básico	25	0,043	0,056	0,021	0,004
Lucro por ação - diluído	25	0,040	0,052	0,019	0,004

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

EIXO SP CONCESSIONÁRIA DE RODOVIAS S.A.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE  
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2023 E DE 2022  
(Em milhares de reais - R\$ mil)

---

	01/04/2023 até 30/06/2023	01/01/2023 até 30/09/2023	01/04/2022 até 30/09/2022	01/01/2022 até 30/09/2022
LUCRO DO PERÍODO	41.949	54.750	20.556	4.010
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
RESULTADO ABRANGENTE DO PERÍODO	<u>41.949</u>	<u>54.750</u>	<u>20.556</u>	<u>4.010</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

---

EIXO SP CONCESSIONÁRIA DE RODOVIAS S.A.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO  
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2023 E DE 2022  
(Em milhares de reais - R\$ mil)

	Capital Social		Lucros acumulados	Reservas		Total
	Subscrito	A integralizar		Legal	Lucros	
SALDO EM 31/12/2021	<u>1.400.000</u>	<u>(430.143)</u>	<u>-</u>	<u>2.592</u>	<u>48.750</u>	<u>1.021.199</u>
Lucro líquido do período	-	-	4.010	-	-	4.010
SALDO EM 30/09/2022	<u>1.400.000</u>	<u>(430.143)</u>	<u>4.010</u>	<u>2.592</u>	<u>48.750</u>	<u>1.025.209</u>
SALDO EM 31/12/2022	1.400.000	(430.143)	-	4.272	80.347	1.054.476
Lucro líquido do período	-	-	54.750	-	-	54.750
SALDO EM 30/09/2023	<u>1.400.000</u>	<u>(430.143)</u>	<u>54.750</u>	<u>4.272</u>	<u>80.347</u>	<u>1.109.226</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

EIXO SP CONCESSIONÁRIA DE RODOVIAS S.A.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA  
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2023 E DE 2022  
(Em milhares de reais - R\$ mil)

	Nota explicativa	Nove meses findos em	
		30/09/2023	30/09/2022
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>			
Lucro líquido do período		54.750	4.010
Ajustes:			
Depreciações e amortizações	23	126.600	103.083
Juros incorridos sobre arrendamento	24	292	513
Impostos diferidos	7	(22.714)	(5.571)
Provisão para riscos	20	4.784	5.659
Provisão para manutenção	19	59.102	86.244
Juros e apropriação de custo sobre empréstimos e financiamentos	24	76.204	78.404
Juros e apropriação de custo sobre debêntures	24	74.195	33.249
Variação nos ativos e passivos operacionais:			
Contas a receber		(5.916)	(10.862)
Estoques		(698)	(1.610)
Impostos a recuperar		(2.607)	258
Adiantamento a fornecedores		791	(1.076)
Despesas antecipadas		(2.779)	(1.847)
Outros ativos		(11.125)	252
Fornecedores		(201)	4.442
Salários a pagar, provisões trabalhistas e encargos sociais		9.886	4.019
Credor pela concessão		197.024	14.322
Impostos, taxas e contribuições		46.224	27.380
Contas com partes relacionadas		165	(317)
Outras contas a pagar		467	1.044
IRPJ e CSLL pagos no período		(29.179)	(26.726)
Amortização de juros empréstimos e financiamentos	12	(33.391)	(27.570)
Amortização de juros debêntures	13	(9.926)	(9.706)
Juros pagos sobre contrato de arrendamento	18	(292)	(513)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		<u>531.656</u>	<u>277.081</u>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>			
Aquisições de imobilizado	8 e 29	(1.813)	(17.203)
Aquisições de intangível	9 e 29	(327.192)	(290.304)
Aplicações financeiras vinculadas	4	(19.232)	(15.403)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		<u>(348.237)</u>	<u>(322.910)</u>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>			
Captação empréstimos e financiamentos	12	300.000	-
Amortização de empréstimos e financiamentos	12	-	-
Captação de debêntures	13	-	-
Amortização de debêntures	13	-	-
Pagamento (principal) dos contratos de arrendamento mercantil	18	(6.187)	(6.023)
Integralização de capital		-	-
Caixa líquido aplicado nas (gerado pelas) pelas atividades de financiamento		<u>293.813</u>	<u>(6.023)</u>
<b>REDUÇÃO (AUMENTO) DO SALDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>		<u>477.232</u>	<u>(51.852)</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		212.552	284.561
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício		689.784	232.709
<b>REDUÇÃO (AUMENTO) DO SALDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>		<u>477.232</u>	<u>(51.852)</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.



EIXO SP CONCESSIONÁRIA DE RODOVIAS S.A.

DEMONSTRAÇÕES DO VALOR ADICIONADO  
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2023 E DE 2022  
(Em milhares de reais - R\$ mil)

	Nota explicativa	30/09/2023	30/09/2022
RECEITAS			
Com arrecadação de pedágio e acessórias	22	736.062	651.878
Com construção	22	346.951	292.277
Outras receitas		358	329
		<u>1.083.371</u>	<u>944.484</u>
INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS			
Custo e Despesa operacionais	23	(468.860)	(427.533)
Serviços terceiros, seguros e outros	23	(66.579)	(69.126)
Poder concedente	23	(62.227)	(55.071)
Valor adicionado (consumido) bruto		<u>485.705</u>	<u>392.754</u>
RETENÇÕES			
Depreciações e amortizações	23	(126.600)	(103.083)
VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA COMPANHIA		<u>359.105</u>	<u>289.671</u>
VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA			
Receitas financeiras	24	55.659	18.524
VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR		<u>414.764</u>	<u>308.195</u>
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO			
Pessoal:			
Proventos		46.950	38.431
Benefícios		17.883	10.309
Encargos sociais e trabalhistas		14.371	12.848
Outros encargos		2.355	2.198
	23	<u>81.559</u>	<u>63.786</u>
Remuneração de capitais a terceiros:			
Juros sobre empréstimo/debênture	24	135.965	98.321
Despesas financeiras	24	46.719	56.297
Aluguéis	23	2.515	3.648
		<u>185.199</u>	<u>158.266</u>
Governo:			
Imposto de renda e contribuição social correntes	7	52.679	31.555
Imposto de renda e contribuição social diferidos	7	(22.714)	(5.571)
Imposto Sobre Serviço de Qualquer Natureza (ISSQN)	22	36.424	32.355
Programa de Integração Social (PIS)	22	4.784	4.237
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	22	22.083	19.557
		<u>93.256</u>	<u>82.133</u>
Atribuído aos acionistas:			
Lucro líquido do período		54.750	4.010
VALOR CONSUMIDO		<u>414.764</u>	<u>308.195</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

## EIXO SP CONCESSIONÁRIA DE RODOVIAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS  
PARA OS PERÍODOS DE 9 MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2023 E DE 2022  
(Em milhares de reais - R\$ mil)

---

### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Eixo SP Concessionária de Rodovias S.A. (“Companhia”), constituída em 27 de janeiro de 2020, tem por objeto único e exclusivo a exploração da concessão de serviço público, de operação, manutenção e realização dos investimentos necessários para a exploração do sistema constituído pelos segmentos rodoviários e acessos que compõem o Lote 30 denominado Lote Piracicaba-Panorama, nos termos do Edital de Concorrência Internacional nº 01/2019, sendo a sede da Companhia localizada na Rodovia Washington Luis, s/n, Km 216,80 - Pista Sul - Itirapina - SP.

A Companhia tem como única acionista e controladora a Infraestrutura Brasil Holding IX S.A., que por sua vez tem como controladores em conjunto o fundo Pátria Infraestrutura IV - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia e o NY Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia (“GIC Group”).

O Contrato de Concessão possui prazo de 30 anos, com início em junho de 2020, para a exploração da concessão de serviço público, de ampliação, operação, manutenção e realização dos investimentos necessários para a exploração do sistema constituído pelos segmentos rodoviários e acessos que compõem o Lote 30 denominado Lote Piracicaba-Panorama.

O Contrato de Concessão envolve o desenvolvimento de infraestrutura em transporte, especificamente por meio da prestação de serviços públicos de operação, manutenção e realização de investimentos necessários à exploração do sistema rodoviário que integra o trecho.

Pela exploração do sistema rodoviário, a Companhia assumiu o compromisso de pagar:

- A outorga fixa no valor de R\$1.136.335, a qual foi paga em 1 parcela, sendo reconhecida como Direito de exploração, classificada no ativo intangível.
- O contrato prevê pagamento de ônus de fiscalização (1,5% sobre a receita bruta) desde o início da cobrança do pedágio, e outorga variável (7% sobre a receita bruta), esta última iniciada a partir do 13º mês contado da assinatura do termo de transferência inicial. A receita bruta é composta pela receita tarifária bruta, adicionada à receita acessória bruta.
- Compromissos futuros: o contrato de concessão da Companhia prevê investimento de aproximadamente R\$12,1 bilhões para o período remanescente da concessão, devendo ser alocados para obras de ampliação e manutenção do trecho concedido.

