

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 - 01/01/2024 à 30/09/2024	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	8
--------------------------------	---

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

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

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

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	63
--	----

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	64
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	65
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	66
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Trimestre Atual 30/09/2024
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 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	4.538.852	4.429.544
1.01	Ativo Circulante	331.618	372.395
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	125.107	228.823
1.01.02	Aplicações Financeiras	47.148	40.841
1.01.03	Contas a Receber	87.843	77.992
1.01.03.01	Clientes	87.843	77.992
1.01.06	Tributos a Recuperar	63.671	6.659
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	63.671	6.659
1.01.06.01.01	Tributos a Recuperar	8.649	6.659
1.01.06.01.02	Imposto de Renda e Contribuição Social	55.022	0
1.01.07	Despesas Antecipadas	5.876	3.819
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1.973	14.261
1.01.08.03	Outros	1.973	14.261
1.02	Ativo Não Circulante	4.207.234	4.057.149
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	496.471	449.165
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	340.211	263.280
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	340.211	263.280
1.02.01.04	Contas a Receber	0	6.168
1.02.01.04.01	Clientes	0	6.168
1.02.01.07	Tributos Diferidos	46.841	76.127
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	46.841	76.127
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	504	993
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	108.915	102.597
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	108.915	102.597
1.02.03	Imobilizado	1.890	2.371
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	1.890	2.371
1.02.04	Intangível	3.708.873	3.605.613
1.02.04.01	Intangíveis	3.708.873	3.605.613
1.02.04.01.02	Intangível - Infraestrutura	3.635.188	3.318.093
1.02.04.01.03	Ativo de Contrato	73.685	287.520

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	4.538.852	4.429.544
2.01	Passivo Circulante	726.783	624.004
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	12.139	12.197
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	12.139	12.197
2.01.02	Fornecedores	77.095	245.276
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	77.095	245.276
2.01.02.01.01	Fornecedores	77.095	245.276
2.01.03	Obrigações Fiscais	74.601	14.005
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	68.933	8.443
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	58.977	3.813
2.01.03.01.02	Demais Impostos Federais	9.956	4.630
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	5.668	5.562
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	461.444	331.446
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	55.818	50.854
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	55.818	50.854
2.01.04.02	Debêntures	405.626	280.592
2.01.05	Outras Obrigações	101.504	21.080
2.01.05.02	Outros	101.504	21.080
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	69.813	0
2.01.05.02.05	Arrendamento Mercantil Operacional	21.997	14.012
2.01.05.02.08	Outros passivos	9.694	7.068
2.02	Passivo Não Circulante	2.708.838	2.774.665
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	2.591.181	2.706.450
2.02.01.02	Debêntures	2.591.181	2.706.450
2.02.02	Outras Obrigações	58.869	26.791
2.02.02.02	Outros	58.869	26.791
2.02.02.02.03	Fornecedores	20.042	23.411
2.02.02.02.05	Arrendamento Mercantil Operacional	37.433	1.864
2.02.02.02.06	Outros passivos	1.394	1.516
2.02.04	Provisões	58.788	41.424
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	31.664	30.219
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	2.522	2.414
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	14.076	12.963
2.02.04.01.05	Provisões Tributárias	300	286
2.02.04.01.06	Provisões Regulatórias	14.766	14.556
2.02.04.02	Outras Provisões	27.124	11.205
2.02.04.02.04	Provisão de conserva especial	27.124	11.205
2.03	Patrimônio Líquido	1.103.231	1.030.875
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	350.444	278.088
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	350.444	278.088

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	329.986	1.010.479	321.083	934.323
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-137.973	-474.332	-156.371	-471.899
3.03	Resultado Bruto	192.013	536.147	164.712	462.424
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-9.428	-19.036	-10.382	-16.795
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-9.585	-24.963	-11.988	-18.747
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	157	5.927	1.606	1.952
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	182.585	517.111	154.330	445.629
3.06	Resultado Financeiro	-65.866	-221.594	-63.447	-245.381
3.06.01	Receitas Financeiras	16.033	52.059	17.548	47.638
3.06.02	Despesas Financeiras	-81.899	-273.653	-80.995	-293.019
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	116.719	295.517	90.883	200.248
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-27.823	-88.262	-9.579	-46.689
3.08.02	Diferido	-27.823	-88.262	-9.579	-46.689
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	88.896	207.255	81.304	153.559
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	88.896	207.255	81.304	153.559
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,07983	0,18611	0,07301	0,13789
3.99.01.02	PN	0,07983	0,18611	0,07301	0,13789

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
4.01	Lucro Líquido do Período	88.896	207.255	81.304	153.559
4.03	Resultado Abrangente do Período	88.896	207.255	81.304	153.559

