

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--------------------------------------------------	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	8
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

Comentário do Desempenho	10
--------------------------	----

Notas Explicativas	27
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	67
----------------------------------------------	----

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	68
-------------------------------------------------	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	69
-------------------------------------------------------------	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	70
--------------------------------------------------------------------	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Trimestre Atual 30/09/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	278.399.525
Preferenciais	278.399.525
Total	556.799.050
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	4.371.806	4.115.163
1.01	Ativo Circulante	302.554	234.833
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	182.840	162.492
1.01.03	Contas a Receber	73.145	58.867
1.01.03.01	Clientes	73.145	58.867
1.01.06	Tributos a Recuperar	38.768	8.793
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	38.768	8.793
1.01.06.01.01	Tributos a Recuperar	5.674	6.774
1.01.06.01.02	Imposto de Renda e Contribuição Social	33.094	2.019
1.01.07	Despesas Antecipadas	5.022	3.070
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	2.779	1.611
1.01.08.03	Outros	2.779	1.611
1.02	Ativo Não Circulante	4.069.252	3.880.330
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	470.447	409.408
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	277.111	199.207
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	277.111	199.207
1.02.01.04	Contas a Receber	6.201	5.915
1.02.01.04.01	Clientes	6.201	5.915
1.02.01.07	Tributos Diferidos	86.444	109.801
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	86.444	109.801
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	254	388
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	100.437	94.097
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	100.437	94.097
1.02.03	Imobilizado	2.542	2.785
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	2.542	2.785
1.02.04	Intangível	3.596.263	3.468.137
1.02.04.01	Intangíveis	3.596.263	3.468.137
1.02.04.01.02	Intangível - Infraestrutura	3.112.373	3.110.553
1.02.04.01.03	Ativo de Contrato	483.890	357.584

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	4.371.806	4.115.163
2.01	Passivo Circulante	684.242	550.642
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	12.478	11.552
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	12.478	11.552
2.01.02	Fornecedores	215.921	191.778
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	215.921	191.778
2.01.02.01.01	Fornecedores	215.921	191.778
2.01.03	Obrigações Fiscais	42.160	12.971
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	36.135	7.194
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	23.630	0
2.01.03.01.02	Demais Impostos Federais	12.505	7.194
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	6.025	5.777
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	338.460	280.416
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	57.015	50.631
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	57.015	50.631
2.01.04.02	Debêntures	281.445	229.785
2.01.05	Outras Obrigações	75.223	53.925
2.01.05.02	Outros	75.223	53.925
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	52.350	34.540
2.01.05.02.05	Arrendamento Mercantil Operacional	15.382	10.958
2.01.05.02.08	Outros passivos	7.491	8.427
2.02	Passivo Não Circulante	2.721.338	2.691.557
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	2.637.398	2.609.609
2.02.01.02	Debêntures	2.637.398	2.609.609
2.02.02	Outras Obrigações	43.680	46.341
2.02.02.02	Outros	43.680	46.341
2.02.02.02.03	Fornecedores	33.658	31.590
2.02.02.02.05	Arrendamento Mercantil Operacional	8.593	13.563
2.02.02.02.06	Outros passivos	1.429	1.188
2.02.04	Provisões	40.260	35.607
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	29.073	28.383
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	1.812	1.653
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	14.079	15.925
2.02.04.01.05	Provisões Tributárias	281	261
2.02.04.01.06	Provisões Regulatórias	12.901	10.544
2.02.04.02	Outras Provisões	11.187	7.224
2.02.04.02.04	Provisão de conserva especial	11.187	7.224
2.03	Patrimônio Líquido	966.226	872.964
2.03.01	Capital Social Realizado	556.799	556.799
2.03.02	Reservas de Capital	195.988	195.988
2.03.02.02	Reserva Especial de Ágio na Incorporação	195.988	195.988
2.03.04	Reservas de Lucros	213.439	120.177
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	213.439	120.177

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	321.083	934.323	278.779	817.870
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-156.371	-471.899	-137.693	-494.370
3.03	Resultado Bruto	164.712	462.424	141.086	323.500
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-10.382	-16.795	-4.990	-19.206
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-11.988	-18.747	-5.681	-21.870
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	1.606	1.952	691	2.664
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	154.330	445.629	136.096	304.294
3.06	Resultado Financeiro	-63.447	-245.381	-46.760	-252.444
3.06.01	Receitas Financeiras	17.548	47.638	11.670	29.982
3.06.02	Despesas Financeiras	-80.995	-293.019	-58.430	-282.426
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	90.883	200.248	89.336	51.850
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-9.579	-46.689	-30.395	-17.712
3.08.02	Diferido	-9.579	-46.689	-30.395	-17.712
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	81.304	153.559	58.941	34.138
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	81.304	153.559	58.941	34.138
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,07301	0,13789	0,05293	0,03066
3.99.01.02	PN	0,07301	0,13789	0,05293	0,03066

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	81.304	152.559	58.941	34.138
4.03	Resultado Abrangente do Período	81.304	152.559	58.941	34.138

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	296.267	323.580
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	617.048	519.012
6.01.01.01	Lucro do Exercício antes do IR e CSLL	200.248	51.850
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	121.337	143.099
6.01.01.03	Provisão de Conserva Especial	41.863	69.160
6.01.01.04	Juros e Variações Monetárias, Líquidas	301.359	302.694
6.01.01.05	Margem de Construção - ICPC01	-2.398	-2.223
6.01.01.06	Perda na Baixa de Imobilizado e Intangível	274	1
6.01.01.07	Provisão para Contingências	690	3.946
6.01.01.08	Receita Diferida	-431	-7.171
6.01.01.09	Capitalização de custo de empréstimos	-45.928	-41.989
6.01.01.10	Baixa líquida de arrendamento - CPC 06 (R2)	0	-355
6.01.01.11	Perda de arrecadação	34	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-67.581	-93.786
6.01.02.01	Contas a Receber	-14.597	-17.219
6.01.02.02	Tributos a Recuperar	7.037	-1.422
6.01.02.04	Despesas Antecipadas	-1.818	2.127
6.01.02.05	Outros Ativos	-1.177	203
6.01.02.06	Fornecedores	-1.151	-1.292
6.01.02.07	Obrigações sociais e trabalhistas	926	1.739
6.01.02.08	Tributos a Pagar	-1.870	205
6.01.02.09	Realização de pagamentos de provisão para conserva especial	-54.986	-79.651
6.01.02.10	Contas a Pagar	-506	1.893
6.01.02.13	Depósitos judiciais	561	-369
6.01.03	Outros	-253.200	-101.646
6.01.03.01	Juros Pagos de Empréstimos, Debêntures e Mútuo	-220.106	-101.646
6.01.03.03	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-33.094	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-162.504	-187.735
6.02.02	Aquisições de Bens do Ativo Imobilizado	-746	-2.230
6.02.03	Adições ao Intangível	-161.758	-185.505
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-113.415	-80.927
6.03.01	Pagamento de Principal de Empréstimos e Debêntures	-12.826	-12.616
6.03.02	Pagamento de Dividendos	-19.240	0
6.03.03	Pagamento de Arrendamento Operacional	-10.012	-9.349
6.03.04	Pagamento de Custos de Transação	-425	0
6.03.06	Aplicações financeiras - Reserva Debêntures	-55.612	-58.962
6.03.07	Pagamento de juros sobre capital próprio	-15.300	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	20.348	54.918
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	162.492	91.601
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	182.840	146.519

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	556.799	195.988	120.177	0	0	872.964
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	556.799	195.988	120.177	0	0	872.964
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-60.000	0	0	-60.000
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	-60.000	0	0	-60.000
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	-297	153.559	0	153.262
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	153.559	0	153.559
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	-297	0	0	-297
5.05.02.06	Ajuste IRPJ e CSLL sobre arrendamentos CPC 32	0	0	-297	0	0	-297
5.07	Saldos Finais	556.799	195.988	59.880	153.559	0	966.226

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	556.799	195.988	86.407	0	0	839.194
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	556.799	195.988	86.407	0	0	839.194
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	34.138	0	34.138
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	34.138	0	34.138
5.07	Saldos Finais	556.799	195.988	86.407	34.138	0	873.332

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	998.185	872.459
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	758.384	650.151
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	239.801	222.308
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-327.454	-337.190
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-90.051	-117.105
7.02.04	Outros	-237.403	-220.085
7.02.04.01	Custo de Construção ICPC 01-R1	-237.403	-220.085
7.03	Valor Adicionado Bruto	670.731	535.269
7.04	Retenções	-121.338	-143.099
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-121.338	-143.099
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	549.393	392.170
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	49.662	32.813
7.06.02	Receitas Financeiras	47.638	29.982
7.06.03	Outros	2.024	2.831
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	599.055	424.983
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	599.055	424.983
7.08.01	Pessoal	35.767	31.536
7.08.01.01	Remuneração Direta	29.129	25.964
7.08.01.02	Benefícios	4.732	3.975
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.906	1.597
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	118.372	77.890
7.08.02.01	Federais	80.689	45.752
7.08.02.02	Estaduais	140	119
7.08.02.03	Municipais	37.543	32.019
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	291.357	281.419
7.08.03.01	Juros	290.782	281.033
7.08.03.02	Aluguéis	168	100
7.08.03.03	Outras	407	286
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	153.559	34.138
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	153.559	34.138

Comentário do Desempenho

Itatiba, 30 de outubro de 2023 - É com grande satisfação que a Concessionária Rota das Bandeiras S.A. ("Companhia") submete para apreciação o Relatório da Administração e as Informações Financeiras Trimestrais ("ITR"), relativos ao período findo em 30 de setembro de 2023, acompanhados do relatório dos Auditores Independentes.

As informações a serem apresentadas estão expressas em milhares de reais (ou em unidades específicas, quando destacadas) e as devidas comparações são referentes ao terceiro trimestre de 2023 ("3T23") versus o terceiro trimestre de 2022 ("3T22"), e aos nove primeiros meses de 2023 ("9M23") versus os nove primeiros meses de 2022 ("9M22").

1. Apresentação

Histórico

A Companhia passou a operar em 02 de abril de 2009, após a celebração do Termo de Contrato de Concessão nº 003/ARTESP/2009, ocorrida junto ao Estado de São Paulo, por intermédio da Agência Reguladora de Serviços Públicos Delegados de Transporte do Estado de São Paulo (ARTESP) para a exploração da malha rodoviária estadual do Corredor Dom Pedro I.

Os controladores diretos da Companhia são a *Rodovias do Brasil Holding S.A.* ("RBH") e o *OTP CRB Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia* ("OTP CRB FIP"), conforme organograma abaixo:



Comentário do Desempenho

Características do Projeto

O Corredor Dom Pedro I é formado pelas rodovias Dom Pedro I (SP-065), Professor Zeferino Vaz (SP-332), Engenheiro Constâncio Cintra (SP-360), Romildo Prado (SP-063), Anel Viário José Roberto Magalhães Teixeira (SP-083), Acesso Valinhos (SPA-122/065), Acesso Jundiaí (SPA-067/360), Acesso Barão Geraldo (SPA-114/332), Prolongamento da Rodovia Magalhães Teixeira (SP-083), via Perimetral de Itatiba (SPI-081/360) e SPI-084/066, além de outros segmentos de rodovias transversais, correspondendo a, aproximadamente, 297 quilômetros, equivalente a 1,6% da malha rodoviária concedida à iniciativa privada no País, conforme dados da Associação Brasileira de Concessionárias de Rodovias (ABCR)¹.

Os municípios que integram a área sob a concessão da Rota das Bandeiras são: Artur Nogueira, Atibaia, Bom Jesus dos Perdões, Campinas, Conchal, Cosmópolis, Engenheiro Coelho, Igaratá, Itatiba, Jacareí, Jarinu, Jundiaí, Louveira, Mogi Guaçu, Nazaré Paulista, Paulínia e Valinhos.

O Corredor Dom Pedro I possui interseção com as principais rodovias do Estado de São Paulo, como Presidente Dutra, Carvalho Pinto, Fernão Dias, Anhanguera e Bandeirantes, além de conectar importantes centros como a ligação do Vale do Paraíba com a Região Metropolitana de Campinas e o Circuito das Frutas, que apresentam grande desenvolvimento econômico e possuem fortes oportunidades de investimentos.

Características da Região

Os municípios que integram a área sob a concessão da Rota das Bandeiras apresentam PIB per capita crescente e, aproximadamente 2,4 vezes superior ao do Brasil, além de apresentar uma economia dinâmica e diversificada com forte presença de indústrias de ponta.

Além disso, os municípios no entorno do Corredor Dom Pedro I apresentam diversos incentivos fiscais a fim de atrair investimentos. Os municípios de Itatiba e Atibaia, por exemplo, oferecem isenção de IPTU, taxas municipais e taxa de licença de funcionamento às empresas que se instalarem ou ampliarem suas instalações nestas cidades.

Operação

A Concessionária Rota das Bandeiras possui 6 Postos de Serviço de Atendimento ao Usuário, 2 Bases Operacionais, 91 câmeras de monitoramento, 14 veículos de inspeção de tráfego, 7 ambulâncias e 1 UTI, 8 guinchos leves, 4 guinchos pesados, 2 caminhões

¹ <https://melhoresrodovias.org.br/lista-das-associadas/>

Comentário do Desempenho

de apreensão de animais, 2 caminhões pipa e 2 veículos de balança móvel. A Companhia conta com 63 profissionais de resgate, 85 operadores de tráfego e 15 operadores no Centro de Controle Operacional (CCO). Desta forma, foi possível realizar com agilidade e excelência, em média, 261 atendimentos por dia no terceiro trimestre de 2023.

2. Destaques

EBITDA Ajustado²: R\$ 605.170 mil atingidos no 9M23 (+17,4% vs. 9M22), com margem EBITDA Ajustado de 87,1% no 9M23 (+0,6 p.p. vs. 9M22);

CAPEX³: R\$ 243.895 mil realizados em ampliação e manutenção no 9M23. Investidos na na execução de importantes obras como: (i) Perimetral de Itatiba (SPI-081/360), (ii) Marginais Km 114 ao 125 (SP-332), (iii) 3ª intervenção de recapeamento da SP-083 do km 0 ao 6, (iv) Faixa Adicional km 74 ao 88 (SP-065) e (v) Área de Descanso para caminhoneiros no km 111+600 da SP-065.

3. Desempenho Econômico Financeiro

Tráfego

Tráfego	milhares					
Categoria	3T23	3T22	Var. %	9M23	9M22	Var. %
Pesado	14.944	14.347	4,2%	42.322	41.140	2,9%
% VEQ Totais	59,8%	60,1%	(0,3 p.p.)	58,9%	60,2%	(1,3 p.p.)
Leve	10.029	9.524	5,3%	29.527	27.194	8,6%
% VEQ Totais	40,2%	39,9%	0,3 p.p.	41,1%	39,8%	1,3 p.p.
Total VEQ¹	24.973	23.871	4,6%	71.849	68.334	5,1%
Tarifa média ²	10,63	9,98	6,5%	10,35	9,29	11,4%

¹ Veículos equivalentes ("VEQ") é uma unidade de medida de volume de tráfego pedagiado (número de veículos multiplicado pelo número de eixos pagantes);

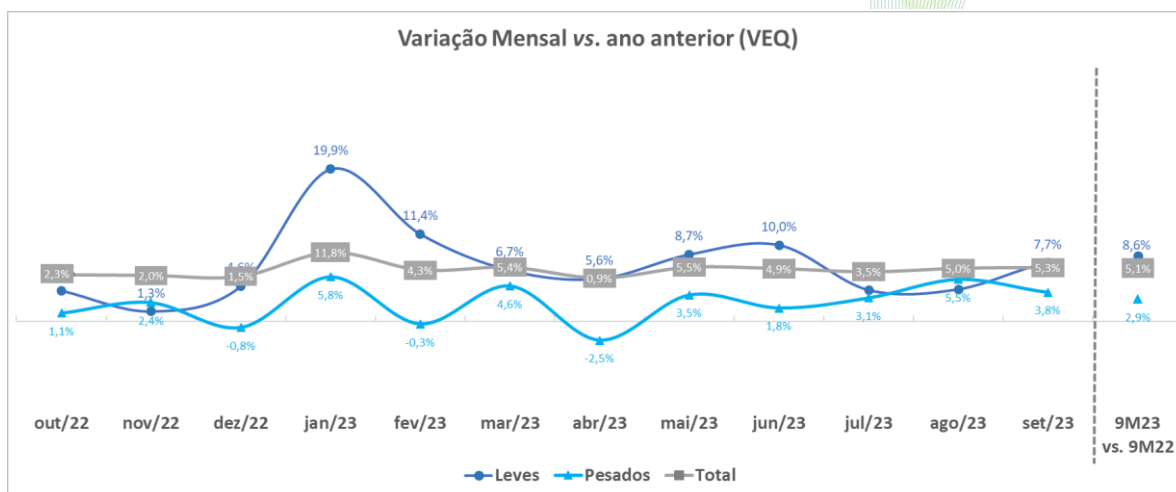
² A tarifa média é calculada pelo total de Receita de Pedágio dividido pelo total de VEQ.