A data de início da operação ocorreu em 4 de junho de 2020, formalizada pela assinatura do termo de transferência, com prazo de 30 anos a contar desta data. Adicionalmente, o projeto abrange investimentos obrigatórios relacionados à duplicação de 535 quilômetros de faixas rodoviárias entres os Municípios de Marília e Panorama, Parapuã e Martinópolis, Martinópolis e Assis, e entre Piracicaba e Jahu. Além disso, haverá construção de vias marginais, construção de faixas adicionais, dispositivos de acesso retorno, ciclovias, áreas de descanso para caminhoneiros e os investimentos em 32 bases do Serviço de Atendimento aos Usuários - SAU.

Ao término do período da concessão, retornam ao Poder Concedente todos os bens reversíveis, direitos e privilégios vinculados à exploração do sistema rodoviário. Os gastos para aquisição de bens reversíveis, decorrentes das obrigações assumidas no contrato de concessão, são classificados inicialmente como ativo intangível, pois refere-se ao direito da Companhia de cobrar dos usuários pelos serviços prestados.

As praças de pedágio novas estão localizadas no trecho de 958 quilômetros de rodovias que estavam sob a gestão do DER - Departamento de Estradas de Rodagem - formados por trechos das vias SP-284; SP-293; SP-294; SP-331; SP-425; SP-261; SP-304; SP-308; SP-197 e SP-191, ligando municípios das regiões de Bauru, Marília e Presidente Prudente.

O Lote da concessão compreende a extensão de 1.221,42 quilômetros de malha formada por 12 rodovias paulistas que passam por 62 municípios, desde Rio Claro, na região central do Estado de São Paulo, até Panorama, no extremo oeste, na divisa com o Estado do Mato Grosso do Sul.

O Serviço de Atendimento ao Usuário (SAU) funciona 24 horas por dia nas 32 bases de atendimentos ao longo de todo o trecho, dando suporte de emergência aos usuários com 89 veículos operacionais.

O contrato de concessão estabelece que as tarifas de cada praça de pedágio serão definidas tendo como referência uma tarifa quilométrica para cada trecho de pista simples ou dupla, cada uma com o seu valor já determinado e corrigido anualmente pelo IPCA.

## 2. RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS APLICÁVEIS

As informações financeiras intermediárias individuais foram elaboradas e apresentadas de acordo com os pronunciamentos técnicos CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária, IAS 34 – “Interim Financial Reporting”, emitida pelo “International Accounting Standards Board - IASB” e, de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, aplicáveis à elaboração das Informações financeiras intermediárias - ITR.

As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e pronunciamentos, orientações e interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovados pela CVM.

As informações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 (doravante denominadas de “demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022”), publicadas no dia 15 de março de 2023 no jornal O Estado de São Paulo (“Estadão”) e disponibilizadas por meio do seguinte website:

<https://ri.eixosp.com.br/default.aspx>.

As informações financeiras intermediárias foram preparadas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo quando requeridos pelas normas.

Estas informações financeiras intermediárias estão apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

## 2.1. Novas normas, alterações e interpretações de normas

A Companhia adotou as novas regras de IFRS relacionadas abaixo, não tendo efeito relevante:

Pronunciamento	Descrição	Aplicável a períodos anuais com início em
Alterações à IFRS 17	Contratos de Seguros	01/01/2023
Alterações à IAS 1	Classificação de Passivos como Circulantes ou Não Circulantes	01/01/2023
Alterações à IAS 8	Definição de Estimativas Contábeis	01/01/2023
Alterações à IAS 12	Imposto Diferido Relacionado a Ativos e Passivos Resultantes de Única Transação	01/01/2023

A Companhia não espera nenhum impacto material nas informações financeiras, sejam pelas alterações ou novas normas no período de aplicação inicial.

## 2.2. Estimativas e premissas contábeis críticas

As estimativas e premissas contábeis são continuamente avaliadas e baseiam-se na experiência e em outros fatores, incluindo expectativa de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias. No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, não houve alterações significativas nos julgamentos utilizados nas estimativas e premissas que apresentassem um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis dos ativos e passivos para o exercício social corrente, em relação àquelas detalhadas nas demonstrações financeiras anuais.

## 3 CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Caixa	5.553	5.904
Bancos	1.095	6.500
Aplicações Financeiras (i)	683.136	200.148
Total (ii)	<u>689.784</u>	<u>212.552</u>

A Companhia considera como caixa e equivalentes de caixa, as aplicações financeiras de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

O objetivo principal da administração de capital da Companhia é assegurar que seja mantida uma classificação de crédito adequada, a fim de apoiar os negócios e maximizar o valor do acionista. A Companhia administra a estrutura do capital considerando as mudanças nas condições econômicas. Em 30 de setembro de 2023, a Companhia apresentava estrutura de capital destinada a viabilizar os compromissos assumidos.

- (i) Aplicações financeiras realizadas em CDB com liquidez diária indexadas ao Certificado de Depósito Interbancário - CDI à taxa média de 102,5% em 30 de setembro de 2023 e 101% em 31 de dezembro de 2022.
- (ii) Na data da finalização destas informações financeiras a Administração da Companhia tem a intenção de utilização dos saldos mantidos em caixa e equivalentes de caixa com compromissos de curto prazo, bem como, investimentos previstos para os próximos 90 dias.

## 4 APLICAÇÕES FINANCEIRAS VINCULADAS

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Aplicações vinculadas - Empréstimos BNDES	30.891	19.263
Aplicações vinculadas - Debêntures	<u>20.890</u>	<u>13.286</u>
Total	<u>51.781</u>	<u>32.549</u>
Circulante	27.495	12.274
Não Circulante	<u>24.286</u>	<u>20.275</u>
	<u>51.781</u>	<u>32.549</u>

Conforme contrato, a Companhia deverá manter 2 contas para pagamentos do financiamento obtido junto ao BNDES e 2 contas para pagamento das debêntures, controladas diretamente pelo Banco Santander, e o saldo aplicado será de uso exclusivo para pagamento das operações de financiamento mencionadas abaixo:

BNDES

- (a) Pagamento BNDES: conta específica para constituição de 1 parcela a ser paga trimestralmente.
- (b) Reserva BNDES: conta específica para constituição de 3 parcelas adicionais que poderão ser utilizadas quando a conta pagamento BNDES não possuir saldo suficiente para pagamento.

Debêntures

- (a) Pagamento Debêntures: conta específica para constituição de 1 parcela a ser paga semestralmente.
- (b) Reserva Debêntures: conta específica para constituição de 1 parcela adicional que poderá ser utilizada quando a conta pagamento Debêntures não possuir saldo suficiente para pagamento.

A Administração da Companhia não possui indícios quanto a possibilidade de não constituir saldo suficiente em conta para pagamento, mantendo, portanto, as contas de reserva como não circulante.

Aplicações financeiras vinculadas (CDBs) estão sendo mantidas em instituição financeira de primeira linha com liquidez diária indexadas ao Certificado de Depósito Interbancário - CDI à taxa média de 95% em 30 de setembro de 2023 e 101% em 31 de dezembro de 2022.

## 5 CONTAS A RECEBER

Estão representadas por:

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Pedágio eletrônico a receber (*)	63.951	57.924
Receitas acessórias a receber	<u>7</u>	<u>117</u>
Total	<u>63.958</u>	<u>58.041</u>

- (\*) Representados por serviços prestados aos usuários relativos às tarifas de pedágio, que serão recebidas das operadoras de serviço de arrecadação – “OSA”.

A Administração da Companhia não identificou a necessidade de reconhecimento de provisão para perdas com recebíveis em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022. O prazo médio de vencimento é de até 30 dias e estando todo seu montante como a vencer.

## 6 ESTOQUES

Os estoques estão representados por:

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Uniformes e EPIs	2.601	2.252
Manutenção civil e hidráulica	1.179	1.097
Outros	<u>1.366</u>	<u>1.098</u>
Total	<u><u>5.146</u></u>	<u><u>4.447</u></u>

Em 30 de setembro de 2023 os estoques não tinham sido dados em garantia das operações da Companhia. Na data da finalização destas informações financeiras a Administração da Companhia tem a intenção de utilização dos saldos mantidos em estoque em até 12 meses.

## 7 IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

### a) Imposto de renda e contribuição social diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre as correspondentes diferenças temporárias entre as bases de cálculo do imposto sobre ativos e passivos e os valores contábeis das informações financeiras. As alíquotas desses impostos, definidas atualmente para determinação desses créditos diferidos, são de 25% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social.