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	386.949	296.267
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	730.769	617.048
6.01.01.01	Lucro do Exercício antes do IR e CSLL	295.517	200.248
6.01.01.02	Depreciação e Amortizacão	149.823	121.337
6.01.01.03	Provisão de Conserva Especial	38.394	41.863
6.01.01.04	Juros e Variações Monetárias, Líquidas	275.540	301.359
6.01.01.05	Margem de Construção - ICPC01	-2.028	-2.398
6.01.01.06	Perda na Baixa de Imobilizado e Intangível	0	274
6.01.01.07	Provisão para Contingências	1.445	690
6.01.01.08	Receita Diferida	814	-431
6.01.01.09	Capitalização de custo de empréstimos	-35.131	-45.928
6.01.01.10	Baixa líquida de arrendamento - CPC 06 (R2)	194	0
6.01.01.11	Perda de arrecadação	6.201	34
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-83.227	-67.581
6.01.02.01	Contas a Receber	-9.884	-14.597
6.01.02.02	Tributos a Recuperar	1.353	7.037
6.01.02.04	Despesas Antecipadas	1.837	-1.818
6.01.02.05	Outros Ativos	12.289	-1.177
6.01.02.06	Fornecedores	-17.141	-1.151
6.01.02.07	Obrigações sociais e trabalhistas	-58	926
6.01.02.08	Tributos a Pagar	-3.210	-1.870
6.01.02.09	Realização de pagamentos de provisão para conserva especial	-66.291	-54.986
6.01.02.10	Contas a Pagar	-1.591	-506
6.01.02.13	Depósitos judiciais	-531	561
6.01.03	Outros	-260.593	-253.200
6.01.03.01	Juros Pagos de Empréstimos, Debêntures e Mútuo	-205.571	-220.106
6.01.03.03	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-55.022	-33.094
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-280.021	-162.504
6.02.02	Aquisições de Bens do Ativo Imobilizado	-104	-746
6.02.03	Adições ao Intangível	-279.917	-161.758
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-210.644	-113.415
6.03.01	Pagamento de Principal de Empréstimos e Debêntures	-75.946	-12.826
6.03.02	Pagamento de Dividendos	-60.000	-19.240
6.03.03	Pagamento de Arrendamento Operacional	-17.298	-10.012
6.03.04	Pagamento de Custos de Transação	0	-425
6.03.06	Aplicações financeiras - Reserva Debêntures	-57.400	-55.612
6.03.07	Pagamento de juros sobre capital próprio	0	-15.300
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-103.716	20.348
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	228.823	162.492
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	125.107	182.840

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024**(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	278.088	0	0	1.030.875
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	556.799	195.988	278.088	0	0	1.030.875
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-95.000	-39.900	0	-134.900
5.04.06	Dividendos	0	0	-95.000	0	0	-95.000
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-39.900	0	-39.900
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	207.255	0	207.255
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	207.255	0	207.255
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	556.799	195.988	183.088	167.355	0	1.103.230

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	119.880	0	0	872.667
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	556.799	195.988	119.880	0	0	872.667
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	0	153.559	0	153.559
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	153.559	0	153.559
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	556.799	195.988	59.880	153.559	0	966.226

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
7.01	Receitas	1.084.823	998.185
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	881.965	758.384
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	202.858	239.801
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-305.674	-327.454
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-104.845	-90.051
7.02.04	Outros	-200.829	-237.403
7.02.04.01	Custo de Construção ICPC 01-R1	-200.829	-237.403
7.03	Valor Adicionado Bruto	779.149	670.731
7.04	Retenções	-149.823	-121.338
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-149.823	-121.338
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	629.326	549.393
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	58.024	49.662
7.06.02	Receitas Financeiras	52.059	47.638
7.06.03	Outros	5.965	2.024
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	687.350	599.055
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	687.350	599.055
7.08.01	Pessoal	37.286	35.767
7.08.01.01	Remuneração Direta	29.515	29.129
7.08.01.02	Benefícios	5.535	4.732
7.08.01.03	F.G.T.S.	2.236	1.906
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	170.668	118.372
7.08.02.01	Federais	126.787	80.689
7.08.02.02	Estaduais	131	140
7.08.02.03	Municipais	43.750	37.543
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	272.141	291.357
7.08.03.01	Juros	271.227	290.782
7.08.03.02	Aluguéis	99	168
7.08.03.03	Outras	815	407
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	207.255	153.559
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	207.255	153.559

Comentário do Desempenho

Itatiba, 11 de novembro de 2024 - 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 2024, 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 2024 ("3T24") versus o terceiro trimestre de 2023 ("3T23"), e aos nove primeiros meses de 2024 ("9M24") versus os nove primeiros meses de 2023 ("9M23").

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.

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 2,2 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 8 Postos de Serviço de Atendimento ao Usuário, 1 Área de Descanso para Caminhoneiros, 95 câmeras de monitoramento, 14 veículos de inspeção de tráfego, 7 ambulâncias e 1 UTI, 8 guinchos leves, 4 guinchos pesados, 2 caminhões de apreensão de animais, 2 caminhões pipa e 2 veículos de balança móvel. A Companhia conta com 65 profissionais de resgate, 85 operadores de tráfego, 15 operadores no Centro de Controle Operacional (CCO). Desta forma, foi possível realizar com agilidade e excelência, em média, 259 atendimentos por dia no terceiro trimestre de 2024.