O tráfego pedagiado, em VEQ, alcançou um total de 24.973 mil no 3T23 (aumento de 4,6% vs. 3T22), e 71.849 mil no 9M23 (aumento de 5,1% vs. 9M22).

² EBITDA Ajustado de acordo com quadro "Composição do EBITDA".

³ CAPEX não considera juros capitalizados.

Comentário do Desempenho



Aproximadamente sessenta por cento do tráfego pedagiado (em VEQ) da Companhia é atrelado aos veículos pesados. No ano de 2023 continua valendo a suspensão da cobrança de eixo suspenso que foi decretada a partir do dia 31 de maio de 2018, restabelecendo as condições iniciais do Contrato de Concessão.

Receita Bruta

Descrição	3T23	3T22	Var. %	9M23	9M22	Var. %
Receita bruta de serviços	343.841	299.193	14,9%	998.185	872.459	14,4%
Receitas de Pedágio	265.428	238.151	11,5%	743.467	634.954	17,1%
% Receita líquida de serviços	82,7%	85,4%	(2,8 p.p.)	79,6%	77,6%	1,9 p.p.
Receitas Acessórias e outras	4.702	4.520	4,0%	14.917	15.197	(1,8%)
% Receita líquida de serviços	1,5%	1,6%	(0,2 p.p.)	1,6%	1,9%	(0,3 p.p.)
Receita Bruta Operacional	270.130	242.671	11,3%	758.384	650.151	16,6%
Receita de Construção	73.711	56.522	30,4%	239.801	222.308	7,9%
% Receita líquida de serviços	23,0%	20,3%	2,7 p.p.	25,7%	27,2%	(1,5 p.p.)
Impostos e contribuições sobre serviço	(22.758)	(20.414)	11,5%	(63.863)	(54.589)	17,0%
% Receita líquida de serviços	(7,1%)	(7,3%)	0,2 p.p.	(6,8%)	(6,7%)	(0,2 p.p.)
Receita líquida de serviços	321.083	278.779	15,2%	934.323	817.870	14,2%

A **Receita Bruta Operacional**⁴ da Companhia totalizou R\$ 270.130 mil no 3T23 (aumento de 11,3% vs. 3T22) e R\$ 758.384 mil no 9M23 (aumento de 16,6% vs. 9M22).

A principal fonte de receita da Companhia provém das tarifas cobradas nas Praças de Pedágio (**Receitas de Pedágio**), que no 3T23 alcançaram R\$ 265.428 mil (aumento de 11,5% vs. 3T22) e R\$ 743.467 mil no 9M23 (aumento de 17,1% vs. 9M22). Essa melhora na Receita Bruta Operacional pode ser atribuída principalmente ao crescimento do tráfego e ao reajuste tarifário que foi implementado em julho de 2023.

As **Receitas Acessórias** totalizaram R\$ 4.702 mil no 3T23 (aumento de 4,0% vs. 3T22) e R\$ 14.917 mil no 9M23 (redução de 1,8% vs. 9M22), resultado dos recebimentos de receitas por Uso da Faixa de Domínio e Passagem de Cargas Especiais.

⁴ Receita Bruta Operacional desconsidera Receita de Construção.

Comentário do Desempenho

Custos e Despesas

Os Custos e Despesas Totais são compostos pelos Custos dos Serviços Prestados, Provisão de Conserva Especial, Custos de Construção, Depreciação/Amortização, Despesas Gerais e Administrativas e pela Provisão de Contingências. Seguem abaixo os resultados do 3T23 e dos 9M23, em relação aos mesmos períodos de 2022:

Descrição	Em milhares de reais					
	3T23	3T22	Var. %	9M23	9M22	Var. %
Custos	(156.371)	(137.693)	13,6%	(471.899)	(494.370)	(4,5%)
Custos dos Serviços Prestados	(25.182)	(22.269)	13,1%	(72.497)	(63.055)	15,0%
Provisão de Conserva Especial	(16.269)	(23.343)	(30,3%)	(41.863)	(69.159)	(39,5%)
Custos de Construção	(72.974)	(55.957)	30,4%	(237.403)	(220.085)	7,9%
Depreciação/Amortização	(41.946)	(36.124)	16,1%	(120.136)	(142.071)	(15,4%)
Despesas	(11.988)	(5.681)	111,0%	(18.747)	(21.870)	(14,3%)
Despesas Gerais e Administrativas	(6.217)	(6.251)	(0,6%)	(18.057)	(17.924)	0,7%
Provisão de Contingências	(5.772)	570	(1.112,6%)	(690)	(3.946)	(82,5%)
Total	(168.359)	(143.374)	17,4%	(490.646)	(516.240)	(5,0%)

Os **Custos** totalizaram R\$ 156.371 mil no 3T23 (aumento de 13,6% vs. 3T22) e no 9M23 R\$ 471.899 mil (redução de 4,5% vs. 9M22), a principal redução no 9M23, em valor relativo, ocorreu na rubrica Provisão de Conserva Especial.

Já as **Despesas** totalizaram R\$ 11.988 mil no 3T23 (aumento de 111,0% vs. 3T22) e no 9M23 resultaram em R\$ 18.747 mil (redução de 14,3% vs. 9M22), impactada principalmente pela rubrica de Provisão de Contingências cíveis, trabalhistas, previdenciárias, regulatórios e tributárias, conforme Nota Explicativa nº 20 das demonstrações contábeis. Essa redução no 9M23 foi ocasionada pela reversão de provisões ocorridas majoritariamente pela redução do valor indenizatório.

EBITDA

O EBITDA Ajustado apresentou resultado de R\$ 216.379 mil no 3T23 (crescimento de 11,5% vs. 3T22) e no 9M23 alcançaram R\$ 605.170 mil (crescimento de 17,4% vs. 9M22), com margem EBITDA Ajustado de 87,5% no 3T23 (aumento de 0,1 p.p. vs. 3T22) e no fechamento dos nove primeiros meses de 2023 atingiram 87,1% (aumento de 0,6 p.p. vs. 9M22).

Comentário do Desempenho

Composição do EBITDA						
Descrição	Em milhares de reais					
	3T23	3T22	Var. %	9M23	9M22	Var. %
Resultado do exercício	81.304	58.941	37,9%	153.559	34.138	349,8%
(+/-) Resultado financeiro, líquido	63.447	46.760	35,7%	245.381	252.444	(2,8%)
(+/-) Imposto de renda e contribuição social	9.579	30.395	(68,5%)	46.690	17.712	163,6%
EBIT	154.330	136.096	13,4%	445.630	304.294	46,4%
Margem EBIT (%)	48,1%	48,8%	(0,8 p.p.)	47,7%	37,2%	10,5 p.p.
Depreciação e amortização	42.351	36.485	16,1%	121.338	143.099	(15,2%)
EBITDA	196.681	172.581	14,0%	566.968	447.393	26,7%
Margem EBITDA (%)	61,3%	61,9%	(0,7 p.p.)	60,7%	54,7%	6,0 p.p.
Margem de Construção ¹	(737)	(565)	30,4%	(2.398)	(2.222)	7,9%
Provisão de Conserva Especial ²	16.269	23.343	(30,3%)	41.863	69.161	(39,5%)
Provisão de Contingência	5.772	(570)	(1.112,6%)	690	3.947	(82,5%)
Outras receitas (despesas), líquidas	(1.606)	(691)	132,4%	(1.953)	(2.664)	(26,7%)
EBITDA Ajustado	216.379	194.098	11,5%	605.170	515.615	17,4%
Margem EBITDA Ajustado (%)	87,5%	87,3%	0,1 p.p.	87,1%	86,6%	0,6 p.p.

¹ Margem de 1% reconhecida sobre os custos relativos ao serviço de construção prestado, conforme Orientação OCPC 05.

² Provisão para manutenção ou recomposição da infraestrutura.

Resultado Financeiro

A Companhia apresentou um **Resultado Financeiro Líquido** negativo de R\$ 63.447 no 3T23 (aumento de 35,7% vs. 3T22) e R\$ 245.382 mil no 9M23 (redução de 2,8% vs. 9M22).

Em milhares de reais						
Descrição	3T23	3T22	Var. %	9M23	9M22	Var. %
Receitas Financeiras	17.548	11.670	50,4%	47.638	29.982	58,9%
Despesas Financeiras	(80.995)	(58.430)	38,7%	(293.019)	(282.426)	3,8%
Resultado Financeiro Líquido	(63.447)	(46.760)	35,7%	(245.382)	(252.444)	(2,8%)

As **Receitas Financeiras** totalizaram R\$ 17.548 mil no 3T23 (aumento de 50,4% vs. 3T22) e R\$ 47.638 mil no 9M23 (aumento de 58,9% vs. 9M22). As variações são decorrentes do maior volume de aplicações financeiras da Companhia, bem como dos efeitos das taxas de juros a que tais aplicações estão expostas (CDI).

Já as **Despesas Financeiras** alcançaram R\$ 80.995 mil no 3T23 (aumento de 38,7% vs. 3T22) e 293.019 mil no 9M23 (aumento de 3,9% vs. 9M22). A variação no terceiro trimestre, bem como nos nove primeiros meses, quando comparados ao mesmo período de 2022 ocorreram principalmente pela deflação auferida no período do 3T22, que incide na correção monetária. Importante destacar que os empréstimos e debêntures da Companhia estão indexados ao IPCA e CDI.

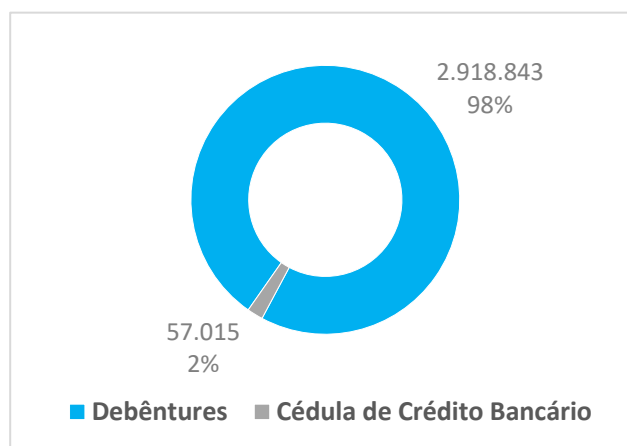
Endividamento

O saldo da Dívida Líquida da Companhia em 30 de setembro de 2023 reduziu em 0,5% quando comparado à 31 de dezembro de 2022.

Comentário do Desempenho

Descrição	Em milhares de reais		
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	Var. %
Dívida Bruta	2.975.858	2.890.025	3,0%
Empréstimos e Debêntures	2.975.858	2.890.025	3,0%
Caixa e Aplicação Financeira	(459.951)	(361.699)	27,2%
Dívida Líquida	2.515.907	2.528.326	-0,5%

Abaixo, composição da Dívida Bruta da Companhia em 30 de setembro de 2023:



Nota: Os recursos financeiros tomados são reconhecidos inicialmente pelo valor justo, líquido dos custos de transação, ou seja, os custos de transação são contabilizados como redução do valor do instrumento financeiro emitido.

Investimentos

Os investimentos em ampliação e manutenção realizados pela Companhia no 3T23 foram de R\$ 99.353 mil⁵ e no 9M23 totalizaram R\$ 243.895 mil⁵, demonstrando sua responsabilidade e compromisso com a segurança e bem-estar dos seus usuários, atingindo o montante de R\$ 3,9 bilhões já investidos desde o início da Concessão. As principais obras realizadas no 3T23 estão detalhadas abaixo:

- Continuidade dos serviços na Perimetral de Itatiba (SPI-081/360);
- Continuidade das Marginais Secundárias da SP-065: com 1.378,63m no km 59+360 da SP-065;
- Conclusão das Marginais Secundárias da SP-065: (i) com 272,69m no km 46+300, (ii) com 1.169,84m no km 19+500 e (iii) com 230m no km 15+120;
- Início das Marginais Secundárias da SP-065: (i) com 575m no km 24+500, (ii) com 1.438,91m no km 43+380 e (iii) com 1.240m no km 63+380;
- Conclusão da Área de Descanso dos caminhoneiros no km 111+600 da SP-065;

⁵ CAPEX não considera juros capitalizados.

Comentário do Desempenho

- Continuidade da implantação da Faixa Adicional entre o km 74 ao 88 da SP-065;
- Continuidade do Alargamento da OAE na SP-065: (i) no km 73+923, (ii) no km 76+500 e (iii) no km 78+980 da SP-065;
- Continuidade da construção do Posto SAU no km 54+800 da SP-065;
- Continuidade da Marginal entre os km 114+000 ao km 121+120 da SP-332;
- Continuidade da Marginal entre os km 121+120 ao km 125+000 da SP-332;
- Início da Melhoria de Interseção do km 121+900;
- Conclusão da Passagem Superior do km 183+700 da SP-332;
- Conclusão da construção de Posto de Pesagem Móvel da SP-332 no km 174+200;
- Continuidade da implantação da Faixa Adicional entre o km 0 ao 12 da SP-083;
- Continuidade da 3ª intervenção de recapeamento da SP-083 do (i) km 0 ao 6 e (ii) do km 6 ao 12;
- Melhorias em interseções da malha viária, visando maior fluidez do tráfego e segurança aos usuários;
- Obras de recuperação especial de pavimento e melhorias com sinalização;
- Obras de implantação de dispositivos de segurança, tais como: barreiras de concreto, defensas metálicas, atenuadores de impacto, dentre outros.

Resultado líquido

A Companhia registrou em 30 de setembro de 2023 um resultado líquido acumulado positivo de R\$ 153.559 mil.

4. Informações sobre a Companhia

Indicadores Operacionais

A Companhia cumpriu todas as suas obrigações contratuais relativas aos indicadores operacionais, como Tempo de Atendimento Pré-Hospitalar, Tempo de Atendimento aos serviços de Guincho, Tempo de Atendimento mecânico, Tempo de Cobrança nas cabines de pedágio, entre outros.

No acumulado dos 9M23, foram realizados aproximadamente 72 mil atendimentos a usuários, compostos basicamente da seguinte forma:

- 63,5% de serviços de inspeção;
- 19,0% de serviços de guincho;
- 12,6% de serviços mecânicos;
- 4,3% de serviços pré-hospitalares;
- 0,6% de serviços com caminhão pipa, apreensão de animais e apoio em geral.

Comentário do Desempenho

Gestão de Pessoas

A Companhia utiliza ferramentas fundamentais na gestão de pessoas. A formação de pessoas nos ambientes de trabalho aliado ao treinamento contínuo reforça ainda mais a cultura empresarial da Companhia, assim como a orientação para a obtenção de resultados. Na base de tudo está a confiança nas pessoas, na sua capacidade de autodesenvolvimento e no desejo de realização profissional e pessoal. O modelo de gestão segue as melhores práticas de *Compliance* e estimula a equipe na partilha de resultados com base na contribuição de cada integrante. No período findo em 30 de setembro de 2023, a Companhia contava com 666 integrantes em seu quadro.

Programa Jovem Aprendiz

A Companhia, em parceria com as Instituições Suporte Técnico e Pedagógico Especializado ("SENAI"), realiza o Programa Jovem Aprendiz, contratando jovens com o intuito de formar e qualificar profissionais de acordo com o programa legal de primeiro emprego. No período findo em 30 de setembro de 2023, a Companhia contava com 23 aprendizes em seu efetivo, sendo 5 jovens PCDs.

Programa Pertencer

Desde 2014, a Companhia desenvolve uma série de ações com o objetivo de garantir a inclusão de pessoas com deficiência no mercado de trabalho. Inicialmente chamado de Rota da Inclusão, o programa foi reestruturado, em setembro de 2022, para ampliar seu alcance e efetividade com a criação do Programa Pertencer, que foca na contratação de pessoas com deficiência para as mais diversas áreas da empresa e no trabalho de sensibilização e conscientização de todos os integrantes para lidar com as diferenças e experimentar uma convivência sadia no ambiente de trabalho. No período findo em 30 de setembro de 2023, a Companhia contava em seu quadro com 15 pessoas com deficiência, alocadas em diversas áreas.