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Imposto de renda diferido	44.696	27.995
Contribuição social diferida	<u>16.091</u>	<u>10.078</u>
Total	<u><u>60.787</u></u>	<u><u>38.073</u></u>
2023	-	1.819
2024	3.415	36.254
Após 2025	<u>57.372</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>60.787</u></u>	<u><u>38.073</u></u>

b) O imposto de renda e a contribuição social diferidas ativas tem as seguintes origens:

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas, tributários e previdenciários	4.915	7.449
Provisão de fornecedores	1.935	4.238
Provisão para manutenção	59.102	177.084
Capitalização de juros	-	(77.900)
Provisão PLR	(1.119)	(793)
Outras	1.974	1.901
Base de cálculo Total	<u>66.807</u>	<u>111.979</u>
Taxa combinada de impostos	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos	22.714	38.073

c) Reconciliação do imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos do exercício:

A conciliação do imposto de renda e da contribuição social registrada no resultado é demonstrada a seguir:

	<u>01/07/2023 a 30/09/2023</u>	<u>01/01/2023 a 30/09/2023</u>	<u>01/07/2022 a 30/09/2022</u>	<u>01/01/2022 a 30/09/2022</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	63.605	84.715	(61.851)	(29.994)
Alíquota nominal	<u>34%</u>	<u>34%</u>	<u>34%</u>	<u>34%</u>
Imposto de renda e contribuição social nominal	<u>(21.626)</u>	<u>(28.803)</u>	<u>(21.029)</u>	<u>(10.198)</u>
Ajuste para alíquota efetiva: Outras diferenças temporárias	-	-	-	-
Efeito tributário das adições e exclusões permanentes:				
Capitalização e Amortização de juros	(226)	(644)	(20.964)	(16.510)
Outras diferenças permanentes	<u>196</u>	<u>(518)</u>	<u>698</u>	<u>724</u>
Despesa de imposto de renda e contribuição social	<u>(21.656)</u>	<u>(29.965)</u>	<u>(41.295)</u>	<u>(25.984)</u>
Impostos de renda e contribuição social corrente	(23.196)	(52.679)	(24.551)	(31.555)
Impostos de renda e contribuição social diferido	<u>1.540</u>	<u>22.714</u>	<u>(16.744)</u>	<u>5.571</u>
	<u>(21.656)</u>	<u>(29.965)</u>	<u>(41.295)</u>	<u>(25.984)</u>
Alíquota efetiva de impostos de renda e contribuição social %	33%	35%	46%	48%

## 8 IMOBILIZADO

	Móveis e utensílios	Máquinas e equipamentos	Equipamentos de informática	Equipamentos de telefonía comercial	Equipamentos para veículos	Caminhões	Outros	Total
<u>Custo do imobilizado</u>								
Saldo em 31 de dezembro de 2022	767	14.397	5.117	331	468	64.747	970	86.797
Adições	-	967	15	5	-	-	88	1.075
Saldo em 30 de setembro de 2023	<u>767</u>	<u>15.364</u>	<u>5.132</u>	<u>336</u>	<u>468</u>	<u>64.747</u>	<u>1.058</u>	<u>87.872</u>
<u>Depreciação acumulada</u>								
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(157)	(2.421)	(2.093)	(163)	(41)	(11.863)	(175)	(16.913)
Adições	(64)	(1.578)	(767)	(49)	(35)	(11.527)	(86)	(14.106)
Saldo em 30 de setembro de 2023	<u>(221)</u>	<u>(3.999)</u>	<u>(2.860)</u>	<u>(212)</u>	<u>(76)</u>	<u>(23.390)</u>	<u>(261)</u>	<u>(31.019)</u>
<u>Imobilizado líquido</u>								
Saldo em 30 de setembro de 2023	546	11.365	2.272	124	392	41.357	797	56.853
Taxas de depreciação - a.a.	10	20	20	20	25	25	10	
<u>Custo do imobilizado</u>								
Saldo em 31 de dezembro de 2021	527	9.441	4.701	326	11	23.952	639	39.597
Adições	240	4.956	416	5	457	40.795	331	47.200
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u>767</u>	<u>14.397</u>	<u>5.117</u>	<u>331</u>	<u>468</u>	<u>64.747</u>	<u>970</u>	<u>86.797</u>
<u>Depreciação acumulada</u>								
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(78)	(515)	(1.081)	(98)	(2)	(2.977)	(67)	(4.818)
Adições	(79)	(1.906)	(1.012)	(65)	(39)	(8.886)	(108)	(12.095)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u>(157)</u>	<u>(2.421)</u>	<u>(2.093)</u>	<u>(163)</u>	<u>(41)</u>	<u>(11.863)</u>	<u>(175)</u>	<u>(16.913)</u>
<u>Imobilizado líquido</u>								
Saldo em 31 de dezembro de 2022	610	11.976	3.024	168	427	52.884	795	69.884
Taxas de depreciação - a.a.	10	20	20	20	25	25	10	-



Em 30 de setembro de 2023, não há bens do ativo imobilizado vinculados como garantia dos financiamentos, debêntures ou de processos de qualquer natureza.

De acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as IFRS, os itens de ativo imobilizado que apresentam sinais de que seus custos registrados são superiores a seus valores recuperáveis são revisados detalhadamente para determinar a necessidade de provisão para redução do saldo contábil a seu valor de realização. A Companhia concluiu que não há nenhum indicativo adicional que levasse à necessidade de constituição de provisão para “impairment” dos ativos imobilizados em relação a análise de impairment realizada em 31 de dezembro de 2022.

A Administração da Companhia efetua análise periódica do prazo de vida útil-econômica remanescente dos bens do ativo imobilizado e não foram identificadas diferenças significativas na vida útil-econômica dos bens que integram o ativo imobilizado da Companhia em 30 de setembro de 2023.

## 9 INTANGÍVEL

	Intangível em rodovias - obras e serviços - em andamento (i)	Intangível em rodovias – obras, serviços e capitalização de custos de empréstimos (i)	Contrato de Concessão-Outorga (i e ii)	Software	Total
<u>Custo do intangível</u>					
Saldo em 31 de dezembro de 2022	158.304	1.519.095	1.136.335	3.104	2.816.838
Adições	279.677	98.996	-	784	379.457
Transferências	(119.200)	119.200	-	-	-
Saldo em 30 de setembro de 2023	<u>318.781</u>	<u>1.737.291</u>	<u>1.136.335</u>	<u>3.888</u>	<u>3.196.295</u>
<u>Amortização acumulada</u>					
Saldo em 31 de dezembro de 2022	-	(138.901)	(97.849)	(246)	(236.996)
Adições	-	(79.691)	(28.409)	(82)	(108.182)
Saldo em 30 de setembro de 2023	<u>-</u>	<u>(218.592)</u>	<u>(126.258)</u>	<u>(328)</u>	<u>(345.178)</u>
<u>Intangível líquido</u>					
Saldo em 30 de setembro de 2023	318.781	1.518.699	1.010.077	3.560	2.851.117
Taxas médias anuais de amortização - % (a)	-	6,78	3,33	6,64	-

	Intangível em rodovias - obras e serviços - em andamento (i)	Intangível em rodovias – obras, serviços e capitalização de custos de empréstimos (i)	Contrato de Concessão- Outorga (i e ii)	Software	Total
<u>Custo do intangível</u>					
Saldo em 31 de dezembro de 2021	218.833	1.034.970	1.136.335	2.531	2.392.669
Adições	148.375	275.221	-	573	424.169
Transferências	(208.904)	208.904	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u>158.304</u>	<u>1.519.095</u>	<u>1.136.335</u>	<u>3.104</u>	<u>2.816.838</u>
<u>Amortização acumulada</u>					
Saldo em 31 de dezembro de 2021	-	(53.522)	(59.972)	(95)	(113.589)
Adições	-	(85.379)	(37.877)	(151)	(123.407)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u>-</u>	<u>(138.901)</u>	<u>(97.849)</u>	<u>(246)</u>	<u>(236.996)</u>
<u>Intangível líquido</u>					
Saldo em 31 de dezembro de 2022	158.304	1.380.194	1.038.486	2.858	2.579.842
Taxas médias anuais de amortização - % (a)	-	6,78	3,33	6,64	-

(a) O intangível, o contrato de concessão e os softwares/direito de uso são amortizados ao resultado de forma linear, pelo prazo da vida útil ou prazo remanescente da concessão, dos dois o menor, (calculada a partir da entrada em operação por um período que não excede o prazo remanescente da concessão) esse método é o que melhor reflete o padrão de consumo de benefícios econômicos futuros incorporados no ativo.

(i) Os itens referentes ao contrato de concessão compreendem basicamente a infraestrutura rodoviária e o direito de outorga.

(ii) Vide nota explicativa nº 1.

De acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as IFRS, os itens de ativo intangível que apresentam sinais de que seus custos registrados são superiores a seus valores recuperáveis são revisados detalhadamente para determinar a necessidade de provisão para redução do saldo contábil a seu valor de realização. A Companhia concluiu que não há nenhum indicativo adicional que levasse à necessidade de constituição de provisão para “impairment” dos ativos imobilizados em relação a análise de impairment realizada em 30 de setembro de 2023.

## 10 DIREITO DE USO

	Saldo em 31/12/2022	Adições e atualizações contratuais	Baixas	Depreciação	Saldo em 30/09/2023
Equipamentos operacionais	748	1.102	-	(455)	1.395
Instalações e Edificações	1.864	3.249	-	(1.112)	4.001
Veículos	4.270	4.262	-	(2.745)	5.787
Total	<u>6.882</u>	<u>8.613</u>	-	<u>(4.312)</u>	<u>11.183</u>

	Saldo em 31/12/2021	Adições e atualizações contratuais	Baixas	Depreciação	Saldo em 31/12/2022
Equipamentos operacionais	1.852	297	-	(1.401)	748
Instalações e Edificações	1.680	1.210	(446)	(580)	1.864
Veículos	8.868	569	-	(5.167)	4.270
Total	<u>12.400</u>	<u>2.076</u>	<u>(446)</u>	<u>(7.148)</u>	<u>6.882</u>

Saldos relacionados as operações de arrendamento da Companhia, cujos pagamentos são mensais. Em geral, estes contratos possuem prazos que variam entre 3 e 19 anos. A Companhia avalia no início de cada arrendamento se é razoavelmente certo se as opções de extensão serão exercidas, e reavalia tal conclusão em caso da ocorrência de evento significativo ou uma mudança nas circunstâncias dentro de seu controle.