Comentário do Desempenho

2. Destaques

EBITDA Ajustado¹: R\$ 698.817 mil atingidos no 9M24 (+15,5% vs. no 9M23), com margem EBITDA Ajustado de 86,5% no 9M24 (-0,6 p.p. vs. 9M23);

CAPEX²: R\$ 193.545 mil realizados em ampliação e manutenção no 9M24, investidos na execução de importantes obras como: (i) Conclusão dos serviços na Perimetral de Itatiba (SPI-081/360), (ii) Continuidade Marginais da SP-332 km 114 ao 125, (iii) Conclusão Faixa Adicional entre o km 74 ao 80 da SP-065, (iv) Continuidade de melhoria de Interseção dos km 116, 119 e 121 da SP-332, (v) Conclusão de 3 Estradas Secundárias no km 22 da SP-065 e (vi) Conclusão da construção do Posto SAU no km 54+800 da SP-065.

3. Desempenho Econômico Financeiro

Tráfego

Tráfego Categoria	Em milhares de reais					
	3T24	3T23	Var. %	9M24	9M23	Var. %
Pesado	17.467	14.944	16,9%	48.841	42.322	15,4%
% VEQ Totais	62,1%	59,8%	2,3 p.p.	61,2%	58,9%	2,3 p.p.
Leve	10.657	10.029	6,3%	31.009	29.527	5,0%
% VEQ Totais	37,9%	40,2%	(2,3 p.p.)	38,8%	41,1%	(2,3 p.p.)
Total VEQ¹	28.125	24.973	12,6%	79.850	71.849	11,1%
Tarifa média ²	11,20	10,63	5,3%	10,85	10,35	4,8%

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

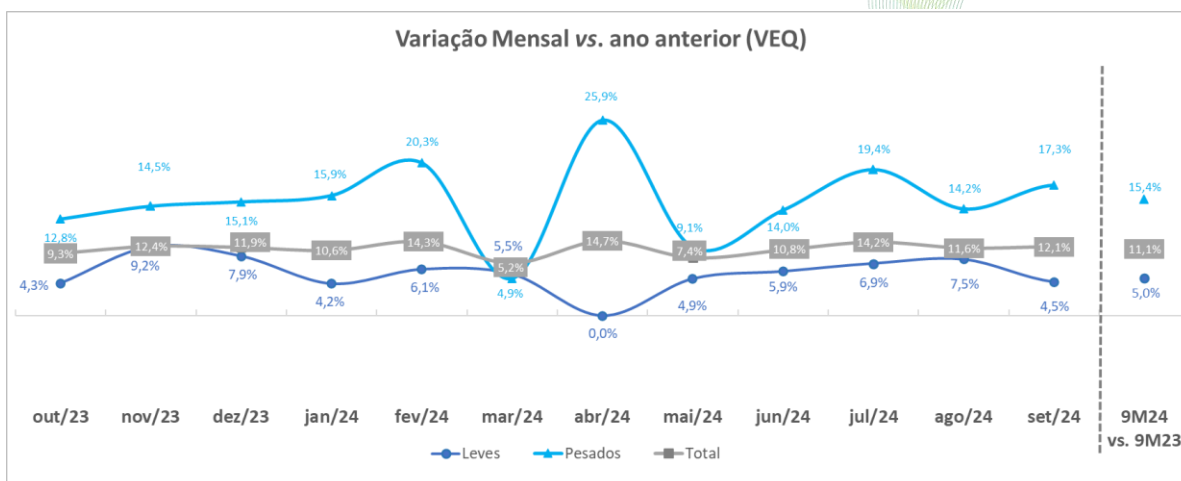
² A tarifa média é calculada pelo total de Receita de Pedágio dividido pelo total de VEQ.

O tráfego pedagiado, em VEQ, alcançou um total de 28.125 mil no 3T24 (aumento de 12,6% vs. 3T23), e 79.850 mil no 9M24 (aumento de 11,1% vs. 9M23). A melhora no tráfego no 9M24 foi influenciada principalmente pelo início da cobrança do MDF-e (conforme detalhamento abaixo) a partir de 09 de outubro de 2023.

¹ EBITDA Ajustado de acordo com quadro "Composição do EBITDA".

² CAPEX não considera juros capitalizados.

Comentário do Desempenho



Aproximadamente sessenta e dois por cento do tráfego pedagiado (em VEQ) da Companhia é atrelado aos veículos pesados. Vale ressaltar que a partir do dia 31 de maio de 2018 foi decretada a suspensão da cobrança de eixo suspenso, restabelecendo as condições iniciais do Contrato de Concessão. Por outro lado, a partir de 09 de outubro de 2023, a Companhia passou a cobrar tarifa pela totalidade dos eixos, independentemente de estar suspenso, de todos os veículos comerciais carregados com manifesto de documento fiscal eletrônico em aberto (MDF-e, utilizando a consulta no SEFAZ) que passarem pelas praças de pedágio do Corredor Dom Pedro. A cobrança do eixo suspenso está amparada na Lei Federal nº 13.103/2015 e na Resolução Conjunta SPI/SEMIL 001, de 04/09/2023, que estabelece os requisitos para que sejam considerados vazios os veículos de transporte de cargas que circulem nas vias terrestres estaduais.