5. Ambiental, Social e Governança Corporativa ("ASG")

5.1 Ambiental

Para a Rota das Bandeiras, a administração de uma empresa com responsabilidade ambiental, deixou há tempos de ser uma tendência do mercado para se tornar um compromisso. No entanto, entendemos que não há compromisso sem atitude e, por isso, temos o orgulho de dizer que agimos, seja por meio de preservação e proteção do meio ambiente, seja na política interna com nossos Integrantes.

Comentário do Desempenho

Todas as atividades inerentes a Companhia, são previamente analisadas e quando necessário, são implantadas melhorias e/ou adequações em seus processos, com intuito de garantir o cumprimento da legislação vigente, assim como, na mitigação dos impactos ambientais correlacionados com a operação das rodovias sob responsabilidade da Concessionária.

Todas as obras executadas pela Companhia de manutenção e ampliação, além de atender a legislação, contemplam com programas ambientais, os quais são desenvolvidos com intuito de propiciar a recuperação e recomposição da flora, assim como, ampliar o habitat para a fauna silvestre nas áreas circunvizinhas do Corredor Dom Pedro I. Quanto às atividades inerentes à operação, a equipe de gestão ambiental busca desenvolver e/ou implantar melhorias em seus processos que mitiguem riscos de impactos ambientais ou propiciem a diminuição do consumo de recursos naturais, com intuito de aumentar a qualidade dos serviços prestados aos usuários, sem onerar a Companhia ou descumprir as obrigações legais.

Preservação e Recuperação da flora

Desde que iniciou suas atividades para ampliação e modernização do Corredor Dom Pedro I, em 2009, a Companhia em cumprimento as obrigações dos licenciamentos ambientais, mantém um rigoroso programa de restauração ecológica, prioritariamente em áreas de preservação permanente e/ou que propiciem a formação de corredores ecológicos (conexão de fragmentos florestais), nas áreas circunvizinhas de sua malha viária, por meio do reflorestamento com árvores nativas. Por isso, em média, a cada árvore suprimida nas obras de modernização de nossas rodovias do Corredor Dom Pedro I, a Companhia planta 25 novas mudas. Já no caso de Áreas de Preservação Permanente (APPs), a compensação média é de uma área equivalente ao dobro daquela que foi suprimida. Assim, desde abril de 2009, mais de 466 mil árvores nativas foram plantadas e mantidas até que se formem fragmentos florestais autossustentáveis e consequentemente atestando o cumprimento das compensações pelos órgãos ambientais.

Respeito à Fauna

A Companhia monitora constantemente a malha viária e registra todas as ocorrências envolvendo fauna com intuito de adotar medidas que diminuam os riscos de atropelamentos e consequentemente ampliar a segurança dos usuários e dos animais que vivem às margens do Corredor Dom Pedro I. Além disso, em todos os projetos para ampliação ou implantação de novas rodovias no Corredor Dom Pedro I, a Rota das Bandeiras, prevê a construção de passagens de fauna, conforme a necessidade indicada

Comentário do Desempenho

nos estudos ambientais, além dos plantios compensatórios que quando possível, são realizados nos corredores de fauna, ampliando o habitat e conectividade da fauna existente, com intuito de promover um habitat adequado de modo a diminuir a presença de fauna nas rodovias.

A Companhia desenvolveu o programa Censo Animal, para mitigar as ocorrências envolvendo fauna doméstica de grande porte (bovinos, equinos etc.), devido ao risco de acidentes, considerados graves, ocorrerem quando envolvem animais desta tipologia. O programa consiste no cadastramento das propriedades lindeiras às rodovias, assim como, dos animais de grande porte.

O programa tem como objetivo conscientizar os proprietários sobre a importância de manterem os animais devidamente confinados nos limites das propriedades, além de auxiliar na identificação para solicitação de reparo em cercas danificadas e possibilitar a devolução do animal apreendido para o proprietário.

Monitoramento de Focos de Incêndio

O Corredor Dom Pedro I se concentra em uma região com clima tropical de altitude, com invernos secos, que tornam a vegetação mais vulnerável ao risco de incêndios no período entre junho e agosto. Para mitigar este risco, em apoio a equipe de campo, a Concessionária Rota das Bandeiras utiliza 91 câmeras para monitoramento, através Centro de Controle Operacional, possibilitando o acionamento imediato de sua equipe que disponibiliza de 2 caminhões-pipa, para combater princípios de incêndios.

Adicionalmente, a Concessionária realiza medidas preventivas, como por exemplo, o recolhimento contínuo de resíduos, bem como a execução e manutenção de aceiros nos limites de toda a faixa de domínio. Estas medidas, caso ocorram focos de incêndio, possibilitam diminuir a propagação do fogo e consequentemente auxiliam a equipe no momento do combate ao foco.

Monitoramento de Acidentes com Produtos Perigosos

Assim como no caso dos focos de incêndio, além da equipe de campo, as câmeras de seu Centro de Controle Operacional são utilizadas pela Rota das Bandeiras para identificar qualquer tipo de ocorrência, inclusive envolvendo cargas com produtos perigosos, onde o atendimento é realizado de acordo com as diretrizes do Plano de Atendimento à Emergências Químicas (PAE), desenvolvido para a malha viária do Corredor Dom Pedro I.

Comentário do Desempenho

A Companhia também conta com os serviços, 24 horas por dia, de uma empresa especializada na contenção de cargas perigosas, promove simulados periódicos para o treinamento de suas equipes e capacita seus inspetores de tráfego para prestar o primeiro atendimento em caso de ocorrências com esse tipo de carga.

Gerenciamento de Resíduos Sólidos

O Sistema de Gestão Ambiental da Companhia possibilita o monitoramento da geração e destinação dos resíduos sólidos do Corredor Dom Pedro I. No 3º trimestre de 2023, foram recolhidos por mês em média 223,30 toneladas. Este trabalho também reflete a preocupação da Companhia com as questões ambientais, visto que a destinação adequada de resíduos possibilita o seu reaproveitamento e/ou reciclagem, além de postergar a vida útil dos aterros sanitários da região.

5.2 Social

Desde o início de suas atividades, a Companhia tem como um de seus pilares o cuidado em garantir a qualidade de vida de seus usuários e das comunidades que vivem nos municípios que margeiam o Corredor Dom Pedro I. Assim, a Companhia desenvolve programas e campanhas, principalmente relacionadas à educação para o trânsito e segurança viária, que atendem todos os 17 municípios do Corredor Dom Pedro I.

Seguem abaixo exemplos dos principais programas e campanhas realizados pela Companhia:

Rota da Educação

Lançado no segundo semestre de 2012, o Rota da Educação é o principal instrumento da Companhia para fomentar a discussão e aprendizado específicos sobre educação para o trânsito nas escolas municipais das 17 cidades que compõem o Corredor Dom Pedro I, especialmente aquelas próximas às rodovias ou que estejam inseridas em áreas urbanas mais movimentadas. O trabalho é realizado com crianças do 1º ao 5º ano, com idades entre 6 e 11 anos. O Rota da Educação já beneficiou mais de 88 mil alunos desde o início de suas atividades.

Campanha Inverno Solidário

Não são apenas os assuntos relacionados às rodovias que estão no prisma da equipe da Companhia. A Campanha Inverno Solidário, realizada anualmente, passou a ser motivo de orgulho de todos os integrantes, diretos e indiretos, que vêm garantindo o sucesso dessa iniciativa a partir da arrecadação de cobertores novos e peças de roupa, novas ou usadas. Todos os materiais arrecadados são distribuídos para a população em

Comentário do Desempenho

situação de vulnerabilidade das 17 cidades que integram o Corredor Dom Pedro I e, somente no triênio 2021-2023, foram distribuídos 1.097 cobertores novos e mais de 8 mil peças de roupa.

Rota da Transformação

Criado em 2021, o Rota da Transformação é um programa que estimula ações de voluntariado dentro da Concessionária, visando a transformação de vidas, sejam dos próprios integrantes que participam das ações, sejam das pessoas por elas beneficiadas. Entre essas atividades, estão a arrecadação de cestas básicas entre os integrantes para doação a famílias em situação de vulnerabilidade nos municípios do Corredor Dom Pedro I (foram 1.345 cestas doadas no biênio 2021-2022), as ações trimestrais para doação de sangue, contribuindo com o Hemocentro da Unicamp ou a campanha "Leitura Compartilhada", que estimula a doação de livros novos ou em bom estado para fomentar o hábito da leitura entre nossos integrantes.

Lacre Nota 10

Criada em 2018, a campanha "Lacre Nota 10" estimula a arrecadação de lacres de alumínio entre os integrantes da Companhia e alunos que participam das atividades do programa Rota da Educação para a troca por cadeiras de rodas, que são doadas para os fundos sociais de solidariedade dos municípios que integram o Corredor Dom Pedro ou entidades assistenciais do trecho concedido que trabalham com pessoas com deficiência.

Para garantir a troca dos lacres por uma cadeira de rodas, são necessárias 140 garrafas pet de dois litros cheias de lacres, o equivalente a 91km de lacres. Desde o início da campanha, a Rota das Bandeiras já efetivou a doação de 34 cadeiras de rodas.

Incentivo ao Esporte

A Companhia também acredita no esporte como uma importante ferramenta para a transformação de vidas. Por isso, apoia o trabalho desenvolvido pela Associação de Pais e Amigos do Judô de Atibaia, a APAJA, que ministra aulas de judô a cerca de 1.300 alunos por mês, a maioria crianças e jovens carentes. E, desde 2019, também contribui com a Associação Paradesportista de Atibaia (APA), que desenvolve atividades do atletismo e da natação paralímpica.

O apoio é garantido por meio de uma lei municipal de Atibaia que autoriza o repasse de parte do ISS (Imposto Sobre Serviços) a projetos esportivos. A Rota das Bandeiras destina cerca de R\$ 100 mil mensais do ISS do pedágio diretamente às entidades.

Além de garantir a iniciação de crianças e jovens no esporte, o trabalho da APAJA também tem contribuído para a formação de atletas de alto rendimento, que participam

Comentário do Desempenho

de competições em todo o Brasil e até mesmo no exterior e acumulam convocações para a seleção brasileira.

5.3 Governança Corporativa

A Companhia adota práticas de governança corporativa alinhadas às melhores práticas do mercado, aplicadas na condução e gestão do negócio. Abaixo estão listadas as principais práticas adotadas.

Órgãos da Administração

A Governança Corporativa é um instrumento a serviço da estratégia de crescimento orgânico, sadio e continuado da Companhia.

Com a definição das instâncias de delegação, dos instrumentos para constantes alinhamentos e disciplina na condução da governança, há o estabelecimento e fortalecimento da confiança.

Exceto no que se refere às matérias de deliberação dos acionistas nos termos da Lei 6.404/76 e do Estatuto Social, a Companhia é administrada pelo Conselho de Administração e pela Diretoria, conforme atribuições legais e estatutárias.

O Presidente do Conselho de Administração é eleito dentre os seus membros, sendo que ele terá o poder de indicar outro membro do Conselho para substituí-lo durante suas ausências temporárias.

A Diretoria da Companhia é formada por 2 (dois) diretores, os quais foram eleitos pelo Conselho de Administração, admitida a reeleição.

As atribuições que não são conferidas à Assembleia Geral ou Conselho de Administração competem aos diretores, os quais estão obrigados a prestar informações periódicas ao Conselho de Administração sobre o cumprimento do Plano de Negócios da Companhia.

Além dos órgãos estatutários e de governança, a Companhia conta com Comitê de Auditoria, Risco e Conformidade.

Além disso, a Companhia, por ser Companhia aberta e registrada na categoria B, está sujeita às normas da Comissão de Valores Mobiliários, o que inclui a obrigação anual de publicação no site da Companhia e no site da CVM do seu Formulário de Referência, o qual menciona todos os contratos celebrados entre a Companhia e suas partes relacionadas.

Comentário do Desempenho

Por fim, a Companhia possui uma Política de Divulgação de Fato Relevante em linha com a instrução da CVM e comunica ao mercado todos os eventos que possam ser de interesse de seus investidores.

Auditoria das Demonstrações Contábeis

Em 2020, a Companhia contratou a BDO RCS Auditores Independentes para a prestação de serviços de auditoria externa de suas demonstrações contábeis. Não houve neste período a prestação de quaisquer outros serviços pelos auditores independentes que não fossem os relacionados à auditoria externa.

As informações contábeis foram preparadas e são apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC") aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM").

Conduta e Código de Ética

A Política de *Compliance* prevê a realização de programas de capacitação dos Integrantes da Companhia sobre os temas da Política. Quando da admissão de novos Integrantes, é realizado o programa de capacitação a respeito da Política de *Compliance* da Companhia. Além disso, anualmente são promovidos treinamentos com todos os Integrantes da Companhia sobre a Política de *Compliance* e as demais políticas internas da Companhia.

A Política de *Compliance* se aplica a todos os Integrantes e pode ser consultada por eles através de comunicados internos, através do portal interno de comunicação da Companhia e está disponível na rede mundial de computadores na página da Companhia. A terceiros, a Política de *Compliance* é aplicada por meio da atuação dos Líderes, que são responsáveis pela contratação e pelo cadastro destes. Tais Líderes devem implantar e formalizar um processo de avaliação e diligência dos terceiros de acordo com os princípios da Política de *Compliance*, além do treinamento de *Compliance* na integração destes profissionais que ingressam na Companhia para prestação de serviços.

O Sistema de *Compliance* da Companhia é composto por um canal de comunicação confidencial, administrado pela empresa independente Aliant do grupo ICTS Outsourcing, por meio do qual são recebidos, tanto pelo 0800, quanto pelo website, relatos de desvios do Compromisso de Atuação, os quais são comunicados periodicamente ao Comitê de Ética. O canal de denúncia da Companhia possui mecanismos de anonimato e de proteção a denunciante de boa-fé. Além disso, a Companhia faz com frequência divulgações e palestras que visam garantir a transparência, o compromisso, a confiabilidade e a segurança no ambiente de trabalho.

Comentário do Desempenho

Em 17 de agosto de 2022, a Companhia conquistou a certificação da ABNT NRB ISO 37001:2017 - Sistemas de Gestão Antissuborno ("Certificação"), que atesta que a Companhia possui processos integrados de prevenção, mitigação, detecção e abordagem visando agir contra práticas potenciais ou reais de suborno.

A Certificação reafirma o compromisso de atuação ética, íntegra e transparente da Companhia, além de sua preocupação em assegurar que todos os seus procedimentos estejam em linha com os altos padrões nacionais e internacionais de *Compliance*.

Ademais, a Companhia realiza campanhas periódicas sempre reforçando o dever de uma atuação ética, bem como disponibiliza em seu jornal interno, o "Tá na Rota", notas sobre ética em coluna denominada "Cantinho da Ética".

Transparência e Gestão

A Companhia mantém em seu website espaço dedicado à área de Relações com Investidores para divulgação de forma transparente das suas informações e resultados. A Companhia divulga de forma tempestiva as informações trimestrais e anuais legalmente exigidas e utiliza práticas financeiras reconhecidas para divulgação de resultados e para a tomada de decisões.

6. Considerações Finais

Agradecimentos

Aproveitamos para expressar os nossos agradecimentos aos usuários, acionistas, instituições governamentais, financiadores, prestadores de serviços e a todos os integrantes da Concessionária Rota das Bandeiras S.A.

Audidores Independentes

A Companhia, em atendimento às determinações da Instrução CVM 162/2022, informa que a BDO RCS Auditores Independentes, empresa contratada para prestar serviços de auditoria, não prestou outros serviços que não fossem os relacionados a auditoria externa. Informa, também, que adota como política de atuação junto aos auditores independentes o atendimento as determinações legais e regulamentares que definem as restrições de serviços dos auditores independentes, de forma a evitar a existência de conflito de interesses e a preservar a independência do auditor.

Em nosso relacionamento com Auditor Independente, avaliamos sempre o conflito de interesses com outros serviços que não estão relacionados à auditoria, tomando por base o princípio da intencionalidade, ou seja, o auditor não deve auditar seu próprio trabalho, exercer funções gerenciais ou promover nossos interesses.

Comentário do Desempenho

Declaração da diretoria

Em observância às disposições constantes nos incisos V e VI do artigo 27 da Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022 e suas alterações, os Diretores declaram que reviram, discutiram e concordaram com as opiniões expressas no Relatório da BDO RCS Auditores Independentes, emitido nesta data e com as devidas demonstrações contábeis padronizadas relativas ao período findo em 30 de setembro de 2023.