Para cada contrato de arrendamento mercantil a Companhia reconhece um Ativo de direito de uso e passivo de arrendamento composto pelo valor presente das parcelas e custos associados ao contrato de arrendamento mercantil, descontados à taxa média real de 6,09% a.a., pois os contratos de arrendamento são corrigidos pela inflação. A taxa real é equivalente às de emissão de dívidas no mercado com prazos e vencimentos equivalentes. O valor do ativo de direito de uso é depreciado ao longo da vida útil estimada do contrato em vigência e cessado quando do ajuste por perda ao valor recuperável, ou mesmo quando ocorre o cancelamento dos termos contratuais de acordo com as condições comerciais e estratégia de negócios da Companhia.

Pelo enquadramento tributário da Companhia não há direito à recuperação de créditos com PIS (Programa de integração social) e COFINS (Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social).

## 11 FORNECEDORES

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Fornecedores – Obras	86.824	34.559
Fornecedores – Imobilizado	18	756
Fornecedores – Serviços	<u>11.514</u>	<u>11.815</u>
Total	<u>98.356</u>	<u>47.130</u>

## 12 EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

O saldo de empréstimos e financiamentos está composto pelo saldo devedor das notas promissórias e BNDES, ambos reduzido dos custos de captação a amortizar, conforme movimentação detalhada a seguir:

Descrição	Saldo em 31/12/2022	Captação	Juros e atualização monetária/ amortização de custo	Amortização (i)	Custo de Captação	Saldo em 30/09/2023
BNDES	687.575	300.000	76.204	(33.391)	-	1.030.388
Total	687.575	300.000	76.204	(33.391)	-	1.030.388

Descrição	Saldo em 31/12/2021	Captação	Juros e atualização monetária/ amortização de custo	Amortização (i)	Custo de Captação	Saldo em 31/12/2022
BNDES	630.331	-	93.937	(36.693)	-	687.575
Total	630.331	-	93.937	(36.693)	-	687.575

	30/09/2023	31/12/2022
Circulante	2.356	1.761
Não circulante	1.028.032	685.814

(i) O contrato de financiamento firmado com o BNDES encontra-se em período de carência, sendo realizada, portanto, somente amortização das parcelas de juros.

## a) Financiamento BNDES

Em 22 de dezembro de 2020, foi obtido junto ao BNDES um crédito no valor de R\$3.000.000 composto pelas linhas de Fundo de Amparo ao Trabalhador – FAT e FAT – Depósitos Especiais, não conversíveis em ações, cuja taxa de juros é composta de:

- Subcréditos “A”, “B”, “C” e “D”: IPCA + 1,83% a.a. + spread BNDES de 3,38% a.a.
- Subcrédito “E”: IPCA + 1,83% a.a. + spread BNDES de 4,84% a.a.

O total dos créditos deverão ser utilizados pela Companhia nos prazos determinados a seguir, sem prejuízo do BNDES estender os referidos prazos:

- Subcréditos “A” e “B”: até 22 de junho de 2023, cujo montante do crédito é de R\$1.300.000.

A Companhia obteve liberações parciais dos subcréditos “A” e “B”, no montante total de R\$950.000 ocorridas nos dias 13 de julho de 2021, 29 de novembro de 2021 e 30 de maio de 2023.

- Subcrédito “C”: até 22 de junho de 2025, cujo montante do crédito é de R\$1.100.000.
- Subcréditos “D” e “E”: até 22 de junho de 2027, cujo montante do crédito é de R\$600.000.

O prazo de carência para início da amortização do valor principal é de:

- Subcréditos “A”, “B” e “C”: carência até 15/01/2025. Após a carência a amortização dar-se-á em 245 prestações, iniciando em 15/01/2025 e terminando em 15/05/2045.
- Subcrédito “D” e “E”: carência até 15/01/2027. Após a carência a amortização dar-se-á em 221 prestações, iniciando em 15/01/2027 e terminando em 15/05/2045.

No período de carência o pagamento dos juros será realizado trimestralmente.

Não há cláusulas restritivas (“covenants”) financeiros sobre o financiamento.

As principais cláusulas de vencimento antecipado estão relacionadas a não existência de:

- (i) Instauração de processo de caducidade, anulação, relicitação ou rescisão do contrato de concessão.
- (ii) Celebração de aditivo aos contratos da concessão, que possa prejudicar o cumprimento das obrigações, sem anuência prévia do BNDES.
- (iii) Descumprimento das seguintes obrigações contratuais: 1. Contratação e manutenção dos seguros exigidos no plano de seguros previsto no contrato de concessão, 2. Contratação e manutenção integral da garantia de execução contratual, 3. Pagamento de outorgas e taxas da ARTESP.
- (iv) Extinção, liquidação, dissolução, requerimento de autofalência e o pedido de recuperação judicial ou extrajudicial a qualquer credor ou classe de credores.
- (v) Pedido de recuperação judicial, extrajudicial, autofalência, bem como a decretação de falência.
- (vi) Ocorrência de declaração de vencimento antecipado das debêntures autorizadas ou qualquer outra dívida tomada.
- (vii) Inadimplemento das dívidas celebradas com o BNDES.
- (viii) Não substituição das fianças bancárias.

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia encontra-se adimplente com os compromissos firmados.

O contrato de financiamento prevê que para a conclusão físico-financeira parcial do projeto financiado (completion dos subcréditos A e B) a EIXO SP deve, dentre outras obrigações ter apurado (i) EBITDA Ajustado em 31/12/2022 de no mínimo R\$ 435.000 e (ii) soma dos EBITDAS Ajustados desde o início de sua operação até a data de apuração somado aos valores de capital social integralizado de no mínimo R\$ 1.770.000, ambos valores na data-base de 31 de dezembro de 2020. A Companhia atendeu as obrigações pactuadas com o BNDES para obtenção da conclusão físico-financeira parcial do projeto financiado (completion dos subcréditos A e B).

## 13 DEBÊNTURES

A posição das debêntures (com partes relacionadas e BNDES) em 30 de setembro de 2023 é:

Descrição	Saldo em 31/12/2022	Captação	Juros e atualização monetária/ amortização de custo	Amortização (i)	Custo de Captação	Saldo em 30/09/2023
Partes relacionadas (ii)	581.694	-	41.898	-	-	623.592
BNDES (ii)	384.058	-	32.297	(9.926)	-	406.429
<b>Total</b>	<b>965.752</b>	<b>-</b>	<b>74.195</b>	<b>(9.926)</b>	<b>-</b>	<b>1.030.021</b>

  

Descrição	Saldo em 31/12/2021	Captação	Juros e atualização monetária/ amortização de custo	Amortização (i)	Custo de Captação	Saldo em 31/12/2022
Partes relacionadas (ii)	530.167	-	51.527	-	-	581.694
BNDES (ii)	359.945	-	44.407	(19.444)	(850)	384.058
<b>Total</b>	<b>890.112</b>	<b>-</b>	<b>95.934</b>	<b>(19.444)</b>	<b>(850)</b>	<b>965.752</b>

  

	30/09/2023	31/12/2022
Circulante	5.999	843
Não circulante	1.024.022	964.909

(i) As debêntures com o BNDES encontram-se em período de carência, sendo realizada, portanto, somente amortização das parcelas de juros.

(ii) As debêntures não possuem “covenants” financeiro.

a) Debêntures com Partes Relacionadas

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 22 de dezembro de 2020, foi aprovada a realização da 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie subordinada, em série única, no valor total de R\$145.500 (145,5 debêntures com valor unitário de R\$1) e de debêntures conversíveis em ações, da espécie subordinada, em série única, no valor total de R\$339.500 (339,5 debêntures com valor unitário de R\$1), em conformidade com a Instrução CVM nº 476.

A conversão em ações pode ser realizada de forma obrigatória no caso de vencimento antecipado ou facultativa a critério do Debenturista a partir do 2º aniversário de integralização das Debêntures. A quantidade de ações a ser entregue ao debenturista no caso de conversão será variável e calculada pelo valor atualizado da debênture dividido pelo valor justo da ação da Companhia, multiplicado pelo número de debentures convertidas.

As debêntures foram emitidas em janeiro e maio de 2021 e terão prazo de vencimento de 26 anos, com vencimento em 15 de janeiro de 2047 e com juros remuneratórios, prefixados correspondentes a 9,77% a.a. (na base 252 dias) e os juros serão pagos no vencimento das debêntures. A Companhia já recebeu o montante de R\$490.702 (R\$285.000 em janeiro e R\$205.702 em maio de 2021), através de transferência bancária.

As debêntures emitidas não possuem cláusula de repactuação.