Receita Bruta

Descrição	Em milhares de reais					
	3T24	3T23	Var. %	9M24	9M23	Var. %
Receita bruta de serviços	356.997	343.841	3,8%	1.084.823	998.185	8,7%
Receitas de Pedágio	314.866	265.428	18,6%	866.279	743.467	16,5%
% Receita líquida de serviços	95,4%	82,7%	12,8 p.p.	85,7%	79,6%	6,2 p.p.
Receitas Acessórias e outras	5.526	4.702	17,5%	15.686	14.917	5,1%
% Receita líquida de serviços	1,7%	1,5%	0,2 p.p.	1,6%	1,6%	(0,0 p.p.)
Receita Bruta Operacional	320.392	270.130	18,6%	881.965	758.384	16,3%
Receita de Construção	36.605	73.711	(50,3%)	202.858	239.801	(15,4%)
% Receita líquida de serviços	11,1%	23,0%	(11,9 p.p.)	20,1%	25,7%	(5,6 p.p.)
Impostos e contribuições sobre serviço	(27.011)	(22.758)	18,7%	(74.344)	(63.862)	16,4%
% Receita líquida de serviços	(8,2%)	(7,1%)	(1,1 p.p.)	(7,4%)	(6,8%)	(0,5 p.p.)
Receita líquida de serviços	329.986	321.083	2,8%	1.010.479	934.323	8,2%

A **Receita Bruta Operacional**³ da Companhia totalizou R\$ 320.392 mil no 3T24 (aumento de 18,6% vs. 3T23) e R\$ 881.965 mil no 9M24 (aumento de 16,3% vs. 9M23).

³ Receita Bruta Operacional desconsidera Receita de Construção.

Comentário do Desempenho

A principal fonte de receita da Companhia provém das tarifas cobradas nas Praças de Pedágio (**Receitas de Pedágio**), que no 3T24 alcançaram R\$ 314.866 mil (aumento de 18,6% vs. 3T23) e R\$ 866.279 mil no 9M24 (aumento de 16,5% vs. 9M23). Essa melhora nas Receitas de Pedágio pode ser atribuída principalmente ao (i) crescimento do tráfego, (ii) início da cobrança pelo MDF-e e (iii) reajuste tarifário ordinário de julho de 2024.

As **Receitas Acessórias** totalizaram R\$ 5.526 mil no 3T24 (aumento de 17,5% vs. 3T23) e R\$ 15.686 mil no 9M24 (aumento de 5,1% vs. 9M23), efeito das receitas por Uso da Faixa de Domínio e Passagem de Cargas Especiais.

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 3T24 e do 9M24, em relação aos mesmos períodos de 2023:

Descrição	Em milhares de reais					
	3T24	3T23	Var. %	9M24	9M23	Var. %
Custos	(137.973)	(156.371)	(11,8%)	(474.332)	(471.899)	0,5%
Custos dos Serviços Prestados	(33.635)	(25.182)	33,6%	(86.513)	(72.497)	19,3%
Provisão de Conserva Especial	(13.062)	(16.269)	(19,7%)	(38.394)	(41.863)	(8,3%)
Custos de Construção	(36.239)	(72.974)	(50,3%)	(200.829)	(237.403)	(15,4%)
Depreciação/Amortização	(55.037)	(41.946)	31,2%	(148.596)	(120.136)	23,7%
Despesas	(9.585)	(11.988)	(20,0%)	(24.963)	(18.747)	33,2%
Despesas Gerais e Administrativas	(8.081)	(6.216)	30,0%	(23.518)	(18.057)	30,2%
Provisão de Contingências	(1.504)	(5.772)	(73,9%)	(1.445)	(690)	109,5%
Total	(147.558)	(168.359)	(12,4%)	(499.294)	(490.646)	1,8%

Os **Custos** totalizaram R\$ 137.973 mil no 3T24 (redução de 11,8% vs. 3T23) e no 9M24 totalizaram R\$ 474.332 mil (aumento de 0,5% vs. 9M23), a principal redução no 3T24 ocorreu na rubrica de Custos de Construção devido ao cronograma de investimentos. O aumento no 9M24 foi impactado principalmente pela finalização da obra da Perimetral de Itatiba SPI-081/360.

As **Despesas** totalizaram R\$ 9.585 mil no 3T24 (redução de 20,0% vs. 3T23) e no 9M24 resultaram em R\$ 24.963 mil (aumento de 33,2% vs. 9M23), impactada principalmente pela rubrica de Provisão de Contingências.

Comentário do Desempenho

EBITDA

O EBITDA Ajustado apresentou resultado de R\$ 252.074 mil no 3T24 (crescimento de 16,5% vs. 3T23) e no 9M24 alcançaram R\$ 698.817 mil (crescimento de 15,5% vs. 9M23), com margem EBITDA Ajustado de 85,9% no 3T24 (redução de 1,6 p.p. vs. 3T23) e no fechamento do 9M24 atingiram 86,5% (redução de 0,6 p.p. vs. 9M23).