Itatiba, 30 de outubro de 2023.

A Administração.

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Período findo em 30 de setembro de 2023****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

1. Contexto operacional

A Concessionária Rota das Bandeiras S.A. (“Companhia” ou “Concessionária”), com Sede em Itatiba, São Paulo, é uma sociedade por ações, de capital aberto. Foi constituída em 09 de fevereiro de 2009, e iniciou suas operações em 03 de abril de 2009, tendo como objetivo exclusivo a exploração, pelo regime de concessão, do Sistema Rodoviário definido por Corredor Dom Pedro I, nos termos do contrato de concessão celebrado com a Agência Reguladora de Serviços Públicos Delegados de Transporte do Estado de São Paulo (“ARTESP”), em 02 de abril de 2009, com prazo de 30 anos.

A Concessionária possui sete Termos Aditivos Modificativos (“TAM”) com a ARTESP, sendo: (1º) firmado em dezembro de 2009, que altera a localização das praças de pedágio de Atibaia, Engenheiro Coelho, Igaratá, Louveira, Paulínia A e Paulínia B; (2º) firmado em março de 2011, estabelece a aprovação da 1ª Adequação do Cronograma de Investimentos da Concessionária com o reconhecimento do desequilíbrio da equação financeira do Contrato de Concessão nº 003/ARTESP/2009; (3º) firmado em setembro de 2014, referente à implantação do Projeto Piloto do Governo do Estado de São Paulo denominado Ponto a Ponto (“PaP”) na Rodovia SP-332 no trecho entre o km 119 e km 159, além de fixar o local onde os pórticos foram instalados, também garante o reequilíbrio da perda de receita ocorrida pela implantação do PaP e seus investimentos com a implantação do projeto; (4º) firmado em setembro de 2016, referente à implantação do PaP na Rodovia SP-360, no trecho entre o km 61+900 e km 81+220; (5º) firmado em setembro de 2017, tem como objetivo a extensão do prazo de operação do Projeto PaP da Rodovia SP-332 entre o km 119 e km 159, para o mesmo prazo de término do contrato de concessão; (6º) firmado em dezembro de 2018, tem como objeto a extensão do prazo do Projeto PaP do Rodovia SP-360 entre o km 61+900 e km 81+220, para a mesma vigência do contrato de concessão; e (7º) firmado em agosto de 2023, teve como objetivo estabelecer a compensação de passivos e ativos regulatórios, disciplinar a duplicação de 1,8 km na SP-063 (trecho do DER) às expensas da Concessionária e prever a intenção de incluir no escopo do Contrato o investimento necessário para implantação de um novo dispositivo na Rodovia SP-063.

Em agosto de 2022 foi firmado o Termo Aditivo e Modificativo Coletivo (TAM Coletivo nº 02/2022) entre o Governo do Estado de São Paulo, representado pela Secretaria de Logística e Transportes, na qualidade de Poder Concedente (“Poder Concedente”), a Agência Reguladora de Serviços Públicos Delegados de Transporte do Estado de São Paulo (“ARTESP”), na qualidade de interveniente-anuente, a Companhia e as demais concessionárias de rodovias do Estado de São Paulo (em conjunto, “Concessionárias Afetadas”). O TAM Coletivo tem por objeto a promoção do Reequilíbrio Econômico-Financeiro dos Contratos de Concessão, em razão da frustração da receita bruta causada pelo não repasse do reajuste das tarifas quilométricas de pedágio referente à

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Período findo em 30 de setembro de 2023****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

variação do respectivo indexador tarifário contratual entre 2021 e 2022 no momento determinado pelos Contratos de Concessão, mediante emprego de verbas do Tesouro, com pagamentos bimestrais. Adicionalmente, os pagamentos às Concessionárias Afetadas foram realizados até o repasse do reajuste tarifário referente ao exercício de 2021-2022, fato que ocorreu a partir de 16 de dezembro de 2022.

Existem discussões em curso com a ARTESP relacionadas a eventos que podem gerar novos desequilíbrios a favor ou contra a Concessionária.

Em 19 de maio de 2010, a Companhia realizou o pedido de registro de companhia aberta para categoria “B” à Comissão de Valores Mobiliários (CVM), motivada pela intenção de realizar oferta pública de distribuição de debêntures simples, não conversíveis em ações, de emissão da Companhia, para distribuição pública, nos termos da Instrução CVM nº 400.

O registro foi deferido em 30 de junho de 2010.

O pedido de registro de companhia aberta foi motivado em razão da intenção da Companhia ampliar sua imagem institucional perante os seus investidores, credores, fornecedores, acionistas, funcionários, poder concedente e o mercado em geral, acessar e se consolidar no mercado de capitais brasileiro.

Em 27 de maio de 2019, a então controladora direta Odebrecht Rodovias S.A. (“ODBVias”) alienou o equivalente a 85% do capital social da Companhia para o RDB Participações Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia (“RDB FIP”), fundo de investimento constituído no Brasil, naquele momento gerido pela Farallon Capital Management LLC (“Farallon”) e Mubadala Investment Company (“Mubadala”).

No quarto trimestre de 2020, os cotistas do RDB FIP tiveram sua estrutura societária alterada, de forma que os fundos geridos pela Mubadala passaram a deter a totalidade das participações anteriormente detidas, direta ou indiretamente, pelos fundos geridos pela Farallon.

Não obstante, cumpre salientar que Mubadala já detinha participação majoritária nas entidades que investem no RDB FIP e que tal operação, no âmbito dos investidores do RDB FIP, não teve como efeito a alienação do controle indireto da Companhia.

Em 11 de maio de 2021, foi celebrado contrato de compra e venda de

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Período findo em 30 de setembro de 2023****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

ações que alienou a totalidade da participação do RDB FIP no capital social da Companhia à Rodovias do Brasil Holding S.A. (“RBH”), sociedade controlada pelo RDB FIP. Desta forma, a RBH, passou a ser acionista direta da Companhia, passando a deter o equivalente a 85% de seu capital social. Com isso, o RDB FIP deixou de deter participação direta na Companhia, sendo certo, contudo, que, uma vez que a RBH é controlada do RDB FIP, o RDB FIP permanece como controlador indireto da Companhia.

Considerando que o RDB FIP permanece na qualidade de controlador da Companhia, de forma indireta, a operação não resulta na efetiva alteração de controle da companhia, de forma que não se aplica o previsto no artigo nº 254-A da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976 (“Lei das S.A.”).

Em 14 de julho de 2023 a agência de classificação de risco Fitch Ratings divulgou os Ratings Nacionais de Longo Prazo “AAA (bra)”, com perspectiva estável, para as emissões de debêntures da Companhia, seguido pela emissão do relatório da Moody’s Local em 31 de agosto de 2023, com classificação de risco AAA.br, também com perspectiva estável.

Capital circulante líquido negativo

A Companhia utiliza os recursos gerados pelas atividades operacionais para atender suas necessidades de capital de giro. Adicionalmente, acessa o mercado de capitais, conta com empréstimos e financiamentos com as principais instituições financeiras do país para complementar sua necessidade de caixa e faz negociações com seus fornecedores para ampliação dos prazos de pagamentos. Em 30 de setembro de 2023 o passivo circulante supera o ativo circulante em R\$ 381.688 (R\$ 315.810 em 31 de dezembro de 2022). Não há expectativa da Companhia em ter o capital circulante líquido positivo no curto prazo, entretanto não é um problema de liquidez, dado a capacidade de geração de caixa das atividades operacionais.

2. Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias contidas nas presentes informações trimestrais foram preparadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

Conforme Ofício Circular CVM/SNC/SEP nº 03/2011, a Companhia optou por apresentar as notas explicativas neste ITR de forma resumida nos

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Período findo em 30 de setembro de 2023****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

casos de redundância em relação ao apresentado nas demonstrações contábeis anuais. A Companhia declara que os julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas, bem como as principais práticas contábeis adotadas na apresentação e elaboração, são as mesmas que as divulgadas nas demonstrações contábeis anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, exceto pela adoção, a partir de 1º de janeiro de 2023, da alteração do CPC 32 - Tributos sobre o Lucro, prevista na revisão de Pronunciamentos Técnicos nº 20/2021, aprovada pelo CPC em 01 de abril de 2022.

A Companhia adotou o Imposto Diferido relativo a Ativos e Passivos decorrentes de única Transação - Alterações à IAS 12/CPC 32 a partir de 1 de janeiro de 2023. As alterações restringem o âmbito da isenção de reconhecimento inicial para excluir transações que dão origem a diferenças temporárias iguais e compensatórias - direito de uso e passivos de arrendamento. Para arrendamentos e passivos de arrendamento, a Companhia é obrigada a reconhecer os ativos e passivos fiscais diferidos associados desde o início do período comparativo mais antigo apresentado, com qualquer efeito cumulativo reconhecido como ajuste aos lucros acumulados ou outros componentes do patrimônio líquido naquela data. Para todas as outras transações, a Companhia aplica as alterações às transações que ocorrem após o início do período mais antigo apresentado.

A Companhia anteriormente contabilizava impostos diferidos sobre arrendamentos e passivos de arrendamento aplicando a abordagem 'integralmente vinculada', gerando resultado semelhante às alterações, exceto que o imposto diferido ativo ou passivo era reconhecido em base líquida. Após as alterações, a Companhia reconheceu ativo fiscal diferido separado em relação aos seus passivos de arrendamento e passivo fiscal diferido em relação aos seus ativos de direito de uso. No entanto, não houve impacto relevante na demonstração da posição financeira porque os saldos se qualificam para compensação nos termos do parágrafo 74 do IAS 12/CPC 32. Também não houve impacto relevante nos lucros retidos iniciais em 1º de janeiro de 2022 como resultado da alteração. O principal impacto para a Companhia refere-se à divulgação dos impostos diferidos ativos e passivos reconhecidos.

A mudança na política contábil também será refletida nas demonstrações contábeis para o exercício a findar-se em 31 de dezembro de 2023.

As notas explicativas que não sofreram alterações relevantes em relação às demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2022 não foram incluídas nestas informações trimestrais. Todos os valores apresentados nestas informações trimestrais estão expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Período findo em 30 de setembro de 2023****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

2.1. Resumo das principais políticas contábeis

A preparação das informações requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das suas práticas contábeis. Não ocorreram mudanças significativas nas premissas e julgamentos por parte da Administração da Companhia no uso das estimativas para preparação destas informações em relação àquelas utilizadas nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2022.

As políticas contábeis apresentadas nas informações contábeis intermediárias são as mesmas utilizadas nas demonstrações contábeis anuais de 31 de dezembro de 2022.

A emissão das informações contábeis intermediárias foi autorizada pela Diretoria da Companhia em 30 de outubro de 2023, ad referendum do Conselho de Administração da Companhia.

3. Gestão de risco financeiro**a) Considerações gerais**

A Companhia participa em operações envolvendo instrumentos financeiros, incluindo caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, contas a receber, contas a pagar aos fornecedores, empréstimos, financiamentos e arrendamento mercantil, com o objetivo de administrar a disponibilidade financeira de suas operações.

b) Gerenciamento de riscos

A Companhia está exposta 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 adota procedimentos de gestão de riscos de liquidez, de mercado e de crédito, através de mecanismos do mercado financeiro que buscam minimizar a exposição dos ativos e passivos da Companhia, protegendo a rentabilidade dos contratos e o patrimônio.

c) Risco de liquidez

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Período findo em 30 de setembro de 2023****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

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

O excesso de caixa gerado pela Companhia é investido em contas correntes com incidência de juros, 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.

A tabela a seguir analisa os passivos financeiros não derivativos da Companhia, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente entre a data do balanço patrimonial e a data contratual do vencimento. Os valores divulgados na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratados.

	Menos de um ano (ii)	Entre um e dois anos (ii)	Entre dois e cinco anos (ii)	Acima de cinco anos (ii)
Saldos em 30 de setembro de 2023				
Fornecedores e outras obrigações (iii)	220.503	33.658	-	-
Debêntures (i)	303.484	422.183	1.615.634	2.781.506
Cédula de Crédito Bancário (i)	57.925	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022				
Fornecedores e outras obrigações (iii)	196.822	31.590	-	-
Debêntures (i)	256.575	307.491	1.605.781	3.164.607
Cédula de Crédito Bancário (i)	57.956	-	-	-

- (i) Como os valores incluídos na tabela são fluxos de caixa não descontados contratuais, esses valores não serão conciliados com os valores divulgados no balanço patrimonial para debêntures e empréstimos;
- (ii) As faixas de vencimento apresentadas não são determinadas pela norma, e sim baseadas em uma opção da Administração;
- (iii) A análise dos vencimentos aplica-se somente aos instrumentos financeiros e, portanto, não estão incluídas as obrigações decorrentes de legislação.

d) Análise de sensibilidade dos ativos e passivos financeiros

A Companhia apresenta a seguir os quadros de sensibilidade para o risco de taxas de juros a que está exposta considerando que os eventuais efeitos temporais impactariam os resultados futuros tomando como base as exposições apresentadas em 30 de setembro de 2023, sendo, os efeitos no patrimônio basicamente os mesmos do resultado.

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Período findo em 30 de setembro de 2023****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****(i) Ativos financeiros**

Com a finalidade de verificar a sensibilidade do indexador nas aplicações financeiras ao qual a Companhia estava exposta na data base de 30 de setembro de 2023, foram definidos 03 cenários diferentes. Com base nos valores do CDI, extraídos das projeções do Banco Santander em 06 de outubro de 2023, foi definido como cenário provável (cenário I). A partir dele, foram calculadas variações de 25% (cenário II) e 50% (cenário III).

Para cada cenário, foi calculada a “receita financeira bruta”, não levando em consideração a incidência de tributos sobre os rendimentos das aplicações.

O quadro a seguir demonstra a projeção do efeito da variação das taxas de juros no resultado futuro de 12 meses e patrimônio líquido, considerando os saldos em 30 de setembro de 2023.

Instrumento	Risco	Saldo em 30/09/2023	Cenário I Provável		Cenário II Adverso possível		Cenário III Adverso extremo	
			Taxa	Receita	Taxa	Receita	Taxa	Receita
Aplicações Financeiras	Redução no CDI	277.111	13,26%	36.749	9,95%	27.562	6,63%	18.375

(ii) Passivos financeiros

Com o objetivo de verificar a sensibilidade do indexador sobre as dívidas as quais a Companhia estava exposta na data base de 30 de setembro de 2023, foram definidos três cenários diferentes. Com base nas posições do CDI e IPCA extraídos das projeções do Banco Santander e do Relatório Focus do BCB em 06 de outubro de 2023, foi definido o cenário provável (cenário I). A partir dele, foram calculadas variações de 25% (cenário II) e 50% (cenário III)

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Período findo em 30 de setembro de 2023****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

O quadro a seguir demonstra a projeção do efeito da variação das taxas de juros no patrimônio líquido e no resultado futuro de 12 meses, considerando os saldos em 30 de setembro de 2023:

Instrumento	Risco	Saldo em 30/09/2023	Cenário I - Provável		Cenário II - Adverso possível		Cenário III - Adverso extremo	
			Taxa	Perda	Taxa	Perda	Taxa	Perda
Empréstimos	Alta	57.054	13,26%	(7.566)	16,58%	(9.458)	19,89%	(11.349)
	CDI							
Debêntures	Alta	78.258	13,26%	(10.378)	16,58%	(12.973)	19,89%	(15.567)
	CDI							
Debêntures	Alta IPCA	228.364	4,86%	(11.098)	6,08%	(13.873)	7,29%	(16.648)

A administração desses instrumentos financeiros é efetuada por meio de estratégia operacional, visando liquidez, rentabilidade e segurança. O procedimento interno consiste em acompanhamento permanente das projeções dos indexadores das dívidas da Companhia.

As operações desses instrumentos são realizadas pela área de Tesouraria da Companhia, por meio de avaliação e estratégia de operações previamente aprovadas pela Diretoria.

As análises de sensibilidade apresentada têm por objetivo ilustrar a sensibilidade às mudanças em variáveis de mercado nos instrumentos financeiros da Companhia. As análises de sensibilidade são estabelecidas com base em premissas e pressupostos em relação aos eventos futuros. A Administração da Companhia revisa regularmente essas estimativas e premissas utilizadas nos cálculos. No entanto, a liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido à subjetividade inerente ao processo utilizado na preparação das análises e às mudanças inerentes de mercado.