As debêntures emitidas possuem, como hipóteses de vencimento antecipado, a ocorrência de declaração do vencimento antecipado de qualquer outra dívida e/ou financiamento de longo prazo tomados pela Emissora junto a instituições financeiras, públicas ou privadas e/ou emissão de valores mobiliários no mercado de capitais brasileiro ou internacional.

#### b) Debêntures BNDES

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 28 de maio de 2021, foi aprovada a realização da 2ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, em série única, no valor total de R\$350.000 (350 debêntures com valor unitário de R\$1), em conformidade com a Instrução CVM nº 476.

As debêntures foram emitidas em julho de 2021 e terão prazo de vencimento de 174 meses, com vencimento em 15 de dezembro de 2035, atualizados por IPCA acrescidos de juros remuneratórios de 5,05% a.a. (na base 252 dias) e os juros serão pagos semestralmente, iniciando em 15 de dezembro de 2021. A amortização do principal dar-se-á em 22 parcelas semestrais e consecutivas, sendo a primeira em 15 de junho de 2025 e última em 15 de dezembro de 2035. A Companhia já recebeu o montante de R\$350.000, através de transferência bancária.

As debêntures emitidas não possuem cláusula de repactuação.

As debêntures emitidas possuem, como hipóteses de vencimento antecipado, a ocorrência de não pagamento do saldo do valor nominal atualizado, dos juros remuneratórios e/ou quaisquer outras obrigações pecuniárias devidas aos debenturistas, entre outras.

Não há cláusulas restritivas (“covenants”) financeiros sobre as debêntures.

#### 14 CREDOR PELA CONCESSÃO

Corresponde ao pagamento de ônus de fiscalização de 1,50% e outorga variável I e II (4,00% e 3,00% respectivamente) totalizando 7,00%, constante do contrato de concessão, que somam um total de 8,50% das receitas de pedágio e receitas acessórias da Companhia auferidas mensalmente.

A antecipação da compensação para o desconto de usuário frequente – “ACDUF” corresponde à devolução de 75% da outorga variável I do contrato de concessão.

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ônus de fiscalização	1.508	1.158
Outorga variável	9.257	7.979
Antecipação da compensação para o desconto de usuário frequente (i)	37.106	23.865
Readequação do Pavimento do Sistema Remanescente (ii)	182.155	-
Total	<u>230.026</u>	<u>33.002</u>

- i) O contrato de concessão prevê desconto aos usuários frequentes, sendo que tais descontos são compensados com parte da outorga variável a título de reequilíbrio antecipado do Desconto do Usuário Freqüente - "ACDUF". Considerando a apuração mensal é realizada com base em estimativa e não nos valores reais, assim que concluído o processo administrativo junto à ARTESP providenciaremos a devolução do montante reequilibrado a maior.
- ii) Em 05 de maio de 2023 a Companhia recebeu do poder concedente a título de compensação financeira antecipada a importância de R\$ 248.034 para recuperação do pavimento das rodovias SP225 e SP310 (sistema remanescente) e o saldo será realizado mediante desembolso de caixa, não há impactos no resultado decorrente desta operação. A Companhia consumiu até 30 de setembro de 2023 R\$ 65.879 da importância recebida de forma antecipada.

#### 15 SALÁRIOS A PAGAR, PROVISÃO TRABALHISTA E ENCARGOS SOCIAIS

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Salários e honorários	692	653
Encargos sociais e previdenciários	2.621	2.701
Provisão de férias	9.602	8.587
Provisão 13º salário	4.915	-
Provisão para participação nos lucros ou resultados e gratificações	<u>5.537</u>	<u>1.541</u>
Total	<u>23.367</u>	<u>13.482</u>

#### 16 IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Programa Integração Social - PIS e Contribuição para Financiamento da Seguridade Social - COFINS	3.541	3.112
Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL	17.617	3.992
Imposto Sobre Serviços - ISS	4.312	4.049
Impostos federais terceiros	902	334
Instituto Nacional do Seguro Social - INSS terceiros	1.213	480
Imposto Sobre Serviços - ISS terceiros	<u>1.985</u>	<u>557</u>
Total	<u>29.570</u>	<u>12.524</u>

#### 17 PARTES RELACIONADAS

As operações entre quaisquer das partes relacionadas, sejam elas administradores e empregados, acionistas, controladas ou coligadas, são efetuadas com taxas e condições pactuadas entre as partes, aprovadas pelos órgãos da administração competentes e divulgadas nas demonstrações contábeis.



Quando necessário, o procedimento de tomada de decisões para a realização de operações com partes relacionadas segue os termos do artigo 115 da Lei das Sociedades por Ações, que determina que o acionista ou o administrador, conforme o caso, nas assembleias gerais ou nas reuniões da administração, abstenha-se de votar nas deliberações relativas: (i) ao laudo de avaliação de bens com que concorrer para a formação do capital social; (ii) à aprovação de suas contas como administrador; (iii) a quaisquer matérias que possam beneficiá-lo de modo particular ou que seu interesse conflite com o da Companhia.

Para o período findo em 30 de setembro de 2023 a Companhia apresenta saldo em aberto com partes relacionadas, conforme abaixo:

Partes Relacionadas (*)	Transação (**)	30/09/2023	
		Ativo Circulante	Passivo Circulante
Entrevias Concessionária de Rodovias S.A.	Compartilhamento de Despesas/Locação de fibra	19	89
Concessionária Auto Raposo Tavares S.A.	Compartilhamento de Despesas/Locação de torres	148	51
Infraestrutura Brasil Holding VIII S.A.	Compartilhamento de Despesas	1	-
Pátria Infraestrutura IV	Reembolso de despesas	71	-
IBH I Serviços e Participações S.A.	Prestação de Serviços	22	1.485
Saldo em 30/06/2023		<u>261</u>	<u>1.625</u>

Partes Relacionadas (*)	Transação (**)	31/12/2022	
		Ativo Circulante	Passivo Circulante
Entrevias Concessionária de Rodovias S.A.	Compartilhamento de Despesas/Locação de fibra	42	3
Concessionária Auto Raposo Tavares S.A.	Compartilhamento de Despesas/Locação de torres	37	5
Infraestrutura Brasil Holding VIII S.A.	Compartilhamento de Despesas	1	-
Pátria Infraestrutura IV	Reembolso de despesas	71	-
IBH I Serviços e Participações S.A.	Prestação de Serviços	22	1.264
Saldo em 31/12/2022		<u>173</u>	<u>1.272</u>

Partes Relacionadas (*)	Resultado			
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
Entrevias Concessionária de Rodovias S.A.	160	17	(3)	52
Concessionária Auto Raposo Tavares S.A.	(101)	(15)	4	38
Infraestrutura Brasil Holding VIII S.A.	-	-	-	1
Winity S.A.	(147)	(435)	(140)	(404)
Pátria Infraestrutura IV	-	-	-	71
IBH I Serviços e Participações S.A.	<u>(5.752)</u>	<u>(9.866)</u>	<u>(2.558)</u>	<u>(7.214)</u>
	<u>(5.840)</u>	<u>(10.299)</u>	<u>(2.697)</u>	<u>(7.456)</u>

- (a) Prestação de serviços para atividades contábeis e fiscais, financeiras, supply chain, administração de pessoal, seguros, entre outras.

- (\*) Parte relacionada composto pelas investidas do Pátria Investimentos, sem qualquer ligação societária com a Companhia, exceto pelo Fundo Pátria investidor e IBH I Serviços e Participações S.A.
- (\*\*) Compartilhamento de despesas referentes ao rateio dos gastos incorridos comuns às partes relacionadas, incluindo gastos com a estrutura administrativa do grupo, que estão sendo compartilhadas entre as empresas através de critérios de rateio que consideram, por exemplo, histórico do uso efetivo de determinado recurso compartilhado por cada uma das partes, quantidade de colaboradores de cada parte que terão acesso a determinado recurso compartilhado e aferição do uso efetivo de determinado recurso compartilhado.

#### Remuneração dos Administradores

Em 28 de abril de 2023, em Assembleia Geral Ordinária, foi aprovado o limite de remuneração global dos Administradores da Companhia para o exercício de 2023 em até R\$10.000, incluídos nesse valor os benefícios e encargos para o exercício social. Os Administradores são as pessoas que têm autoridade e responsabilidade por planejamento, direção e controle das atividades da Companhia, incluindo qualquer administrador (executivo ou outro).

Em 30 de setembro de 2023, foram pagos R\$7.108 (R\$7.149 em 31 de dezembro de 2022) a título de benefícios de curto prazo, tais como salários, encargos e outros.

#### Debêntures

As debêntures mencionadas na nota explicativa nº 13, alínea a), foram captadas com partes relacionadas: (i) Pátria Infraestrutura IV - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia - 70% do montante total captado; e (ii) Warrington Investment PTE. LTD. ("GIC Group") - 30% do montante total captado.

Destacamos o resultado de juros em relação as debêntures emitidas com partes relacionadas, vide nota explicativa nº 13 com efeito no resultado no montante de R\$41.898.

## 18 PASSIVO DE ARRENDAMENTO

### a) Política contábil

A norma determina que todos os arrendamentos mercantis e seus correspondentes direitos contratuais e obrigações deverão ser reconhecidos no Balanço patrimonial, com isenção de reconhecimento para arrendamentos com prazo contratual inferior a 12 meses, com prazo indeterminado ou contratos de baixo valor. Para os arrendamentos com isenção de reconhecimento, a Companhia registrou a despesa no resultado ao longo do prazo do arrendamento conforme incorrido.