Composição do EBITDA				Em milhares de reais		
Descrição	3T24	3T23	Var. %	9M24	9M23	Var. %
Resultado do exercício	88.896	81.304	9,3%	207.255	153.559	35,0%
(+/-) Resultado financeiro, líquido	65.866	63.447	3,8%	221.594	245.381	(9,7%)
(+/-) Imposto de renda e contribuição social	27.823	9.579	190,5%	88.262	46.689	89,0%
EBIT	182.585	154.330	18,3%	517.111	445.629	16,0%
Margem EBIT (%)	55,3%	48,1%	7,3 p.p.	51,2%	47,7%	3,5 p.p.
Depreciação e amortização	55.446	42.351	30,9%	149.823	121.338	23,5%
EBITDA	238.031	196.681	21,0%	666.934	566.967	17,6%
Margem EBITDA (%)	72,1%	61,3%	10,9 p.p.	66,0%	60,7%	5,3 p.p.
Margem de Construção ¹	(366)	(737)	(50,3%)	(2.029)	(2.398)	(15,4%)
Provisão de Conserva Especial ²	13.062	16.269	(19,7%)	38.394	41.863	(8,3%)
Provisão de Contingência	1.504	5.772	(73,9%)	1.445	690	109,5%
Outras receitas (despesas), líquidas	(157)	(1.606)	(90,2%)	(5.927)	(1.953)	203,6%
EBITDA Ajustado	252.074	216.379	16,5%	698.817	605.169	15,5%
Margem EBITDA Ajustado (%)	85,9%	87,5%	(1,6 p.p.)	86,5%	87,1%	(0,6 p.p.)

¹ É a margem de 1% reconhecida sobre os custos relativo 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\$ 65.866 no 3T24 (aumento de 3,8% vs. 3T23) e R\$ 221.594 mil no 9M24 (redução de 9,7% vs. 9M23).

				Em milhares de reais		
Descrição	3T24	3T23	Var. %	9M24	9M23	Var. %
Receitas Financeiras	16.033	17.548	(8,6%)	52.059	47.638	9,3%
Despesas Financeiras	(81.899)	(80.995)	1,1%	(273.653)	(293.019)	(6,6%)
Resultado Financeiro Líquido	(65.866)	(63.447)	3,8%	(221.594)	(245.381)	(9,7%)

As **Receitas Financeiras** totalizaram R\$ 16.033 mil no 3T24 (redução de 8,6% vs. 3T23) e R\$ 52.059 mil no 9M24 (aumento de 9,3% vs. 9M23). 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\$ 81.899 mil no 3T24 (aumento de 1,1% vs. 3T23) e 273.653 mil no 9M24 (redução de 6,6% vs. 9M23). As variações são decorrentes dos empréstimos e debêntures da Companhia que estão indexados ao IPCA e CDI.

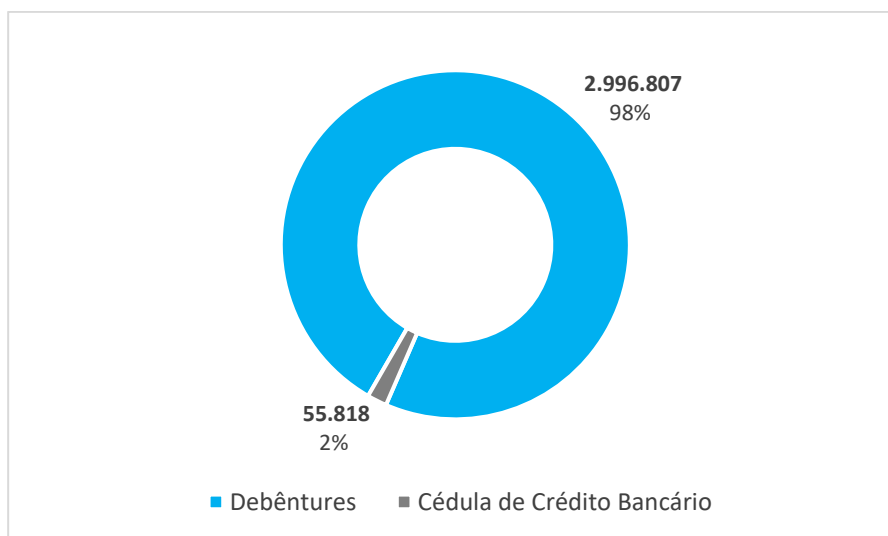
Comentário do Desempenho

Endividamento

O saldo da Dívida Líquida da Companhia em 30 de setembro de 2024 aumentou 1,4% quando comparado à 31 de dezembro de 2023.

Descrição	Em milhares de reais		
	30 de setembro de 2024	31 de dezembro de 2023	Var. %
Dívida Bruta	3.052.625	3.037.896	0,5%
Empréstimos e Debêntures	3.052.625	3.037.896	0,5%
Caixa e Aplicação Financeira	(512.466)	(532.944)	-3,8%
Dívida Líquida	2.540.159	2.504.952	1,4%

Abaixo, composição da Dívida Bruta da Companhia em 30 de setembro de 2024:



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.