A Companhia não operou com instrumentos financeiros derivativos ou demais instrumentos financeiros atrelados a um ativo-objeto durante o período findo em 30 de setembro de 2023.

e) Exposição aos riscos de crédito

As operações que sujeitam a Companhia à concentração de risco de crédito residem, principalmente, nas contas correntes bancárias e aplicações financeiras, onde a Companhia fica exposta ao risco da instituição financeira envolvida. Visando gerenciar este risco, a Companhia mantém contas correntes bancárias e aplicações financeiras em instituições consideradas pela

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Período findo em 30 de setembro de 2023****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Administração como de primeira linha.

f) Caixa e equivalentes de caixa, aplicação financeira, contas a receber, outros ativos e passivos circulantes

Os valores contábeis dos instrumentos financeiros da Companhia aproximam-se dos seus valores de realização.

g) Debêntures e empréstimos

As debêntures e os empréstimos, classificados como passivos circulantes e não circulantes, têm seu valor contábil próximo ao valor de mercado.

3.1. Gestão de capital

A Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de debêntures e empréstimos (incluindo os valores de curto e longo prazo, conforme demonstrado no balanço patrimonial), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

Os índices de endividamento em 30 de setembro de 2023 e do exercício de 31 de dezembro de 2022, podem ser assim sumarizados:

	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Total das debêntures e empréstimos (Nota nº 15)	2.975.858	2.890.025
Caixa e equivalentes de caixa (Nota nº 6)	(182.840)	(162.492)
Aplicações Financeiras (Nota nº 7)	(277.111)	(199.207)
Dívida líquida	2.515.907	2.528.327
Total do patrimônio líquido	966.226	872.964
Total do capital próprio e de terceiros	3.482.133	3.401.291
Índice de alavancagem financeira	72%	74%

3.2. Estimativas e julgamentos contábeis críticos

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

As estimativas e os julgamentos contábeis aplicados na elaboração destas informações contábeis intermediárias correspondem às estimativas e aos julgamentos contábeis aplicados na elaboração

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Período findo em 30 de setembro de 2023****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

das demonstrações contábeis anuais para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

3.3. Estimativa do valor justo

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, menos a perda (*impairment*), quando aplicável, estejam próximos de seus valores justos. O valor justo dos passivos financeiros, para fins de divulgação, é estimado mediante o desconto dos fluxos de caixa contratuais futuros pela taxa de juros vigente no mercado, que está disponível para instrumentos financeiros similares.

4. Instrumentos financeiros por categoria

	Ativos ao valor justo por meio do resultado		Ativos e passivos mensurados ao custo amortizado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Ativos, conforme o balanço patrimonial				
Caixa e equivalentes de caixa (Nota nº 6)	-	-	182.840	162.492
Aplicações financeiras (Nota nº 7)	277.111	199.207	-	-
Contas a receber (Nota nº 8)	-	-	79.346	64.783
	277.111	199.207	262.186	227.274
Passivos, conforme o balanço patrimonial				
Empréstimos e debêntures (Nota nº 15) (i)	-	-	2.975.858	2.890.025
Arrendamento mercantil operacional (Nota nº 16)	-	-	23.975	24.521
Fornecedores (Nota nº 14)	-	-	249.579	223.367
Outros passivos	-	-	4.582	5.045
	-	-	3.253.994	3.142.958

(i) Valor líquido do custo de transação.

5. Qualidade do crédito dos ativos financeiros

A Companhia mantém seus ativos financeiros em instituições financeiras de primeira linha. A qualidade do crédito dos ativos financeiros que não estão vencidos ou *impaired* podem ser avaliadas mediante referência às classificações externas de crédito (se houver) ou às informações históricas sobre os índices de inadimplência de contrapartes:

30 de setembro de 31 de dezembro de

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Período findo em 30 de setembro de 2023****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

	2023	2022
Contas a receber		
Contrapartes sem classificação externa de crédito		
Pedágios	75.949	63.097
Receitas acessórias	3.397	1.686
Total de contas a receber	79.346	64.783
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras		
Contrapartes com classificação externa de crédito		
Instituição financeira	174.337	151.757
Total de caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras	174.337	151.757
Contrapartes sem classificação externa de crédito		
Caixa geral	5	5
Bancos conta movimento	6.528	8.223
Numerários em trânsito	1.251	1.806
Fundo de troco	719	700
	8.503	10.734
	182.840	162.492

A Companhia está sujeita à risco quanto a aplicação de recursos em instituições financeiras de mercado. A avaliação das instituições financeiras é realizada com base na análise do *rating*, conforme agências classificadoras de risco. O quadro a seguir demonstra os *ratings* de longo prazo em escala nacional publicados pelas agências Fitch, Moody's e Standard & Poor's, para as instituições financeiras com as quais a Companhia mantinha operações em aberto em 30 de setembro de 2023:

	Fitch	Moody's	Standard & Poor's
Banco do Brasil S.A.	AA	AAA	BB-
Banco BTG Pactual S.A.	AAA	AAA	AAA
Banco Santander S.A.	AAA	AAA	AAA
Banco Finaxis S.A.	AAA	-	-

6. Caixa e equivalentes de caixa

	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Caixa geral	5	5
Numerários em trânsito (i)	1.251	1.806
Fundo de troco	719	700
Bancos conta movimento	6.528	8.223
Aplicações financeiras (ii)	174.337	151.757
	182.840	162.492

- (i) Recebimento em dinheiro da arrecadação de pedágios realizada nos últimos dias do período correspondente;
- (ii) Referem-se aos Certificados de Depósitos Bancários (CDB) e às operações compromissadas, remuneradas por taxas que variam entre 100% e 105% do CDI (Certificado de Depósito Interbancário). Os prazos de resgate variam entre um e dois meses em média e possuem liquidez imediata garantida pelo emissor.

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Período findo em 30 de setembro de 2023****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****7. Aplicações financeiras**

	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Aplicações financeiras (i)	37.494	31.331
Total de aplicações financeiras	37.494	31.331
Aplicações financeiras vinculadas (ii)	239.617	167.876
Total de Aplicações financeiras vinculadas	239.617	167.876
	277.111	199.207
Não circulante	277.111	199.207

- (i) Em 30 de setembro de 2023, compõe o saldo de aplicações financeiras o montante de R\$ 37.494 (31 de dezembro de 2022 - R\$ 31.331), referente a aquisições de 735 cotas subordinadas do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Fornecedores CRB ("FIDC" ou "Fundo") efetuadas a partir de 29 de março de 2017, remuneradas à taxa de 100% do CDI. O Fundo foi constituído sob a forma de condomínio fechado e tem como objetivo fortalecer os fornecedores da Companhia, de modo a propiciar aos mesmos o recebimento antecipado das vendas e taxas mais atrativas, quando comparadas às de mercado. É vetada a participação das empresas dos controladores do qual a Companhia faz parte como investidora e/ou sacada do Fundo. O Fundo tem por objeto a valorização das suas cotas, através da aplicação de seus recursos na aquisição de direitos creditórios que os fornecedores detêm contra a Companhia, sendo o saldo residual de caixa aplicado em instituições de 1ª linha, devidamente verificados e validados conforme critérios de elegibilidade e a gestão deste Fundo fica a cargo de uma administradora especializada;
- (ii) A aplicação financeira vinculada, refere-se à composição da conta pagamento atrelada à 2ª Emissão das Debêntures CBAN. Conforme disposição contratual, a partir de 1º de janeiro de 2021, a Companhia deverá depositar parcelas mensais que sejam necessárias, para que em 15 de abril de 2025, a Conta Pagamento ODTR11 compreenda o montante mínimo suficiente para quitação integral das Debêntures ODTR11, incluindo o valor nominal unitário, remuneração e eventuais encargos moratórios e qualquer outro valor devido no âmbito da Debênture ODTR11. A remuneração média da aplicação financeira no Fundo DI Títulos Públicos Premium (Santander) foi de 99,02% do CDI, nos últimos 12 meses.

8. Contas a receber

	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
<i>Automatic Vehicle Identification</i> ("AVI") (i)	65.060	53.903
Vale pedágio (i)	9.420	8.400
Receitas acessórias	3.397	1.686
Cartões de crédito e débito	1.469	794
	79.346	64.783
Ativo circulante	73.145	58.867
Ativo não circulante	6.201	5.915

- (i) As contas a receber são representadas, substancialmente, por recebíveis de pedágio eletrônico e vale pedágio.

Em 30 de setembro de 2023, a Administração, com base em sua avaliação do risco de crédito, entendeu que não se fazia necessária a constituição de provisão para perdas esperadas sobre créditos de

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Período findo em 30 de setembro de 2023****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

liquidação duvidosa das contas a receber.

9. Imposto de renda e contribuição social diferidos**Composição do Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos**

Os saldos de ativos e passivos diferidos apresentam-se como a seguir:

	30 de setembro de 2023	1 de janeiro de 2023	Ajuste CPC 32 (R20) (ii)	31 de dezembro de 2022
Ativo não circulante				
Prejuízo fiscal e base negativa (i)	240.280	250.337	-	250.337
Provisão para contingências (i) (a)	9.885	9.650	-	9.650
Outras Provisões (i) (a)	6	294	-	294
Provisão para conserva especial (i)(a)	3.804	2.456	-	2.456
Participação nos lucros e resultados(i) (a)	1.544	2.025	-	2.025
Direito de Uso (IFRS 16)	8.091	8.458	8.458	-
Resultado diferido (CPC 47) (i) (a)	989	1.150	-	1.150
	264.599	274.370	8.458	265.912
Passivo não circulante				
mortização da outorga (curva de demanda)	60.881	60.127	-	60.127
Margem de construção	9.471	8.925	-	8.925
Encargos financeiros	586	815	-	815
Juros e encargos capitalizados	53.989	39.430	-	39.430
Ajuste de adoção inicial (art. 69 Leinº.12.973)	44.949	47.113	-	47.113
Passivo de Arrendamento (IFRS 16)	8.279	8.458	8.755	(297)
	178.155	164.868	8.755	156.113
	30 de setembro de 2023	1 de janeiro de 2023	Ajuste CPC 32 (R20) (ii)	31 de dezembro de 2022
Tributos diferidos líquidos				
Tributos diferidos ativos	264.599	274.370	8.458	265.912
Tributos diferidos passivos	(178.155)	(164.866)	8.755	(156.113)
	86.444	109.504	(297)	109.801

A variação líquida em 30 de setembro de 2023, quando comparada com o saldo em 01 de janeiro de 2023, relativa aos impostos diferidos totalizou uma redução de R\$ 23.060, conforme Nota Explicativa nº 27.

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Período findo em 30 de setembro de 2023****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

- (i) A expectativa da Administração da Companhia quanto à realização total dos créditos fiscais constituídos sobre os prejuízos fiscais acumulados e base negativa de contribuição, está prevista para ocorrer da seguinte forma:

Ano	Prejuízo fiscal e base negativa	Outros (a)	Compensação Total
2023	15.301	-	15.301
2024	35.550	-	35.550
2025	44.262	-	44.262
2026	49.224	-	49.224
2027	60.865	-	60.865
2028 em diante	35.078	-	35.078
	240.280	24.319	264.599

- a) Diferenças temporárias de provisão para PLR, contingências, conserva especial e outros resultados diferidos que sofrem movimentações constantes de adições e exclusões, durante todo o período da concessão.
- (ii) Adoção da alteração do CPC 32 - Tributos sobre o Lucro quanto a forma de reconhecimento dos tributos diferidos sobre o ativo e passivo de arrendamento, conforme revisão técnica de nº 20/2021, aprovada em 01/04/2022 e vigente a partir de 1º de janeiro de 2023.

(iii) Como a base tributável do Imposto de Renda e da Contribuição Social sobre o lucro líquido decorre não apenas do lucro tributável que pode ser gerado, mas também da existência de receitas não tributáveis, despesas não dedutíveis, e outras variações, não existe uma correlação imediata entre o resultado da Companhia e o resultado de Imposto de Renda e Contribuição Social. Portanto, a expectativa da utilização destes créditos fiscais não deve ser tomada como único indicativo de resultados futuros da Companhia.

10. Depósitos judiciais

	Trabalhistas	Cíveis	Tributários		Total
			(i)	Regulatórios	
Saldos em 31 de dezembro de 2022	671	5.126	87.574	726	94.097
Adições	764	411	856	-	2.031
Baixas	(772)	(1.820)	-	-	(2.592)
Atualização monetária	21	(18)	6.873	25	6.901
Saldos em 30 de setembro de 2023	684	3.699	95.303	751	100.437

- (i) Em 03 de agosto de 2018, a Companhia entrou com pedido de tutela provisória de urgência de natureza cautelar, conforme Processo nº 5019449-37.2018.4.03.6100, com a finalidade de que seja declarado o direito de excluir do Imposto de Renda da Pessoa Jurídica e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido a dedução decorrente da amortização do ágio oriundo da incorporação de parte do acervo cindido do seu antigo acionista Odebrecht TransPort Participações S.A., ocorrida em 21 de dezembro de 2012, relativo às apropriações dos anos-calendário de 2014 e subsequentes.

Em 14 de agosto de 2018, foi proferida a decisão em caráter liminar indeferindo a tutela de urgência pleiteada na ação, mas ficando autorizado o depósito judicial, o qual foi efetuado no dia 15 de agosto de 2018, no valor total de R\$ 37.369 (trinta

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Período findo em 30 de setembro de 2023****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

e sete milhões, trezentos e sessenta e nove mil), como forma de suspender à exigibilidade dos tributos referidos. A Companhia manteve até o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 a regularidade da realização dos depósitos judiciais relacionados ao processo do Ágio, em consonância com a sua apuração do IRPJ e da CSLL corrente. Até o período findo em 30 de setembro de 2023, não houve movimentação relevante para esse processo.

11. Ativo de contrato

O Ativo de Contrato (obras em andamento) é o direito à contraprestação em troca de bens ou serviços transferidos ao cliente. Conforme determinado pelo CPC 47 - Receita de contrato com cliente, os bens vinculados à concessão em construção, registrados sob o escopo do ICPC 01(R1) - Contratos da Concessão, devem ser classificados como ativo de contrato durante o período de construção e transferidos para o ativo intangível, somente após a conclusão das obras:

	31 de dezembro de 2022			Transferências de obra (i)	30 de setembro de 2023
	Custo	Adições	Consumo		Líquido
Edifícios e instalações	43.266	39.479	-	(22.273)	60.472
Hardware equipamentos de pedágio	7.848	597	-	(4.169)	4.276
Demais melhorias e ampliações	167.268	100.789	-	(15.706)	252.351
Pontes e Viadutos	3.060	21.126	-	-	24.186
Desapropriações	59.509	21.621	-	(54.764)	26.366
Custos de empréstimos (ii)	58.783	46.392	-	(11.760)	93.415
Meio ambiente e elementos de segurança	6.490	9.566	-	(4.511)	11.545
Estoque de Material de Obras	11.360	-	(81)	-	11.279
	357.584	239.570	(81)	(113.183)	483.890

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Período findo em 30 de setembro de 2023****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

	31 de dezembro de 2021			Transferências de obra (i)	30 de setembro de 2022
	Custo	Adições	Consumo		Líquido
Edifícios e instalações	53.752	34.657		(13.195)	75.214
Hardware equipamentos de pedágio	8.616	2.176		-	10.792
Demais melhorias e ampliações	204.044	100.090		(38.697)	265.437
Desapropriações	44.474	35.909		(13.773)	66.610
Custos de empréstimos (ii)	44.838	42.415		(8.973)	78.280
Meio ambiente e elementos de segurança	9.919	6.204		(1.174)	14.949
	365.643	221.451	-	(75.812)	511.282

(i) Obras concluídas transferidas de ativo de contrato para ativo intangível;

(ii) Capitalização de juros e encargos sobre debêntures, utilizadas para ampliação e melhorias do Corredor Dom Pedro I.

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Período findo em 30 de setembro de 2023****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

(iii)

As adições do período findo em 30 de setembro de 2023 referem-se a ampliações e melhorias do Corredor Dom Pedro I. Os principais investimentos realizados foram: Perimetral de Itatiba (SP-360), Passagem Inferior Km 182+00 (SP-332), Faixa Adicional Km 74 ao 88+150 (SP-065), Descanso dos Caminhoneiros do Km 111+000 (SP-065), Marginais Km 114 ao 121+120 (SP-332), Marginal de Jundiaí do Km 62+000 ao 65+000 (SP-360), Viadutos PI (SP 065), Marginal Km 6+400 ao Km 7+400 (SP-063), Marginais do Km 182+000 ao Km 15+700 (SP-063), Faixas Adicionais do Km 2+100 ao Km 15+700 (SP-063), Balança Móvel Km 174+200 Pista Sul (SP-332), Passarela Km 143+000 (SP-065), Posto SAU 8 do Km 54+800 (SP-360), Balança Móvel Km 169+500 Pista Norte (SP-332), Faixas Adicionais Km 65+050 ao Km 88+150 (SP-083) e Marginais Km 121+120 ao Km 129 (SP-332).