Para cada contrato de arrendamento mercantil a Companhia reconhece um Ativo de direito de uso e passivo de arrendamento composto pelo valor presente das parcelas e custos associados ao contrato de arrendamento mercantil, descontados à taxa média de 6,09% a.a. A taxa é equivalente às de emissão de dívidas no mercado com prazos e vencimentos equivalentes. O valor do ativo de direito de uso é amortizado ao longo da vida útil estimada do bem ou prazo de vigência do contrato, dos 2 o menor, e cessado quando do ajuste por perda ao valor recuperável, se aplicável, ou mesmo quando ocorre o cancelamento dos termos contratuais de acordo com as condições comerciais e estratégia de negócios da Companhia.

Pelo enquadramento tributário da Companhia não há direito à recuperação de créditos com PIS (Programa de integração social) e COFINS (Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social).

## b) Composição dos saldos e movimentação

Passivo de arrendamento

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo inicial	6.507	12.817
Adições e atualizações contratuais	8.613	2.076
Baixas de contrato	-	(446)
Juros provisionados	292	646
Pagamento de juros	(292)	(646)
Pagamento de principal	<u>(6.187)</u>	<u>(7.940)</u>
Total	<u>8.933</u>	<u>6.507</u>
Circulante	3.684	3.863
Não circulante	5.249	2.644

A realização do arrendamento dar-se-á da seguinte forma:

2024	2.006	1.339
2025	1.686	655
2026 em diante	<u>1.891</u>	<u>1.261</u>
Total	5.583	3.255
Ajuste a valor presente	<u>(334)</u>	<u>(611)</u>
Passivo de arrendamento	<u>5.249</u>	<u>2.644</u>

	Adoção Inicial	Dez.2022	Set.2023	Dez.2023	Dez.2024	Dez.2025	Dez.2026 em diante
IPCA				4,86%	3,87%	3,50%	3,50%
<u>Ativo de arrendamento (i)</u>							
Balço patrimonial	<u>19.588</u>	<u>6.882</u>	<u>11.183</u>	<u>7.476</u>	<u>4.703</u>	<u>2.701</u>	<u>-</u>
Fluxo com projeção	<u>19.588</u>	<u>6.882</u>	<u>11.183</u>	<u>7.839</u>	<u>4.885</u>	<u>2.796</u>	<u>-</u>
<u>Passivo de arrendamento (ii)</u>							
Balço patrimonial	<u>19.588</u>	<u>6.507</u>	<u>8.933</u>	<u>7.869</u>	<u>3.394</u>	<u>1.062</u>	<u>-</u>
Fluxo com projeção	<u>19.588</u>	<u>6.507</u>	<u>8.933</u>	<u>8.251</u>	<u>3.525</u>	<u>1.099</u>	<u>-</u>
<u>Despesas financeiras (ii)</u>							
Balço patrimonial	<u>-</u>	<u>638</u>	<u>292</u>	<u>422</u>	<u>314</u>	<u>151</u>	<u>369</u>
Fluxo com projeção	<u>-</u>	<u>638</u>	<u>292</u>	<u>422</u>	<u>327</u>	<u>156</u>	<u>382</u>
<u>Despesas de depreciação (i)</u>							
Balço patrimonial	<u>-</u>	<u>7.148</u>	<u>4.312</u>	<u>3.707</u>	<u>2.773</u>	<u>2.001</u>	<u>2.701</u>
Fluxo com projeção	<u>-</u>	<u>7.148</u>	<u>4.312</u>	<u>3.887</u>	<u>2.880</u>	<u>2.071</u>	<u>2.796</u>

(i) Apresentamos a evolução do ativo de arrendamento no qual podemos notar o impacto da realização esperada para o mesmo através das despesas de depreciação.

(ii) Temos a evolução do passivo de arrendamento, que sofre impactos das despesas financeiras e sua realização ocorrerá através do recebimento das devidas faturas.

## 19 PROVISÃO PARA MANUTENÇÃO

Os valores registrados como provisão referem-se à manutenção do sistema rodoviário, a ser realizada durante o período da concessão, ajustados a valor presente com a taxa de 9,35% ao ano, correspondente a taxa de retorno do contrato de concessão. Os valores são provisionados por trecho e os ciclos de intervenções ocorrem, em média, a cada oito anos.

<u>Mapa movimentação</u>	<u>Saldo em 31/12/2022</u>	<u>Adição</u>	<u>Consumo (i)</u>	<u>Saldo em 30/09/2023</u>
Provisão para manutenção	156.226	59.239	(30.679)	184.786
Atualização pela inflação	42.763	24.446	-	67.209
AVP	(21.904)	6.096	-	(15.808)
	<u>177.085</u>	<u>89.781</u>	<u>(30.679)</u>	<u>236.187</u>

  

<u>Mapa movimentação</u>	<u>Saldo em 31/12/2021</u>	<u>Adição</u>	<u>Consumo</u>	<u>Saldo em 31/12/2022</u>
Provisão para manutenção	60.830	104.280	(8.884)	156.226
Atualização pela inflação	11.090	31.673	-	42.763
AVP	(12.466)	(9.438)	-	(21.904)
	<u>59.454</u>	<u>126.515</u>	<u>(8.884)</u>	<u>177.085</u>

  

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Circulante	154.637	119.142
Não circulante	81.550	57.943

## 20 PROVISÃO PARA RISCOS

## a) Provável

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia possui processos de natureza cível classificadas como perda provável pela Administração e pelos assessores jurídicos internos e externos e, portanto, constituiu a provisão necessária conforme tabela abaixo.

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Provisão para contingência - ações trabalhistas	2.856	1.210
Provisão para contingência - ações cíveis	10.986	7.848
Total	<u>13.842</u>	<u>9.058</u>

  

<u>Mapa movimentação</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo inicial	9.058	1.254
Adições (i)	4.320	7.451
Baixas	(1.064)	(1.092)
Atualização monetária	1.528	1.445
Saldo final	<u>13.842</u>	<u>9.058</u>

- (i) As adições ocorridas até o terceiro trimestre de 2023 possuem natureza cível (R\$3.124) tendo como principais motivos objetos e animais na pista, enquanto as adições de natureza trabalhista (R\$1.195) em sua maioria, provenientes de reclamação trabalhista dos prestadores de serviços, nos quais a Companhia encontra-se em posição de corresponsável.
- (ii) Para os processos prováveis a Companhia possui em 30 de setembro de 2023 depósito judicial de R\$ 1.214, sendo R\$ 51 para processos cíveis e R\$ 1.162 processos trabalhistas. Em 31 de dezembro de 2022 o montante depositado era de R\$ 610 sendo totalmente para processos trabalhistas. O saldo dos depósitos judiciais refere-se à processos de desapropriação.

b) Possível

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia possui processos de natureza cível no montante de R\$ 12.434 (R\$ 6.919 em 31 de dezembro de 2022) e trabalhistas no montante de R\$ 12.296 (R\$ 7.848 em 31 de dezembro de 2022) classificadas como perda possível pela Administração e pelos assessores jurídicos internos e externos, para os quais não foram constituídas provisões.

Ademais, a Companhia não possui causas de natureza regulatória, tributária, ambiental, e outros processos administrativos que tenham sido considerados como perda possível pela Administração, apoiada nas posições e nas estimativas de seus advogados e assessores jurídicos externos.

## 21 PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social

Em 30 de setembro de 2023, o capital social subscrito é de R\$1.400.000, sendo integralizado R\$969.857 (R\$969.857 em 31 de dezembro de 2022), representado por 969.857.000 ações, sendo todas ordinárias nominativas e sem valor nominal.

O capital social subscrito é representado conforme segue:

Acionista	Ações	%
Infraestrutura Brasil Holding IX S.A.	969.857.000	100

b) Dividendos mínimos obrigatório aos acionistas

De acordo com o Estatuto Social da Companhia e com a Lei das Sociedades por Ações, é conferido aos titulares de ações o direito ao recebimento de dividendos ou outras distribuições realizadas relativamente às ações de emissão da Companhia, na proporção de suas participações no capital social.

Aos acionistas é assegurado o direito ao recebimento de um dividendo mínimo obrigatório anual de 1% (um por cento) do lucro líquido do exercício, que poderá ser diminuído ou acrescido dos seguintes valores: (i) importância destinada à constituição de reserva legal; (ii) importância destinada à formação de reserva para contingências e reversão das mesmas reservas formadas em períodos anteriores, nos termos do Artigo 202, inciso I da Lei das Sociedades por Ações.

## c) Reserva Legal

A reserva de lucros será destinada a cumprir o plano de investimentos a ser implementado pela Companhia, eventuais excessos verificados terão sua destinação deliberada pelos acionistas controladores.

Em 30 de setembro de 2023 não foi constituída reserva legal. Em 31 de dezembro de 2022 a constituição da reserva legal foi de R\$1.680.

## d) Reserva de lucros:

Em 30 de setembro de 2023 foi adicionada à reserva de lucros no montante de R\$54.750. Em 31 de dezembro de 2022, a constituição realizada foi de R\$31.597.