Comentário do Desempenho

Investimentos ⁴

Os investimentos em ampliação e manutenção realizados pela Companhia no 3T24 foram de R\$ 40.736 mil (R\$ 31.198 mil de ampliação e R\$ 9.538 mil de manutenção) e no 9M24 totalizaram R\$ 193.545 mil (R\$ 165.802 mil de ampliação e R\$ 27.743 mil de manutenção), demonstrando sua responsabilidade e compromisso com a segurança e bem-estar dos seus usuários, atingindo o montante de R\$ 4,2 bilhões já investidos desde o início da Concessão. Dentre todas as obras realizadas no 3T24, citamos:

- o Continuidade da implantação da Faixa Adicional entre o km 74+000 ao 88+150 da SP-065;
- o Continuidade da Marginal entre os km 114+000 ao km 121+120 da SP-332;
- o Continuidade da Marginal entre os km 121+120 ao km 125+000 da SP-332;
- o Continuidade da Melhoria de Interseção do km 116+000 da SP-332;
- o Continuidade da Melhoria de Interseção do km 119+700 da SP-332;
- o Continuidade da Melhoria de Interseção do km 121+900 da SP-332;
- o Continuidade da implantação da Faixa Adicional entre o km 0 ao 12 da SP-083;
- o Melhorias em interseções da malha viária, visando maior fluidez do tráfego e segurança aos usuários;
- o Obras de recuperação especial de pavimento e melhorias com sinalização;
- o 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 2024 um resultado líquido acumulado positivo de R\$ 207.255 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.

⁴ Não considera juros capitalizados.

Comentário do Desempenho

No acumulado dos 9M24, foram realizados aproximadamente 70 mil socorros aos usuários ao longo da malha viária, compostos basicamente da seguinte forma:

- 59,4% de serviços de inspeção;
- 21,4% de serviços de guincho;
- 13,4% de serviços mecânicos;
- 4,8% de serviços pré-hospitalares;
- 0,9% de serviços com caminhão pipa, apreensão de animais e apoio em geral.

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. Em 30 de setembro de 2024, a Companhia contava com um total de 648 integrantes em seu quadro (CLT, Jovem Aprendiz, Estagiário).

Programa Jovem Aprendiz

A Companhia, em parceria com a Instituição com 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. Em 30 de setembro de 2024, a Companhia contava com 25 aprendizes em seu efetivo, sendo 1 jovem PCD.

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 Companhia 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. Em 30 de setembro de 2024, a Companhia contava em seu quadro com 17 pessoas com deficiência, alocadas em diversas áreas.

Comentário do Desempenho

5. Ambiental, Social e Governança Corporativa (“ASG”)

5.1 Ambiental

Para a Rota das Bandeiras, a administração de uma Companhia 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.

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 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 500 mil árvores nativas foram plantadas e mantidas até que se formem fragmentos florestais autossustentáveis e consequentemente atestando o cumprimento das compensações pelos órgãos ambientais.

Comentário do Desempenho

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 conseqüentemente 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 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 95 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 conseqüentemente auxiliam a equipe no momento do combate ao foco.

Comentário do Desempenho

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.

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. Durante o 3º trimestre de 2024, foram recolhidos em média 86,26 toneladas por mês. 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 em sala de aula é realizado com crianças do 1º ao 5º ano, com idades entre 6 e 11 anos, e já beneficiou mais de 96,6 mil alunos desde o início de suas atividades.

Comentário do Desempenho

Além disso, desde 2022 o Rota da Educação também contribui para a revitalização da sinalização no entorno das escolas que participam das atividades do programa, conforme cronograma alinhado com as secretarias de Educação dos municípios. Nesse sentido, quinze escolas de Atibaia, Conchal, Cosmópolis, Igaratá, Itatiba, Jarinu e Nazaré Paulista já foram beneficiadas com a nova sinalização.

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 situação de vulnerabilidade das 17 cidades que integram o Corredor Dom Pedro I e, somente a partir de 2021, já foram distribuídos mais de 1.600 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, está 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), além de ações semestrais para doação de sangue, contribuindo com o Hemocentro da Unicamp.

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, o equivalente a 91 km de lacres. Desde o início da campanha, a Rota das Bandeiras já efetivou a doação de 38 cadeiras de rodas.

Comentário do Desempenho

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 1.000 alunos por mês, a maioria crianças e jovens carentes. E, desde 2019, também contribui com a Associação Paradesportista de Atibaia (APA), que desenvolve atividades de atletismo, natação e canoagem paralímpica com cerca de 120 atletas por mês.

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\$ 110 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 de competições em todo o Brasil, 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.

Comentário do Desempenho

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.

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.

Comentário do Desempenho

O Sistema de *Compliance* da Companhia é composto por um canal de comunicação confidencial, administrado pela empresa independente Contato Seguro, 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.

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 e palestras 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 "Momento Compliance".

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.

Comentário do Desempenho

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.

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 2024.

Itatiba, 11 de novembro de 2024.

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 2024
(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 da 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.

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.

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Período findo em 30 de setembro de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

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 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 04 de julho de 2024 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.

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.

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Período findo em 30 de setembro de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Em 30 de setembro de 2024 o passivo circulante supera o ativo circulante em R\$ 395.165 (R\$ 251.609 em 31 de dezembro de 2023). 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 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 2023.

As notas explicativas que não sofreram alterações relevantes em relação as demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2023 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.

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 2023.

As políticas contábeis apresentadas nas informações contábeis intermediárias são as mesmas utilizadas nas demonstrações contábeis anuais de 31 de dezembro de 2023.