12. Imobilizado**a) Composição**

	Taxas anuais médias de depreciação (%)	Custo	Depreciação acumulada	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
				Líquido	Líquido
Equipamentos de informática	20	4.149	(2.090)	2.059	2.514
Móveis e utensílios	10	10	(5)	5	6
Veículos	20	470	(39)	431	214
Instalações	10	52	(5)	47	51
		4.681	(2.139)	2.542	2.785

	Taxas anuais médias de depreciação (%)	Custo	Depreciação acumulada	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
				Líquido	Líquido
Equipamentos de informática	20	3.356	(1.428)	1.928	1.599
Móveis e utensílios	10	10	(4)	6	7
Veículos	20	247	(21)	226	-
		3.613	(1.453)	2.160	1.606

b) Movimentação

	Equipamentos de informática	Móveis e utensílios	Veículos	Instalações	Total
Custo	4.102	10	247	52	4.411
Depreciação acumulada	(1.588)	(4)	(33)	(1)	(1.626)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	2.514	6	214	51	2.785
Adições	47	-	470	-	517

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Período findo em 30 de setembro de 2023****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Baixas, líquidas de depreciação	-	-	(182)	-	(182)
Depreciação	(502)	(1)	(71)	(4)	(578)
Saldo contábil	2.059	5	431	47	2.542
Custo	4.149	10	470	52	4.681
Depreciação acumulada	(2.090)	(5)	(39)	(5)	(2.139)
Saldos em 30 de setembro de 2023	2.059	5	431	47	2.542

	Equipamentos de informática	Móveis e utensílios	Imobilização em andamento	Total
Custo	2.619	10	-	2.629
Depreciação acumulada	(1.020)	(3)	-	(1.023)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.599	7	-	1.606
Adições	738	-	247	986
Depreciação	(409)	(1)	(21)	(431)
Saldo contábil	1.928	6	226	2.160
Custo	3.356	10	247	3.613
Depreciação acumulada	(1.428)	(4)	(21)	(1.453)
Saldos em 30 de setembro de 2022	1.928	6	226	2.160

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Período findo em 30 de setembro de 2023****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****13. Intangível****a) Composição**

			30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
	Custo	Amortização Acumulada	Líquido	Líquido
Intangível em infraestrutura (i)				
Edifícios e instalações	633.528	(145.077)	488.451	483.577
Pavimentações	585.706	(497.063)	88.643	91.826
Hardware equipamentos de pedágio	98.193	(29.411)	68.782	67.018
Demais melhorias e ampliações	1.276.300	(212.627)	1.063.673	1.086.458
Desapropriações	319.102	(57.941)	261.161	214.930
Custos de empréstimos	71.754	(3.890)	67.864	58.359
Máquinas e equipamentos	3.670	(2.646)	1.024	1.405
Móveis e utensílios	2.018	(1.174)	844	996
Veículos	7.550	(6.023)	1.527	2.353
Meio ambiente e elementos de segurança	223.055	(50.791)	172.264	173.453
	3.220.876	(1.006.643)	2.214.233	2.180.375
Outros intangíveis				
Direito de outorga da concessão (ii)	1.337.238	(464.811)	872.427	903.759
Direito de uso (iii)	42.653	(18.857)	23.796	24.003
Softwares adquiridos de terceiros (*) (iv)	6.027	(4.110)	1.917	2.416
	1.385.918	(487.778)	898.140	930.178
	4.606.794	(1.494.421)	3.112.373	3.110.553

(*) A taxa utilizada para amortização de softwares adquiridos de terceiros é de 20% a.a.

			30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
	Custo	Amortização Acumulada	Líquido	Líquido
Intangível em infraestrutura (i)				
Edifícios e instalações	566.480	(122.214)	449.266	444.037
Pavimentações	585.706	(492.789)	92.917	136.565
Hardware equipamentos de pedágio	91.029	(26.233)	64.796	66.884
Demais melhorias e ampliações	1.101.772	(162.762)	939.010	931.415

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Período findo em 30 de setembro de 2023****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Desapropriações	261.295	(46.873)	214.422	207.422
Custos de empréstimos	27.203	(1.164)	26.039	17.815
Máquinas e equipamentos	3.625	(2.123)	1.502	1.762
Móveis e utensílios	2.018	(972)	1.046	1.194
Veículos	7.785	(5.073)	2.712	2.982
Meio ambiente e elementos de segurança	208.113	(42.660)	165.453	169.600
	2.855.026	(902.863)	1.952.163	1.979.676
Outros intangíveis				
Direito de outorga da concessão (ii)	1.337.238	(422.744)	914.494	943.972
Direito de uso (iii)	34.228	(7.601)	26.627	5.118
Softwares adquiridos de terceiros (*) (iv)	5.899	(3.286)	2.613	2.951
	1.377.365	(433.631)	943.734	952.041
	4.232.391	(1.336.494)	2.895.897	2.931.717

(*) A taxa utilizada para amortização de softwares adquiridos de terceiros é de 20% a.a.

(i) Intangível - Infraestrutura

Referem-se aos custos dos investimentos em bens reversíveis ao poder concedente, direcionados para a infraestrutura da concessão. A amortização é calculada no modelo de projeção da curva de demanda visando variáveis econômicas para o tráfego nas rodovias sob sua concessão considerando o potencial aumento e (ou) volume de trânsito nas praças de pedágio, às quais estão limitadas ao prazo da concessão, e reconhecida no resultado. Periodicamente as projeções de tráfego são revisadas de acordo com as expectativas macroeconômicas.

As adições do período findo em 30 de setembro de 2023 referem-se à ampliação e melhorias do Corredor Dom Pedro I. O montante do custo está majorado pela margem de construção de 1% e foi estimada, conforme orientação contida na Interpretação ICPC 01(R1) e OCPC 05.

(ii) Direito de outorga da concessão

Direito de outorga corresponde à obtenção de concessão para exploração do Sistema Rodoviário. No reconhecimento inicial, o montante da Outorga Fixa foi ajustado ao valor presente, considerando uma taxa de desconto de 8% a.a. A amortização da outorga é efetuada com base na projeção da curva de tráfego estimada para o período da concessão.

O contrato de concessão representa um direito de cobrar dos usuários dos serviços públicos, via tarifação, por um período por ele estabelecido em cada contrato.

(iii) Direito de uso

O direito de uso corresponde a alteração exigida pelo CPC 06(R2), a qual submete ao arrendatário o reconhecimento do ativo de direito de

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Período findo em 30 de setembro de 2023****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

uso e o passivo de arrendamento, sobre os contratos de arrendamento operacionais.

(iv) Softwares adquiridos de terceiros

Os softwares correspondem aos sistemas operacionais adquiridos pela Companhia e são amortizados pelo método linear, alocados no resultado do período.

	Infraestrutura	Direito de outorga	Software, direitos de uso e outros	Direito de uso de arrendamento (i)	Total
Custo	3.107.915	1.337.238	5.902	34.463	4.485.518
Amortização acumulada	(927.540)	(433.479)	(3.486)	(10.460)	(1.374.965)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	2.180.375	903.759	2.416	24.003	3.110.553
Adições	231	-	125	9.132	9.488
Transferências de obras (i)	113.183	-	-	-	113.183
Baixa de custo histórico (*)	-	-	-	(942)	(942)
Baixa de amortização (*)	-	-	-	942	942
Amortização	(79.464)	(31.333)	(623)	(9.339)	(120.759)
Saldo contábil	2.214.325	872.426	1.826	23.796	3.112.373
Custo	3.221.329	1.337.238	6.027	42.653	4.607.247
Amortização acumulada	(1.007.004)	(464.811)	(4.002)	(18.857)	(1.494.874)
Saldos em 30 de setembro de 2023	2.214.325	872.426	1.826	23.796	3.112.373

(*) Baixa de custo e amortização histórica por encerramento de contrato de arrendamento.

(i) Obras em andamento transferidas de ativo de contrato para o ativo intangível, conforme Nota Explicativa nº 11.

	Infraestrutura	Direito de outorga	Software, direitos de uso e outros	Direito de uso de arrendamento (i)	Total
Custo	2.778.989	1.337.238	5.639	31.505	4.153.371
Amortização acumulada	(799.313)	(393.266)	(2.688)	(26.387)	(1.221.654)

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Período findo em 30 de setembro de 2023****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.979.676	943.972	2.951	5.118	2.931.717
Adições	857	-	21	30.325	30.203
Transferências de obras	75.812	-	-	-	75.812
Aquisição de software em Andamento	-	-	239	-	239
Rescisão de contratos	-	-	-	(406)	(406)
Baixa de custo histórico (*)	-	-	-	(27.197)	(27.197)
Baixa de amortização (*)	-	-	-	27.197	27.197
Amortização	(104.182)	(29.478)	(598)	(8.411)	(142.669)
Saldo contábil	1.952.163	914.494	2.613	26.626	2.895.897
Custo	2.855.026	1.337.238	5.899	34.228	4.232.391
Amortização acumulada	(902.863)	(422.744)	(3.286)	(7.602)	(1.336.495)
Saldos em 30 de setembro de 2022	1.952.163	914.494	2.613	29.626	2.895.897

(*) Baixa de custo e amortização histórica por encerramento de contrato de arrendamento.

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Período findo em 30 de setembro de 2023****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****(i) Direito de uso de arrendamento**

	<u>Imóveis</u>	<u>Máquinas e equipamentos</u>	<u>Veículos</u>	<u>Total</u>
Custo	987	30.026	3.449	34.462
Amortização acumulada	(748)	(7.319)	(2.392)	(10.459)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	239	22.707	1.057	24.003
Adições	311	4.629	4.192	9.132
Rescisão/Revisão de contratos	-	-	-	-
Baixa de custo histórico (*)	(26)	-	(916)	(942)
Baixa de amortização (*)	26	-	916	942
Amortização	(149)	(7.727)	(1.463)	(9.339)
Saldo contábil	401	19.609	3.786	23.796
Custo	1.273	34.655	6.725	42.653
Amortização acumulada	(871)	(15.046)	(2.939)	(18.856)
Saldos em 30 de setembro de 2023	401	19.609	3.786	23.796

(*) Baixa de custo e amortização histórica por encerramento de contrato de arrendamento.

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Período findo em 30 de setembro de 2023****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

	<u>Imóveis</u>	<u>Máquinas e equipamentos</u>	<u>Veículos</u>	<u>Total</u>
Custo	985	26.556	3.965	31.505
Amortização acumulada	(527)	(23.974)	(1.887)	(26.387)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	458	2.582	2.078	5.118
Adições	-	30.020	305	30.325
Rescisão de contratos	-	(406)	-	(406)
Amortização	(141)	(7.057)	(1.213)	(8.411)
Baixa de custo histórico (*)	-	(26.142)	(1.055)	(27.197)
Baixa de amortização (*)	-	26.142	1.055	27.197
Saldo contábil	317	25.139	1.170	26.626
Custo	985	30.028	3.215	34.228
Amortização acumulada	(668)	(4.889)	(2.045)	(7.602)
Saldos em 30 de setembro de 2022	317	25.139	1.170	26.626

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Período findo em 30 de setembro de 2023****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Em 30 de setembro de 2023, foram registrados no resultado do período os contratos de arrendamento mercantil de curto prazo e de baixo valor, não reconhecidos na mensuração do ativo e do respectivo passivo de arrendamento:

	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022
Veículos	70	2
Máquinas e equipamentos	60	71
	130	73

14. Fornecedores

	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Fornecedores nacionais	249.579	223.368
	249.579	223.368
Passivo circulante	215.921	191.778
Passivo não circulante	33.658	31.590

O saldo refere-se, substancialmente, aos contratos com diversos fornecedores e prestadores de serviços, os quais prestam serviços e fornecem materiais para operacionalização dos negócios da Companhia.

Os fornecedores têm a possibilidade de receber antecipadamente seus recebíveis junto a um Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (“FIDC”). O saldo equivalente a estes contratos no período findo em 30 de setembro de 2023 e do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 são de R\$ 205.591 e R\$ 184.396, respectivamente.

15. Empréstimos e debêntures

	Moeda	Encargos financeiros anuais	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
1ª Emissão Debêntures ODTR11 (a)	R\$	IPCA + 6,70%	373.812	343.191
2ª Emissão Debêntures CBAN (a)	R\$	IPCA + 5,0% / IPCA + 5,2% / CDI + 2,0%	2.879.722	2.872.836
Cédula de Crédito Bancário (d)	R\$	CDI + 2,39%	57.053	51.002
Custos a amortizar (b)	R\$		(334.729)	(377.004)
			2.975.858	2.890.025
(-) Passivo circulante				
Debêntures			281.445	229.785
Cédula de Crédito Bancário			57.015	50.631
			338.460	280.416
Passivo não circulante				
Debêntures			2.637.398	2.609.609
			2.637.398	2.609.609
			2.975.858	2.890.025

(a) Debêntures

Em 27 de maio de 2019, através do terceiro aditamento da escritura das Debêntures simples ODTR11, consignou a Companhia todos os direitos conferidos e todas as obrigações, principais e acessórias assumidas pela Odebrecht TransPort S.A. (“OTP”), no âmbito da emissão, de modo que, a partir da data de assinatura, a Companhia, passou a figurar na qualidade de emissora das Debêntures ODTR11. Em contrapartida a dívida que era oriunda do Contrato de Mútuo subordinado com a OTP foi integralmente quitado.

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Período findo em 30 de setembro de 2023****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Em 15 de novembro de 2019, a Companhia realizou a sua segunda emissão de Debêntures simples, através de oferta pública, conforme Instrução CVM 400, de 2003. Foram distribuídas 2.167.482 (dois milhões, cento e sessenta e sete mil, quatrocentos e oitenta e duas) debêntures, sendo 859.479 (oitocentos e cinquenta e nove mil, quatrocentos e setenta e nove) debêntures da Primeira Série, 700.000 (setecentos mil) debêntures da Segunda Série, 240.771 (duzentos e quarenta mil, setecentos e setenta e uma) debêntures da Terceira Série, 199.750 (cento e noventa e nove mil, setecentos e cinquenta) debêntures da Quinta Série e 167.482 (cento e sessenta e sete mil, quatrocentos e oitenta e duas) debêntures da Sétima Série, nominativas e escritural, da espécie com garantia real, não conversíveis em ações e com o valor nominal unitário de R\$ 1.000 (mil reais), com vencimento final em 15 de julho de 2027 para as Debêntures de Segunda Série, e 15 de julho de 2034 para as demais Séries.

A composição da operação da escrituração das debêntures em aberto no período findo em 30 de setembro de 2023 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2022, está apresentada da seguinte forma:

Liberação	Série	Valor da emissão	Vencimento	Encargos (% a.a.)	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Novembro-13	ODTR 1ª série	300.000	outubro-25	IPCA + 6,70%	373.812	343.191
Dezembro-19	CBAN 1ª série	859.479	até julho-34	IPCA + 5,0%	1.218.406	1.191.443
Dezembro-19	CBAN 2ª série	700.000	até julho-27	CDI + 2,0%	795.622	834.452
Dezembro-19	CBAN 3ª série	240.771	até julho-34	IPCA + 5,2%	342.818	335.391
Dezembro-19	CBAN 5ª série	199.750	até julho-34	IPCA + 5,2%	284.410	278.249
Dezembro-19	CBAN 7ª série	167.482	até julho-34	IPCA + 5,2%	238.466	233.300
					3.253.534	3.216.027

O valor nominal unitário atualizado das Debêntures CBAN da 2ª emissão é amortizado semestralmente, juntamente com a remuneração, com início em 15 de julho de 2022 e o pagamento dos juros da ODTR11 é realizado em parcelas anuais e consecutivas, sendo que a liquidação do valor principal, devidamente atualizado, será realizada em uma única parcela em 10 de outubro de 2025, conforme apresentado a seguir:

Datas de amortização da 1ª, 3ª, 5ª e 7ª séries CBAN	(i)	Datas de amortização da 2ª série CBAN	(ii)	Datas de amortização da 1ª série ODTR11	(iii)
Jul/22	0,25%	Jul/22	1,00%	Outubro de 2025	100,00%
Jan/23	0,13%	jan/23	0,50%	-	-
Jul/23	0,13%	jul/23	0,50%	-	-
Jan/24	0,13%	jan/24	4,50%	-	-
Jul/24	0,13%	jul/24	4,50%	-	-
Jan/25	0,13%	jan/25	13,50%	-	-
Jul/25	0,13%	jul/25	13,50%	-	-
Jan/26	0,25%	jan/26	14,00%	-	-
Jul/26	0,25%	jul/26	14,00%	-	-
Jan/27	0,25%	jan/27	17,00%	-	-
Jul/27	0,25%	jul/27	17,00%	-	-
Jan/28	6,00%	-	-	-	-
Jul/28	6,00%	-	-	-	-
Jan/29	6,50%	-	-	-	-
Jul/29	6,50%	-	-	-	-
Jan/30	6,75%	-	-	-	-
Jul/30	6,75%	-	-	-	-
Jan/31	6,75%	-	-	-	-
Jul/31	6,75%	-	-	-	-
Jan/32	6,75%	-	-	-	-
Jul/32	6,75%	-	-	-	-
Jan/33	7,00%	-	-	-	-
Jul/33	7,00%	-	-	-	-
Jan/34	9,25%	-	-	-	-
Jul/34	9,25%	-	-	-	-

- (i) Percentual do valor nominal unitário das Debêntures da 1ª, 3ª, 5ª e 7ª séries a ser amortizado;
- (ii) Percentual do valor nominal unitário das Debêntures da 2ª série a ser amortizado;
- (iii) Percentual do valor nominal unitário das Debêntures ODTR11 da 1ª série a ser amortizado.