## 22 RECEITAS

Estão representadas por:

	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
Receita com arrecadação de pedágio (a)	265.104	732.730	241.987	648.311
Receitas com construção	178.771	346.951	120.270	292.277
Receita acessória (b)	1.154	3.332	1.932	3.567
Receita Bruta	445.029	1.083.013	364.189	944.155
Deduções da receita	(22.879)	(63.291)	(21.002)	(56.149)
Receita líquida	<u>422.150</u>	<u>1.019.722</u>	<u>343.187</u>	<u>888.006</u>

(a) A partir de 4 de setembro de 2023 houve reajuste das tarifas de pedágio de acordo com a inflação acumulada (IPCA) em 3,5%.

(b) As receitas acessórias referem-se a outras receitas das concessionárias de rodovias, como arrendamento de área para fibra óptica, uso de faixa de domínio, venda de publicidade, implantação e concessão de acessos entre outros.

	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
<u>Base de cálculo de impostos</u>				
Receitas com serviços	266.258	736.062	243.919	651.878
<u>Deduções</u>				
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS (3%)	(7.988)	(22.083)	(7.318)	(19.557)
Programa de Integração Social - PIS (0,65%)	(1.731)	(4.784)	(1.586)	(4.237)
Imposto Sobre Serviços - ISS (4% e 5%)	(13.160)	(36.424)	(12.098)	(32.355)
	<u>(22.879)</u>	<u>(63.291)</u>	<u>(21.002)</u>	<u>(56.149)</u>

## 23 CUSTOS E DESPESAS POR NATUREZA

	<u>01/07/2023 a</u> <u>30/09/2023</u>	<u>01/01/2023 a</u> <u>30/09/2023</u>	<u>01/07/2022 a</u> <u>30/09/2022</u>	<u>01/01/2022 a</u> <u>30/09/2022</u>
Custo dos serviços prestados:				
Custo de Obra	(178.771)	(346.951)	(120.270)	(292.277)
Provisão para manutenção	(16.215)	(83.687)	(26.070)	(78.210)
Pessoal	(21.436)	(64.101)	(16.453)	(55.333)
Conservação e manutenção	(11.897)	(32.661)	(12.364)	(51.204)
Serviços de terceiros (a)	(13.349)	(36.828)	(14.345)	(43.282)
Seguros	(2.032)	(4.541)	(1.309)	(3.486)
Depreciações e amortizações	(41.533)	(125.028)	(36.150)	(100.391)
Poder concedente	(22.525)	(62.227)	(20.611)	(55.071)
Locações de imóveis e máquinas	(671)	(2.515)	(747)	(3.639)
Outras despesas operacionais	(3.660)	(9.853)	(2.753)	(9.443)
<b>Total</b>	<b>(312.089)</b>	<b>(768.392)</b>	<b>(251.072)</b>	<b>(692.336)</b>

	<u>01/07/2023 a</u> <u>30/09/2023</u>	<u>01/01/2023 a</u> <u>30/09/2023</u>	<u>01/07/2022 a</u> <u>30/09/2022</u>	<u>01/01/2022 a</u> <u>30/09/2022</u>
Despesas administrativas:				
Provisão para riscos processuais	(1.344)	(4.915)	(352)	(5.064)
Pessoal	(4.800)	(17.458)	(3.619)	(8.453)
Conservação e manutenção	(236)	(646)	(546)	(778)
Serviços de terceiros	(5.128)	(13.526)	(3.441)	(10.824)
Depreciações e amortizações	(873)	(1.572)	(957)	(2.692)
Locações de imóveis e máquinas	-	-	-	(9)
Outras despesas operacionais	(521)	(1.831)	(646)	(2.091)
<b>Total</b>	<b>(12.902)</b>	<b>(39.948)</b>	<b>(9.561)</b>	<b>(29.911)</b>

(a) Os serviços de terceiros são basicamente compostos por serviços de ambulâncias, resgates e remoções, serviços de assessoria e consultoria, serviços de limpeza e vigilância e outros.

(b) A base de cálculo e taxas estão evidenciados na nota explicativa 14.

## 24 RESULTADO FINANCEIRO

	<u>01/07/2023 a</u> <u>30/09/2023</u>	<u>01/01/2023 a</u> <u>30/09/2023</u>	<u>01/07/2022 a</u> <u>30/09/2022</u>	<u>01/01/2022 a</u> <u>30/09/2022</u>
<u>Receitas financeiras</u>				
Provisão para manutenção - AVP	1.676	3.066	1.409	8.167
Receita de aplicações financeiras	25.901	51.500	5.006	10.267
Outros	255	1.093	39	90
<b>Total</b>	<b>27.832</b>	<b>55.659</b>	<b>6.454</b>	<b>18.524</b>

	<u>01/07/2023 a</u> <u>30/09/2023</u>	<u>01/01/2023 a</u> <u>30/09/2023</u>	<u>01/07/2022 a</u> <u>30/09/2022</u>	<u>01/01/2022 a</u> <u>30/09/2022</u>
Despesas financeiras:				
Juros e variação monetária sobre				
Empréstimos /Debêntures	(38.313)	(135.965)	(11.543)	(98.321)
Provisão para manutenção - AVP	(9.162)	(9.162)	(4.347)	(22.116)
Amortização de custos com emissão				
de Empréstimos /Debêntures	(4.803)	(14.434)	(10.313)	(14.181)
Juros de arrendamento	(143)	(292)	(175)	(513)
Despesas bancárias	(6.862)	(18.225)	(242)	(17.543)
Atualização processos judiciais	(783)	(1.528)	(170)	(594)
Outras despesas financeiras	(1.435)	(3.078)	(484)	(1.350)
<b>Total</b>	<b>(61.501)</b>	<b>(182.684)</b>	<b>(27.274)</b>	<b>(154.618)</b>
<b>Resultado Financeiro Líquido</b>	<b>(33.669)</b>	<b>(127.025)</b>	<b>(20.820)</b>	<b>(136.094)</b>

## 25 RESULTADO POR AÇÃO

Em atendimento ao CPC 41 (IAS 33) - Resultado por Ação, a Companhia apresenta a seguir as demonstrações sobre o resultado por ação para o exercício findo em 30 de setembro de 2023.

O cálculo básico do resultado por ação é feito através da divisão do resultado do exercício, atribuído aos detentores de ações ordinárias da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o exercício.

O quadro abaixo apresenta os dados de resultado e ações utilizados no cálculo dos resultados básico e diluído por ação:

	<u>01/07/2023</u> <u>a 30/09/2023</u>	<u>01/01/2023</u> <u>a 30/09/2023</u>	<u>01/07/2022a</u> <u>30/09/2022</u>	<u>01/01/2022</u> <u>a 30/09/2022</u>
Lucro básico/diluído por ação:				
Lucro líquido do período	41.949	54.750	20.556	4.010
Quantidade média ponderada de ações ordinárias (em milhares)	969.857	969.857	969.857	969.857
Lucro básico	0,043	0,056	0,021	0,004
Potencial incremento nas ações ordinárias em virtude da conversão de Debêntures	76.587	76.587	103.180	103.180
Lucro diluído	0,040	0,052	0,019	0,004

O efeito do potencial incremento nas ações ordinárias em virtude da conversão de Debêntures com partes relacionadas emitidas em 2021, vide nota explicativa nº 13.

## 26 GERENCIAMENTO DE RISCOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS

A Companhia, administra seu capital, para assegurar que ela possa continuar com suas atividades normais, ao mesmo tempo em que maximizam o retorno a todas as partes interessadas ou envolvidas em suas operações, por meio da otimização do saldo das dívidas e do patrimônio.



### Risco de mercado

a) Exposição a riscos cambiais

A Companhia não apresentava saldo de ativo ou passivo denominado em moeda estrangeira.

b) Exposição a riscos de taxas de juros

O risco de taxa de juros da Companhia decorre de empréstimos e financiamentos circulantes em que são remunerados por taxas de juros variáveis, que podem ser indexados à variação de índices de inflação, esse risco é administrado pela Companhia por meio da manutenção de empréstimos a taxas de juros prefixadas e pós-fixadas.

De acordo com as suas políticas financeiras, a Companhia vem aplicando seus recursos em instituições de primeira linha, não tendo efetuado operações envolvendo instrumentos financeiros que tenham caráter especulativo.

#### *Considerações gerais*

- Aplicações financeiras que representam investimentos, sujeitas a variação do Certificado de Depósito Interbancário - CDI.
- Notas Promissórias: classificados como custo amortizado, portanto, não mensurados ao valor justo e contabilizados pelos valores contratuais de cada operação.
- Debêntures: classificados como custo amortizado, portanto, não mensurados ao valor justo e contabilizados pelos valores contratuais de cada operação.
- BNDES FINEM: classificados como custo amortizado, portanto, não mensurados ao valor justo e contabilizados pelos valores contratuais de cada operação.
- As operações com instrumentos financeiros da Companhia estão reconhecidas nas informações financeiras findo em 30 de setembro de 2023, conforme quadro a seguir:

#### *Índice de endividamento*

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Os índices de endividamento são os seguintes:		
Dívida (i)	2.087.390	1.694.743
Caixa e equivalentes de caixa	(689.784)	(212.552)
Aplicações financeiras vinculadas	<u>(51.781)</u>	<u>(32.549)</u>
Dívida líquida	<u>1.345.825</u>	<u>1.449.642</u>
Patrimônio líquido (ii)	<u>1.109.226</u>	<u>1.054.476</u>
Índice de endividamento líquido	<u>1,21</u>	<u>1,37</u>

- (i) A dívida é definida por Empréstimos e financiamentos e debêntures (excluindo o custo de captação), respectivamente, circulantes e não circulantes, conforme detalhado nas notas explicativas nº 12 e nº 13.