A emissão das informações contábeis intermediárias foi autorizada pela Diretoria da Companhia em 11 de novembro de 2024, ad referendum do Conselho de Administração da Companhia.

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Período findo em 30 de setembro de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

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

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.

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Período findo em 30 de setembro de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	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 2024				
Fornecedores e outras obrigações (iii)	83.379	20.042	-	-
Debêntures (i)	439.294	809.597	1.270.454	2.369.375
Cédula de Crédito Bancário (i)	56.364	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023				
Fornecedores e outras obrigações (iii)	249.693	23.411	-	-
Debêntures (i)	305.278	802.988	1.209.744	2.776.056
Cédula de Crédito Bancário (i)	56.160	-	-	-

- (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 2024, sendo, os efeitos no patrimônio basicamente os mesmos do resultado.

(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 2024, foram definidos 03 cenários diferentes. Com base nos valores do CDI, extraídos das projeções do Banco Santander em 18 de outubro de 2024, 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 2024.

Instrumento	Risco	Saldo em 30/09/2024	Cenário I Provável		Cenário II Adverso possível		Cenário III Adverso extremo	
			Taxa	Receita	Taxa	Receita	Taxa	Receita
Aplicações Financeiras	Redução no CDI	387.359	10,88%	42.137	8,16%	31.603	5,44%	21.069

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Período findo em 30 de setembro de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

(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 2024, foram definidos três cenários diferentes. Com base nas projeções do CDI e IPCA extraídos das projeções do Banco Santander e do Relatório Focus do BCB em 18 de outubro de 2024, foi definido o cenário provável (cenário I). A partir dele, foram calculadas variações de 25% (cenário II) e 50% (cenário III).

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 2024:

Instrumento	Risco	Saldo em 30/09/2024	Cenário I Provável		Cenário II Adverso possível		Cenário III Adverso extremo	
			Taxa	Perda	Taxa	Perda	Taxa	Perda
Empréstimos	Alta no CDI	55.843	10,88%	(6.075)	13,60%	(7.593)	16,32%	(9.112)
Debêntures	Alta no CDI	94.911	10,88%	(10.325)	13,60%	(12.906)	16,32%	(15.487)
Debêntures	Alta no IPCA	336.975	4,38%	(14.760)	5,48%	(18.449)	6,57%	(22.139)

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 2024.

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Período findo em 30 de setembro de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

e) Exposição aos riscos de crédito

As operações que sujeitam a Companhia à concentração de risco de crédito residem na possibilidade de perdas decorrentes de inadimplência de suas contrapartes, 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 faz o acompanhamento permanente das posições em aberto e mantém contas correntes bancárias e aplicações financeiras em instituições consideradas pela 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 2024 e do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, podem ser assim sumarizados:

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Total das debêntures e empréstimos (Nota nº 15)	3.052.625	3.037.896
Caixa e equivalentes de caixa (Nota nº 6)	(125.107)	(228.823)
Aplicações Financeiras (Nota nº 7)	(387.359)	(304.121)
Dívida líquida	<u>2.540.159</u>	<u>2.504.952</u>
Total do patrimônio líquido	<u>1.103.231</u>	<u>1.030.875</u>
Total do capital próprio e de terceiros	<u>3.643.390</u>	<u>3.535.827</u>
Índice de alavancagem financeira	<u>70%</u>	<u>71%</u>

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Período findo em 30 de setembro de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 as estimativas e aos julgamentos contábeis aplicados na elaboração das demonstrações contábeis anuais para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

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	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Ativos, conforme o balanço patrimonial				
Caixa e equivalentes de caixa (Nota nº 6)	-	-	125.107	228.823
Aplicações financeiras (Nota nº 7)	387.359	304.121	-	-
Contas a receber (Nota nº 8)	-	-	87.843	84.160
	387.359	304.121	212.950	312.983
Passivos, conforme o balanço patrimonial				
Empréstimos e debêntures (Nota nº 15) (i)	-	-	3.052.625	3.037.896
Arrendamento mercantil operacional (Nota nº 16)	-	-	59.430	15.876
Fornecedores (Nota nº 14)	-	-	97.137	268.687
Outros passivos	-	-	6.284	4.418
	-	-	3.215.476	3.326.877

(i) Valor líquido do custo de transação.

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Período findo em 30 de setembro de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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:

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Contas a receber		
Contrapartes sem classificação externa de crédito		
Pedágios	84.503	82.461
Receitas acessórias	3.340	1.699
Total de contas a receber	87.843	84.160
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras		
Contrapartes com classificação externa de crédito		
Bancos conta movimento	5.435	14.127
Aplicações de liquidez imediata	117.848	212.194
Aplicação financeira	389.270	358.915
Total de caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras	512.553	585.237
Contrapartes sem classificação externa de crédito		
Caixa geral	5	5
Numerários em trânsito	1.100	1.778
Fundo de troca	719	719
	1.824	2.501
	125.107	228.823

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 2024:

	<u>Fitch</u>	<u>Moody's</u>	<u>Standard & Poor's</u>
Banco do Brasil S.A.	AAA	AAA	BB
Banco BTG Pactual S.A.	AAA	AAA	AAA
Banco Santander S.A.	-	AAA	AAA
Banco ABC do Brasil S.A.	AAA	AAA	AAA
XP Investimentos S.A.	AAA	-	AAA

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Período findo em 30 de setembro de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Caixa geral	5	5
Numerários em trânsito (i)	1.100	1.778
Fundo de troco	719	719
Bancos conta movimento	5.435	14.127
Aplicações financeiras (ii)	<u>117.848</u>	<u>212.194</u>
	<u>125.107</u>	<u>228.823</u>

- (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 103% 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.