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Período findo em 30 de setembro de 2023****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****(b) Custo de captação**

Os custos incorridos na captação estão sendo apropriados ao resultado em função da fluência do prazo, com base no método do custo amortizado, que considera a Taxa Interna de Retorno (“TIR”) da operação para a apropriação dos encargos financeiros durante a vigência das operações. A movimentação desses gastos é a seguinte:

	Debêntures		CCB		30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
	Total	Santander	Total	Total	Total	
Saldos no início do período	376.633	371		377.004	431.047	
Constituição custo de transação	-	-		-	425	
(-) Amortizações	(41.943)	(332)		(42.275)	(54.468)	
Saldo no final do período	334.690	39		334.729	377.004	
Passivo circulante				25.215	26.696	
Passivo não circulante				309.514	350.308	

O montante a apropriar no resultado futuro tem a seguinte composição:

	Debêntures CBAN 1ª, 3ª, 5ª e 7ª Série	Debêntures CBAN 2ª Série	Debêntures ODTR11 1ª Série	CCB Santander	Total
2023	14.275	10.790	111	39	25.215
2024	41.149	21.662	1.687	-	64.498
2025	42.366	15.264	-	-	57.630
2026	43.443	7.032	-	-	50.475
2027	41.329	-	-	-	41.329
2028 em diante	95.582	-	-	-	95.582
	278.144	54.749	1.798	39	334.729

c) Prazo de vencimento

O montante das operações das Debêntures de longo prazo tem a seguinte composição, por ano de vencimento:

	30 de setembro de 2023			31 de dezembro de 2022		
	Dívida Bruta	Custo de Transação	Dívida Líquida	Dívida Bruta	Custo de Transação	Dívida Líquida
2024	258.156	(64.498)	193.658	179.238	(67.104)	112.134
2025	484.085	(57.630)	426.455	469.926	(56.387)	413.539
2026	253.395	(50.475)	202.920	224.888	(50.131)	174.757
2027	250.446	(41.329)	209.117	241.202	(41.952)	199.250
2028 em diante	1.700.831	(95.582)	1.605.249	1.844.663	(134.734)	1.709.929
	2.946.913	(309.514)	2.637.399	2.959.917	(350.308)	2.609.609

d) Cédula de Crédito Bancário

Em 14 de novembro de 2022, a Companhia realizou a 5ª emissão de Cédula de Crédito Bancário (CCB), em favor do Banco Santander do Brasil S.A., no valor principal de R\$ 50.000 (cinquenta milhões de reais), com vigência e liquidação em 09 de novembro de 2023 (*bullet*) à taxa de juros equivalente ao CDI e mais 2,20% a.a., calculados de forma exponencial *pro rata temporis* (capitalizados) com base em um ano de 252 dias úteis e comissão de 0,19% a.a. Não há constituição de garantias.

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Período findo em 30 de setembro de 2023****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Nesta mesma data, a Companhia realizou o pagamento da 4ª emissão da CCB, no montante total de R\$ 57.191, sendo R\$ 50.000 de principal e R\$ 7.191 de juros.

e) Movimentação de empréstimos e debêntures

	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Saldos no início do período	2.890.025	2.616.142
Pagamento de principal de debêntures	(12.826)	(12.616)
Pagamento de principal de empréstimos	-	(50.000)
Juros e correções provisionados de debêntures	270.440	356.192
Juros de empréstimos	6.051	7.518
Juros pagos de debêntures	(220.106)	(124.063)
Juros pagos de empréstimos	-	(7.191)
Cédula de crédito bancário	-	50.000
Constituição Custo de transação CCB Santander	-	(425)
Amortização do custo de transação debêntures	41.942	54.036
Amortização do custo de transação CCB Santander	332	432
Saldos final do período	2.975.858	2.890.025

As despesas financeiras das debêntures incorridas para ampliação e melhorias do Corredor Dom Pedro I são capitalizadas juntamente com os demais custos da infraestrutura, conforme Nota Explicativa nº 11. A taxa média de capitalização utilizada na determinação do montante dos custos de empréstimos elegíveis à capitalização do período foi de 16,60%. A reconciliação entre a capitalização dos custos de empréstimos com as despesas financeiras, está demonstrada na Nota Explicativa nº 26.

f) Garantias vigentes

As garantias constituídas pela Companhia são: (i) cessão fiduciária dos direitos creditórios e dos direitos emergentes da concessão e (ii) penhor das ações da Companhia. Os beneficiários de tais garantias são os debenturistas da ODTR11 em 1º grau e da CBAN (2ª emissão) em 1º grau sob condição suspensiva.

g) Principais compromissos assumidos (Covenants)

As cláusulas restritivas foram cumpridas em 30 de setembro de 2023. Para as Debêntures CBAN da 2ª emissão, conforme periodicidade estabelecida na Escritura, não houve apuração de ICSD e Dívida Líquida/EBITDA no período.

16. Arrendamento mercantil operacional

	Imóveis	Máquinas e equipamentos	Veículos	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2022	220	23.298	1.003	24.521
Adições	311	4.629	4.192	9.132
Rescisão/Revisão de contratos	-	-	-	-
Baixas	(181)	(9.831)	(1.465)	(11.477)
Apropriação de juros	26	1.578	195	1.799
Saldos em 30 de setembro de 2023	376	19.674	3.925	23.975
Passivo circulante	136	12.660	2.586	15.382
Passivo não circulante	240	7.014	1.339	8.593

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Período findo em 30 de setembro de 2023****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

O cálculo do valor presente foi realizado considerando a taxa de juros anual obtida com base na projeção de mercado do IPCA e CDI, correspondendo a taxa de 10,60% a.a.

17. Partes relacionadas**a) Composição**

As transações que influenciaram o resultado e os investimentos nos períodos findos de 30 de setembro de 2023 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2022, relativos às operações com partes relacionadas, estão apresentados a seguir:

	<u>Serviços prestados</u>
CNO S.A. ("CNO") (i)	26
Saldos em 30 de setembro de 2023	26
Saldos em 31 de dezembro de 2022	31

(i) CNO S.A.

O montante de R\$ 26, refere-se ao rateio de despesas de serviços compartilhados (apoio de tecnologia da informação, para acesso a consulta de dados históricos).

Fundo de Investimento de Direito Creditórios ("FIDC")

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia apresenta aplicações financeiras no montante de R\$ 37.494, referente à aquisição de 735 cotas subordinadas do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Fornecedores CRB, conforme mencionado na Nota Explicativa nº 7.

b) Honorários da administração

A remuneração paga aos Administradores estatutários da Companhia nos períodos findos em 30 de setembro de 2023 e 2022, totalizaram os montantes de R\$ 2.650 e R\$ 2.874, respectivamente:

	<u>30 de setembro de 2023</u>	<u>30 de setembro de 2022</u>
Remunerações	2.112	2.319
Benefícios (i)	115	91
Subtotal	2.227	2.410
Encargos	423	464
	<u>2.650</u>	<u>2.874</u>

(i) Os benefícios concedidos contemplam assistência médica, previdência privada, seguro de vida e vale alimentação/refeição.

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Período findo em 30 de setembro de 2023****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****18. Salários e encargos sociais a pagar**

	<u>30 de setembro de 2023</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>
Salários e ordenados	4.742	6.155
Encargos sociais	1.274	1.437
Provisão para férias, 13º salário e encargos	6.462	3.961
	<u>12.478</u>	<u>11.552</u>

19. Obrigações tributárias a pagar

	<u>30 de setembro de 2023</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>
Obrigações fiscais federais		
Impostos retidos na fonte	9.072	4.023
IRPJ a recolher (i)	17.237	-
CSLL a recolher (i)	6.393	-
PIS a recolher	601	556
COFINS a recolher	2.831	2.615
	<u>36.134</u>	<u>7.194</u>
Obrigações fiscais municipais		
ISS retido na fonte	1.533	1.648
ISS a recolher	5.548	4.963
	<u>7.081</u>	<u>6.611</u>
	<u>43.215</u>	<u>13.805</u>
Passivo circulante	42.160	12.971
Passivo não circulante	1.055	834

- (i) No período de fevereiro a junho a Companhia quitou o montante de R\$ 33.094 a títulos de IRPJ e CSLL por estimativa mensal.

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Período findo em 30 de setembro de 2023****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****20. Provisão para demandas judiciais**

	Contingências trabalhistas e previdenciárias	Contingências cíveis	Contingências tributárias	Contingências regulatórios	Saldo final
Saldos em 31 de dezembro de 2022	1.653	15.925	261	10.544	28.383
Constituição	423	3.000	19	3.973	7.415
Reversão	(263)	(4.846)	-	(1.616)	(6.725)
Saldos em 30 de setembro de 2023	1.813	14.079	280	12.901	29.073
	Contingências trabalhistas e previdenciárias	Contingências cíveis	Contingências tributárias	Contingências regulatórios	Saldo final
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.367	13.047	238	5.220	19.872
Constituição	127	2.964	15	5.166	8.272
Reversão	(82)	(2.779)	-	(1.465)	(4.326)
Saldos em 30 de setembro de 2022	1.412	13.232	253	8.921	23.818

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Período findo em 30 de setembro de 2023****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****Processos cíveis**

O principal processo judicial provisionado refere-se à ação indenizatória referente acidente (atropelamento) ocorrido em 2011, na Rodovia Dom Pedro I (SP-065) nas proximidades do km 86+500m. Durante o curso processual, a Companhia sustentou não ter responsabilidade, uma vez que o local dos fatos se encontrava devidamente sinalizado com cones, conforme estabelecido pelo Manual de Operações. Todavia, apesar do farto conjunto probatório ofertado, em 19 de novembro de 2021, foi proferida sentença de procedência dos pedidos, condenando de forma solidária a Companhia, o motorista que conduzia o veículo, bem como a transportadora proprietária do veículo causador do atropelamento. A Companhia interpôs recurso de apelação em face da sentença. Em 07 de março de 2023, foi publicado acórdão que reconheceu a existência de culpa concorrente, culminando na redução de R\$ 4,6 milhões do valor indenizatório.

Adicionalmente, foi constituído em torno de R\$ 3,1 milhões referente a 3 novas ações indenizatórias em razão de óbitos ocorridos no trecho sob administração da concessionária, sendo 2 delas ocasionadas pelo mesmo incidente na SP 332 e o outro, proveniente de um engavetamento ocorrido na SP 065.

Processos regulatórios

A Companhia distribuiu um processo em face da ARTESP para discutir a necessidade de reequilíbrio em razão da não aplicação do TCP da SP-360, e para tanto reconheceu uma estimativa de honorários de sucumbência no montante de R\$ 3,4 milhões.

Os montantes apresentados no quadro acima referem-se às causas com perda provável, baseado na expectativa dos assessores jurídicos da Companhia.

A Companhia também possui ações de naturezas cível, trabalhista e tributárias, envolvendo riscos de perda que foram classificados pela Administração como possíveis, com base na avaliação de seus assessores jurídicos, nos montantes indicados abaixo, para os quais nenhuma provisão foi constituída, tendo em vista que as práticas adotadas no Brasil e as IFRS não determinam a sua contabilização:

	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Contingências trabalhistas e previdenciárias	8.480	7.725
Reclamações cíveis	30.495	35.218
Contingências regulatórios	8.612	6.936
Contingências tributárias	65.807	65.550
	113.394	115.429

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Período findo em 30 de setembro de 2023****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Os principais processos judiciais não provisionados referem-se a:

Processos tributários

A Companhia foi autuada pela Receita Federal do Brasil (RFB), em 07 de dezembro de 2018 e em 20 de junho de 2020, decorrente da glosa da amortização do ágio oriundo da incorporação reversa de parte do acervo cindido do seu antigo acionista controlador Odebrecht TransPort Participações S.A. (“OTPP”), que foi excluído da base de cálculo do IRPJ e CSLL, relacionado aos exercícios de 2013 a 2017. A Companhia protocolou impugnação aos autos de infração e os processos encontram-se suspensos em julgamento.

A Companhia apresenta depósitos judiciais conforme mencionado na Nota Explicativa nº 10.

A administração reforça que segue com o acompanhamento de seus assessores jurídicos internos e externos, para monitorar possíveis impactos da decisão do STF que pode anular “trânsito em julgado” de ações tributárias. Até o presente momento não existem impactos à CRB.

21. Provisão de conserva especial**a) Composição**

	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Provisão de conserva especial	11.187	7.224
	11.187	7.224
	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Provisão de conserva especial	24.069	9.454
	24.069	9.454

b) Movimentação

	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Saldos no início do período	7.224	9.454
Constituição conserva especial, líquida de AVP	55.739	80.140
Baixa de conserva especial	(51.776)	(82.370)
Saldos final do período	11.187	7.224

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Período findo em 30 de setembro de 2023****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Saldo no início do período	9.454	23.659
Constituição conserva especial, líquida de AVP	71.216	97.358
Baixa de conserva especial	(56.601)	(111.563)
Saldo final do período	<u>24.069</u>	<u>9.454</u>

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia apresenta o saldo de R\$ 11.187 e em 31 de dezembro de 2022, o saldo de R\$ 7.224, referente à provisão para manutenção e recuperação da infraestrutura. A provisão é constituída considerando a melhor estimativa sobre os investimentos previstos no contrato de concessão para o período de cinco anos, descontados ao valor presente, a uma taxa média de 10,60% a.a., com base na projeção de mercado do IPCA e CDI.

A Companhia reconhece também uma provisão para recuperar a infraestrutura em condição normal de operação antes de devolvê-la ao poder concedente. A provisão é constituída considerando os investimentos previstos no contrato de concessão para os dois últimos anos do período de concessão e apropriados pelo prazo final da respectiva concessão.

22. Patrimônio líquido**a) Capital social**

Em 30 de setembro de 2023 e no exercício de 31 de dezembro de 2022, o capital social subscrito da Companhia está representado por 556.799.050 ações, sendo 278.399.525 ações ordinárias e 278.399.525 ações preferenciais, com valor nominal de R\$ 1,00 por ação.

Acionistas	Números de ações em unidades					
	Ordinárias		Preferenciais		Total	
	n° ações	%	n° ações	%	n° ações	%
Rodovias do Brasil Holding S.A.	236.639.596	85	236.639.596	85	473.279.192	85
OTP CRB Fundo de Investimento em Participação Multiestratégia	41.759.929	15	41.759.929	15	83.519.858	15
	<u>278.399.525</u>	<u>100</u>	<u>278.399.525</u>	<u>100</u>	<u>556.799.050</u>	<u>100</u>

b) Dividendos e juros sobre capital próprio

A proposta de dividendos consignada nas demonstrações contábeis da Companhia é calculada nos termos da Lei nº 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações), em especial no que tange ao disposto nos artigos 196 e 197.

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Período findo em 30 de setembro de 2023****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Conforme disposições legais e estatutárias vigentes, a base de cálculo dos dividendos mínimos obrigatórios é obtida a partir do lucro líquido, diminuído da cota destinada a reserva legal. A distribuição de dividendos mínimos obrigatórios é reconhecida como um passivo nas demonstrações contábeis da Companhia. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que for aprovado pelo conselho em assembleia geral.