(ii) O patrimônio líquido inclui todo o capital e as reservas da Companhia.

- As operações com instrumentos financeiros da Companhia estão reconhecidas nas informações financeiras para o exercício findo em 30 de setembro de 2023, conforme quadro a seguir:

		<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ativos:			
Equivalentes de caixa (i)	Custo amortizado	689.784	212.552
Aplicações financeiras vinculadas (i)	Custo amortizado	51.781	32.549
Contas a receber	Custo amortizado	63.958	58.041
Contas a receber - partes relacionadas	Custo amortizado	261	173
Passivos:			
Fornecedores (ii)	Custo amortizado	110.172	47.130
Empréstimos e financiamentos (iii)	Custo amortizado	1.051.626	720.465
Debêntures	Custo amortizado	412.120	392.530
Debêntures – Partes Relacionadas	Custo amortizado	623.644	581.748
Credor pela concessão	Custo amortizado	230.026	33.002
Partes relacionadas	Custo amortizado	1.625	1.272

O valor justo dos outros ativos e passivos financeiros (com exceção daqueles descritos acima) é determinado de acordo com modelos de precificação geralmente aceitos:

- (i) Os saldos de equivalentes de caixa e aplicações financeiras vinculadas são iguais ao valor justo na data do balanço patrimonial.
- (ii) Os saldos de fornecedores possuem prazo de vencimento substancialmente em até 30 dias, portanto, se aproxima do valor justo esperado pela Companhia.
- (iii) Os valores justos dos empréstimos e financiamentos aproximam-se aos valores do custo amortizado registrados nas informações financeiras em virtude de serem indexados por taxas flutuantes (CDI), as quais acompanham as taxas de mercado. Considerando os vencimentos dos demais instrumentos financeiros, a Companhia estima que seus valores justos se aproximam aos valores contábeis.

#### c) Risco de crédito

Refere-se ao risco de uma contraparte não cumprir suas obrigações contratuais, levando a Companhia a incorrer em perdas financeiras. A Companhia adotou a política de apenas negociar com contrapartes que tenham capacidade de crédito e obter garantias suficientes, quando apropriado, somente como meio de mitigar o risco de perda financeira por motivo de inadimplência.

O risco de crédito decorrente de caixa e equivalentes de caixa e contas a receber, corresponde aos saldos contábeis líquidos apresentados nas notas explicativas nº 3 e nº 5, respectivamente. Para bancos e instituições financeiras, a Companhia tem como política a diversificação das suas aplicações financeiras em instituições de primeira linha, que apresentam “ratings” AAA, baseado nas avaliações das principais agências de “rating”.

## d) Risco de liquidez

O risco de liquidez é gerenciado pela Companhia por meio de um modelo de gestão de risco e liquidez para o gerenciamento das necessidades de captação e gestão de liquidez no curto, médio e longo prazos.

A tabela abaixo demonstra o valor total dos fluxos de obrigações monetizáveis da Companhia, por faixa de vencimento, correspondente ao período remanescente contratual.

Modalidade	Taxa de Juros (média ponderada) efetiva % a.a.	Valor Contábil	Fluxo de caixa contratual total	2023	2024	2025	2026 em diante
1ª Emissão de debêntures - conversíveis em ações	9,77%	436.531	3.798.865	-	-	-	3.798.865
1ª Emissão de debêntures - não conversíveis em ações	9,77%	187.113	1.628.333	-	-	-	1.628.333
2ª Emissão de debêntures - não conversíveis em ações	IPCA + 5,05%	412.120	758.030	10.283	21.229	33.632	692.886
Financiamento BNDES	IPCA + 5,21%	1.051.626	2.243.742	12.719	52.895	98.076	2.080.052
		<u>2.087.390</u>	<u>8.428.970</u>	<u>23.002</u>	<u>74.124</u>	<u>131.708</u>	<u>8.200.136</u>

## e) Análise de sensibilidade

Risco de variação nas taxas de juros

A análise de sensibilidade foi determinada com base na exposição às taxas de juros dos instrumentos financeiros não derivativos até o final do exercício findo em 30 de setembro de 2023. Para os passivos com taxas pós-fixadas, a análise é preparada assumindo que o valor do passivo em aberto no final do período do relatório esteve em aberto durante todo o exercício.

A análise de sensibilidade foi desenvolvida considerando a exposição à variação do IPCA e CDI, principais indicadores do financiamento BNDES - FINEM contratado pela Companhia e de rentabilidade dos recursos aplicados, respectivamente:

Operação	Risco	Saldo 30/09/2023	Cenário I - provável	Desvalorização (R\$)	
				Cenário II - 25%	Cenário III - 50%
Equivalentes de caixa	CDI	689.784	87.258	65.461	43.663
Aplicações financeiras vinculadas	CDI	51.781	6.550	4.914	3.278

  

Operação	Risco	Saldo 30/09/2023	Cenário I - provável	Valorização (R\$)	
				Cenário II - 25%	Cenário III - 50%
Correção monetária sobre Debêntures BNDES	Aumento do IPCA	412.120	20.029	25.057	30.044
Correção monetária sobre BNDES FINEM	Aumento do IPCA	1.051.626	51.109	63.939	76.664

A Companhia está apresentando o cenário provável definido com base na expectativa da Administração e mais dois cenários com deterioração de 25% e 50% da variável do risco considerado, apresentados, de acordo com a regulamentação, como cenário II e cenário III, respectivamente. A taxa considerada foi a seguinte:

Indicador	Cenário I - provável	Valorização		Desvalorização	
		Cenário II - 25%	Cenário III - 50%	Cenário II - 25%	Cenário III - 50%
CDI (a)	12,65%	-	-	9,49%	6,33%
IPCA (b)	4,86%	6,08%	7,29%	-	-

(a) Refere-se à expectativa de mercado para taxa CDI para o ano de 2023. Fonte de informação - "site" da B3: [https://www.b3.com.br/pt\\_br/](https://www.b3.com.br/pt_br/), acessado em 31 de outubro de 2023.

(b) Refere-se à expectativa de mercado para taxa IPCA para o ano de 2023. Fonte de informação - "site" do BACEN: [www.bcb.gov.br](http://www.bcb.gov.br) - FOCUS - Relatório de Mercado de 29 de setembro de 2023.

## 27 SEGUROS

A Companhia tem cobertura de seguros em virtude dos riscos existentes em suas operações. Os contratos de concessão obrigam as concessionárias a contratar e manter coberturas amplas de seguros, visando à manutenção e garantia das operações normais.

Em 30 de setembro de 2023, a especificação por modalidade de risco de vigência dos seguros da Companhia está demonstrada a seguir:

Modalidade	Cobertura - R\$	Vigência
Responsabilidade civil	40.000	Até julho de 2024
Riscos nomeados e operacionais	224.000	Até julho de 2024
Veículos – frota	250.977	Até julho de 2024
D&O	50.000	Até agosto de 2024
Risco de engenharia	545.179	Até junho de 2024
Seguro garantia	1.361.521	Até abril de 2028
Fiança Locatícia	1.258	Até maio de 2025
Seguro patrimonial	38.690	Até março de 2025
Garantia judicial	1.299	Até agosto de 2028

## 28 OBRIGAÇÕES ASSUMIDAS

No exercício de 2023, a Companhia deverá investir aproximadamente R\$669 milhões de reais. Os investimentos deste ano estão representados principalmente pela duplicação da SP 294, da recuperação de pavimento, implantação de dispositivos de contenção viária, vias marginais, edificação de SAUs, área de descanso para caminhoneiro, PGFs, parada de ônibus, equipamentos e tecnologia, entre outros. O contrato assinado com o governo paulista prevê investimentos de R\$14,1 bilhões - ao longo dos 30 anos (base junho/2020) - em infraestrutura e tecnologia, sendo que até o momento, a Companhia realizou um investimento total de R\$2,0 bilhão.

## 29 TRANSAÇÕES NÃO CAIXA

As seguintes transações não impactaram o caixa da Companhia:

	<u>Nota</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Reconhecimento do Direito de uso, CPC 6 (R2)	10	8.613	1.533
Receita de construção	22	346.951	292.277
Custo de construção	23	(346.951)	(292.277)
Capitalização de juros	9/13	-	(38.392)
Fornecedores aquisição de intangível (a)	9	(52.265)	15.632
Aquisição de imobilizado (a)	8	738	1.224

(a) Valores pagos no período referente aquisição de períodos anteriores e que conciliam com aquisição de imobilizado e intangível do período.

## 30 APROVAÇÃO DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

Em 13 de novembro de 2023, a Administração autorizou a emissão das presentes informações financeiras, estando aprovadas para divulgação.