Em 29 de dezembro de 2022, foi aprovado em Ata de Assembleia Geral Extraordinária, a distribuição pela Companhia de juros sobre capital próprio no total de R\$ 18.000, que serão pagos conforme deliberação oportuna, de acordo com a base acionária e nos termos do artigo 16 do Estatuto Social da Companhia.

Em 19 de janeiro de 2023 a Companhia distribuiu o montante de R\$ 3.600, sobre forma de juros sobre o capital próprio referente ao exercício de 2022, correspondente a 20% do total bruto destinado a este título e já líquido do Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF, conforme previsão legal.

Em 28 de abril de 2023 a Companhia distribuiu o montante de R\$ 11.700, sobre forma de juros sobre o capital próprio referente ao exercício de 2022, correspondente a integralidade do saldo residual a pagar a este título.

Em Assembleia Geral Ordinária realizada em 25 de abril de 2023, foi aprovada a distribuição de dividendos mínimos obrigatórios aos acionistas no valor de R\$ 19.240, referente a destinação de resultado do exercício de 2022. Em 28 de abril de 2023 a Companhia realizou o pagamento.

Em 26 de setembro de 2023, foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária, a distribuição pela Companhia de juros sobre capital próprio no total de R\$ 60.000, de acordo com a base acionária e nos termos do artigo 16 do Estatuto Social da Companhia.

	<u>30 de setembro de 2023</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>
Dividendos a Pagar	-	19.240
Juros sobre Capital Próprio a Pagar	52.350	15.300
Total	<u>52.350</u>	<u>34.540</u>

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Período findo em 30 de setembro de 2023****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****23. Receita líquida**

	Período de 1º de julho a 30 de setembro de 2023	Período de 1º de janeiro a 30 de setembro de 2023	Período de 1º de julho a 30 de setembro de 2022	Período de 1º de janeiro a 30 de setembro de 2022
Receitas em numerário	28.575	88.721	33.715	103.092
Receitas de AVI ("Automatic Vehicle Identification") (ii)	214.737	596.368	167.282	473.815
Receitas de vale pedágio (iii)	10.106	29.506	10.465	31.358
Receitas acessórias	4.702	14.917	4.520	15.197
Receitas com cartão de crédito e débito	12.010	28.872	1.731	1.731
Receita de Pedágio (Reajuste IPCA) (iv)	-	-	24.958	24.958
Receita de operação	270.130	758.384	242.671	650.151
Receita de construção ICPC 01-R1 (i)	73.711	239.801	56.522	222.308
Receita total	343.841	998.185	299.193	872.459
Tributos sobre serviços de operação	(22.758)	(63.862)	(20.414)	(54.589)
	321.083	934.323	278.779	817.870

- (i) Nos períodos findos em 30 de setembro de 2023 e de 2022, a Companhia reconheceu R\$ 239.801 e R\$ 222.308, respectivamente, como receita de obras de infraestrutura, nos termos da interpretação técnica ICPC 01(R1) - Contratos de concessão. Na apuração do valor justo da sua contraprestação, a Companhia utilizou o custo total incorrido com as obras de infraestrutura, mais 1% de margem, sendo utilizado para se chegar ao valor final o método de cálculo por dentro;
- (ii) Transações oriundas da captação de sinais através de sensor eletrônico, as receitas por meio de sistema eletrônico de pagamento - AVI são calculadas e registradas através do reconhecimento eletrônico dos veículos cadastrados e faturadas mensalmente para os usuários via empresa especializada;
- (iii) As transações de vale pedágio representam pagamentos efetuados pelos usuários mediante créditos de vale pedágio previamente adquiridos das empresas habilitadas (VISA e DBTRANS).
- (iv) Reconhecimento de receita de pedágio, conforme previsto no Termo Aditivo Modificativo Coletivo nº 02/2022, conforme mencionado na Nota Explicativa nº 1.

A cobrança de pedágio é a principal fonte de recursos para realização de obras de manutenção, conservação e modernização da malha viária concedida.

24. Custos dos serviços

	Período de 1º de julho a 30 de setembro de 2023	Período de 1º de janeiro a 30 de setembro de 2023	Período de 1º de julho a 30 de setembro de 2022	Período de 1º de janeiro a 30 de setembro de 2022
Depreciação e amortização	(41.946)	(120.136)	(36.124)	(142.070)
Salários e encargos	(10.536)	(31.941)	(9.767)	(26.535)
Gastos gerais	(1.859)	(5.532)	(796)	(2.625)
Serviços de terceiros	(4.468)	(12.132)	(3.436)	(10.583)
Seguros	(1.217)	(2.668)	(714)	(2.214)
Outorga variável	(4.077)	(11.406)	(3.651)	(9.789)
Provisão para conserva especial	(16.269)	(41.863)	(23.343)	(69.161)
Materiais	(3.025)	(8.818)	(3.905)	(11.308)
	(83.397)	(234.496)	(81.736)	(274.285)
Custo de construção ICPC 01-R1	(72.974)	(237.403)	(55.957)	(220.085)
	(156.371)	(471.899)	(137.693)	(494.370)

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Período findo em 30 de setembro de 2023****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****25. Despesas gerais e administrativas**

	Período de 1º de julho a 30 de setembro de 2023	Período de 1º de janeiro a 30 de setembro de 2023	Período de 1º de julho a 30 de setembro de 2022	Período de 1º de janeiro a 30 de setembro de 2022
Salários e encargos	(3.385)	(9.682)	(3.455)	(9.351)
Serviços de terceiros	(729)	(2.413)	(1.285)	(3.703)
Depreciação e amortização	(405)	(1.201)	(361)	(1.029)
Materiais e equipamentos	(75)	(319)	(159)	(469)
Despesa com veículos	(39)	(152)	(43)	(133)
Taxas de meios de pagamentos eletrônicos	(223)	(650)	(213)	(627)
Provisão para contingências (i)	(5.772)	(690)	570	(3.947)
Gastos gerais	(1.360)	(3.640)	(735)	(2.611)
	(11.988)	(18.747)	(5.681)	(21.870)

- (i) Em 07 de março de 2023, foi publicado acórdão que reconheceu a existência de culpa concorrente referente ao processo 4005915-18.2013.8.26.0224, culminando na redução de R\$ 4,6 milhões do valor indenizatório, conforme detalhado na nota explicativa nº 20.

26. Resultado financeiro, líquido

	Período de 1º de julho a 30 de setembro de 2023	Período de 1º de janeiro a 30 de setembro de 2023	Período de 1º de julho a 30 de setembro de 2022	Período de 1º de janeiro a 30 de setembro de 2022
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos	(2.106)	(6.052)	(2.140)	(5.523)
Juros sobre debêntures	(61.320)	(182.468)	(61.592)	(172.646)
Correção monetária sobre debêntures	(6.498)	(87.972)	18.200	(97.841)
Custos de transação sobre debêntures	(14.157)	(41.942)	(13.342)	(40.405)
Custo de transação CCB Santander	(115)	(332)	(117)	(338)
Arrendamento mercantil operacional	(629)	(1.818)	(627)	(1.379)
Ajuste a valor presente	(4.937)	(13.876)	(1.346)	(2.056)
Outras	(1.635)	(4.487)	(1.970)	(4.229)
(-) Capitalização de juros e encargos sobre debêntures	10.402	45.928	4.504	41.990
	(80.995)	(293.019)	(58.430)	(282.426)
Receitas financeiras				
Receita de aplicações financeiras	14.684	38.835	9.514	23.492
Outras	2.864	8.803	2.156	6.490
	17.548	47.638	11.670	29.982
Resultado financeiro, líquido	(63.447)	(245.381)	(46.760)	(252.444)

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Período findo em 30 de setembro de 2023****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

A seguir demonstramos a reconciliação de juros, correções e custo de transação, sobre debêntures, apurados nos períodos findos em 30 de setembro de 2023 e 2022, assim como a capitalização de juros no ativo de contrato e o resultado financeiro:

	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022
Juros e encargos sobre debêntures (Nota nº 15 (e))	(270.440)	(270.487)
Custos de transação sobre debêntures (Nota nº 15 (e))	(41.942)	(40.405)
Total de juros e encargos sobre debêntures	(312.382)	(310.892)
Capitalização de juros e encargos sobre debêntures (Nota nº 11)	46.392	42.415
(-) Margem de construção ICPC 01 ativo de contrato (Nota nº 11 (ii))	(464)	(424)
Total de despesas de juros, encargos e custo de transação	(266.454)	(268.901)
Juros sobre debêntures	(182.468)	(172.646)
Correção monetária sobre debêntures	(87.972)	(97.840)
Custos de transação sobre debêntures	(41.942)	(40.405)
(-) Capitalização de juros e encargos sobre debêntures	45.928	41.991
Total de reconciliação de juros, encargos e custo de transação	-	-

27. Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos**Reconciliação da despesa de Imposto de Renda e da Contribuição Social**

Os valores de Imposto de Renda e Contribuição Social demonstrados no resultado apresentam a seguinte reconciliação em seus valores à alíquota nominal:

	Período de 1º de julho a 30 de setembro de 2023	Período de 1º de janeiro a 30 de setembro de 2023	Período de 1º de julho a 30 de setembro de 2022	Período de 1º de janeiro a 30 de setembro de 2022
Resultado antes dos impostos	90.883	200.249	89.336	51.850
Imposto de renda (IR) e contribuição social sobre o lucro líquido (CSLL) às alíquotas nominais (34%)	(30.900)	(68.085)	(30.374)	(17.629)
Adições/Exclusões permanentes, líquidas	21.321	21.395	(21)	(83)
Efeito IR e CSLL no resultado	(9.579)	(46.690)	(30.395)	(17.712)
IR e CSLL corrente	(3.826)	(23.630)	-	-
IR e CSLL diferido	(5.753)	(23.060)	(30.395)	(17.712)
Total de IR e CSLL correntes e diferidos	(9.579)	(46.690)	30.395	(17.712)

28. Demonstração do fluxo de caixa

A seguir, demonstramos os efeitos de transações que não afetaram o caixa, cujos ajustes foram efetuados na demonstração do fluxo de caixa dos períodos findos em 30 de setembro de 2023 e 2022.

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Período findo em 30 de setembro de 2023****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Caso as operações tivessem afetado o caixa, seriam apresentadas nas rubricas do fluxo de caixa a seguir:

	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022
Fornecedores	30.952	(8.097)
Efeito no caixa líquido das atividades operacionais	30.952	(8.097)
Adições de ativo imobilizado	211	1.245
Adições de ativo intangível	(26.699)	7.149
Adições de direito de uso	(9.132)	(30.324)
Efeito no caixa líquido das atividades de investimento	(38.620)	(21.930)
Adições de arrendamento operacional	7.667	30.027
Efeito no caixa líquido das atividades de financiamento	7.667	30.027

29. Seguros

A Companhia mantém coberturas de seguros compatíveis com os riscos das atividades desenvolvidas, que são julgadas suficientes pela Administração para salvaguardar os ativos de eventuais sinistros. A especificação por modalidade de risco e data de vigência dos principais seguros, de acordo com os corretores de seguros contratados pela Companhia estão demonstradas a seguir:

Ramo	Seguradora	Vigência		Limite Máximo de Responsabilidade
		De	Até	
Equipamentos Móveis	Tokio Marine Seguradora S.A	30/04/2023	30/04/2024	852
Execução Fiscal	Fator Seguradora S.A.	07/07/2020	13/01/2028	5.594
Garantia de Concessões Públicas	Fator Seguradora S.A.	01/06/2022	29/06/2024	570.199
Responsabilidade Civil	Tokio Marine Seguradora S.A	29/12/2021	29/12/2023	100.000
Responsabilidade Civil	Swiss Re Corp. Sol. Bra Seguros S.A.	01/07/2022	29/12/2023	14.094
Risco de Engenharia	Xl Seguros Brasil S.A.	15/03/2019	15/03/2025	114.564
Risco de Engenharia	Hdi Gerling Seguros Industriais S.A.	15/03/2020	15/03/2025	127.203
Risco de Engenharia	Axa Seguros S/A	15/03/2021	15/03/2025	59.189
Risco de Engenharia	Fairf Ax Brasil Seguros Corporativos S.A	15/03/2022	15/06/2025	505.870
Risco operacional	Chubb Seguros Brasil S.A.	29/06/2023	29/06/2024	360.000
Seguro de Riscos Administrativos - D & O	Axa Seguros S/A	01/06/2023	01/06/2024	40.000
Seguro de Veículo*	Tokio Marine Seguradora S.A	30/09/2022	30/09/2023	1.000
Seguro de Veículo*	Porto Seguro Cia. De Seguros Gerais	30/09/2023	30/09/2024	1.000
Seguro Garantia Judicial	Fairf Ax Brasil Seguros Corporativos S.A	11/05/2020	08/08/2028	9.502
Seguro Garantia Judicial	Fator Seguradora S.A.	12/07/2021	22/05/2028	7.583

(*) Valor de mercado referenciado do veículo que corresponde a 100% do valor constante na tabela FIPE-USP.

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Período findo em 30 de setembro de 2023****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****30. Lucro por ação****Básico**

O lucro básico por lote de mil ações é calculado mediante a divisão do lucro (prejuízo) atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações emitidas.

	Período de 1° de julho a 30 de setembro de 2023	Período de 1° de janeiro a 30 de setembro de 2023	Período de 1° de julho a 30 de setembro de 2022	Período de 1° de janeiro a 30 de setembro de 2022
Lucro do período	81.304	153.559	58.941	34.138
Quantidade média ponderada de ações (milhares)	556.799	556.799	556.799	556.799
Lucro básico por lote de mil ações	146,02	275,79	105,86	61,31

(a) Diluído

A Companhia não possui dívida conversível em ações ou opções de compra de ações, desta forma, não apresenta ações ordinárias e preferências potenciais para fins de diluição.

31. Eventos subsequentes**Juros sobre capital próprio**

Em 02 de outubro de 2023 a Companhia destinou o montante de R\$ 52.350, sobre forma de juros sobre o capital próprio referente ao período de 2023, correspondente a integralidade do total destinado a este título e já líquido do Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF), conforme previsão legal.

Debêntures

Em 13 de outubro de 2023, a Companhia liquidou parcela da emissão das Debêntures ODTR11 no montante de R\$ 23.386, sendo o total referente a juros.

Capital de Giro

Em 27 de outubro de 2023, a Companhia realizou a renovação do empréstimo de Capital de Giro, no valor de R\$ 50.000 milhões, contratado junto ao Banco Santander.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

RELATÓRIO DE REVISÃO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS (ITR)

Aos
Administradores e Acionistas da
Concessionária Rota das Bandeiras S.A.
Itatiba - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Concessionária Rota das Bandeiras S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente 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 nessa 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 contábeis intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – Demonstração intermediária e com a norma internacional de contabilidade "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 contábeis 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 contábeis intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 (R1) e 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).

Outros assuntos

Demonstração do Valor Adicionado (DVA)

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

São Paulo, 30 de outubro de 2023.

BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda.
CRC 2 SP 013846/O-1

Eduardo Affonso de Vasconcelos
Contador CRC 1 SP 166001/O-3

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

Não aplicável, em virtude da não instalação do Conselho Fiscal.

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO

Pelo presente instrumento, o Diretor-Presidente e os demais Diretores Executivos da Concessionária Rota das Bandeiras S. A ("Concessionária"), sociedade por ações de capital aberto, com sede na Rodovia Dom Pedro I, Km 110+400 s/n, Sítio da Moenda, Itatiba, inscrita no CNPJ 10.647.979/0001-48, para fins do disposto no inciso VI do artigo 27 da Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022 e suas alterações, declaram que reviram, discutiram e concordam com as demonstrações contábeis da Concessionária referente ao período findo em 30 de setembro de 2023.

Douglas Longhi
Diretor-Presidente

Andre de Paula Yusiasu
Diretor-Administrativo, Financeiro e R.I.

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

DECLARAÇÃO

Pelo presente instrumento, o Diretor-Presidente e os demais Diretores Executivos da Concessionária Rota das Bandeiras S. A ("Concessionária"), sociedade por ações de capital aberto, com sede na Rodovia Dom Pedro I, Km 110+400 s/n, Sítio da Moenda, Itatiba, inscrita no CNPJ 10.647.979/0001-48, para fins do disposto no inciso V do artigo 27 da Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022 e suas alterações, declaram que reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer da BDO RCS Auditores Independentes, relativamente às demonstrações contábeis da Concessionária referente ao período findo em 30 de setembro de 2023.

Douglas Longhi
Diretor-Presidente

Andre de Paula Yusiasu
Diretor-Administrativo, Financeiro e R.I.