7. Aplicações financeiras

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Aplicações financeiras (i)	<u>47.148</u>	<u>40.841</u>
Total de aplicações financeiras	47.148	40.841
Aplicações financeiras vinculadas (ii)	<u>340.211</u>	<u>263.280</u>
Total de Aplicações financeiras vinculadas	340.211	263.280
	<u>387.359</u>	<u>304.121</u>
Circulante	47.148	40.841
Não circulante	340.211	263.280

- (i) Em 30 de setembro de 2024, compõe o saldo de aplicações financeiras o montante de R\$ 47.148 (31 de dezembro de 2023 - R\$ 40.841), 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.

A Companhia possui expectativa de liquidar o saldo das operações com o "Fundo" até o final do exercício de 2024.

- (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 98,84% do CDI, nos últimos 12 meses.

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Período findo em 30 de setembro de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Contas a receber

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
<i>Automatic Vehicle Identification</i> ("AVI") (i)	79.716	70.914
Vale pedágio (i)	2.875	9.667
Receitas acessórias	3.340	1.699
Cartões de crédito e débito	1.912	1.880
	<u>87.843</u>	<u>84.160</u>
Ativo circulante	87.843	77.992
Ativo não circulante	-	6.168

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

Em 31 de julho de 2024 o saldo das contas a receber proveniente da Ação Civil Pública da Praça de Pedágio de Jundiá (SP-360), no montante de R\$ 6.146, foi baixado para perda de arrecadação, tendo em vista os desdobramentos do processo.

Em 30 de setembro de 2024, 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 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:

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Ativo não circulante		
Prejuízo fiscal e base negativa (i)	206.358	231.718
Provisão para contingências (a)	10.766	10.275
Outras Provisões (a)	409	400
Provisão para conserva especial (a)	9.222	3.810
Participação nos lucros e resultados (a)	1.563	2.059
Direito de Uso (IFRS 16) (a)	18.917	5.434
Resultado diferido (CPC 47) (a)	1.159	901
	<u>248.394</u>	<u>254.597</u>
Passivo não circulante		
Amortização da outorga (curva demanda)	61.177	60.910
Margem de construção	9.925	9.576
Encargos financeiros	273	511
Juros e encargos capitalizados	67.907	57.718
Ajuste de adoção inicial (art. 69 Lei nº 12.973)	42.065	44.228
Passivo de Arrendamento (IFRS 16)	20.206	5.527
	<u>201.553</u>	<u>178.470</u>
Tributos diferidos líquidos		
Tributos diferidos ativos	248.394	254.597
Tributos diferidos passivos	<u>(201.553)</u>	<u>(178.470)</u>
	<u>46.841</u>	<u>76.127</u>

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Período findo em 30 de setembro de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

A variação líquida em 30 de setembro de 2024, quando comparada com o saldo em 31 de dezembro de 2023, relativa aos impostos diferidos totalizou uma redução de R\$ 29.286, conforme Nota Explicativa nº 28.

- (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
2024	35.501	-	35.501
2025	40.958	-	40.958
2026	50.859	-	50.859
2027	57.950	-	57.950
2028 em diante	21.090	-	21.090
	206.358	42.036	248.394

- (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.

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 (i)	Regulatórios	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2023	722	3.711	97.410	754	102.597
Adições	353	-	354	-	707
Baixas	(176)	-	-	-	(176)
Atualização monetária	28	124	5.610	25	5.787
Saldos em 30 de setembro de 2024	927	3.835	103.374	779	108.915

- (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 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 2024, não houve movimentação relevante para esse processo.

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Período findo em 30 de setembro de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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:

	31/12/2023			30/09/2024	
	Custo	Adições	Consumo	Transferências de obra (i)	Líquido
Edifícios e instalações	16.316	19.065	-	(22.922)	12.459
Hardware equipamentos de pedágio	1.488	1.072	-	(941)	1.619
Demais melhorias e ampliações	163.361	121.268	-	(236.017)	48.612
Pontes e Viadutos	-	3.462	-	(2.576)	886
Desapropriações	25.842	12.754	-	(38.374)	222
Custos de empréstimos (ii)	69.570	35.486	-	(99.957)	5.099
Meio ambiente e elementos de segurança	2.446	630	-	(211)	2.865
Estoque de Material de Obras	8.497	891	(7.465)	-	1.923
	287.520	194.628	(7.465)	(400.998)	73.685
	31/12/2022			30/09/2023	
	Custo	Adições	Consumo	Transferências de obra (i)	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

- (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.

As adições do período findo em 30 de setembro de 2024 referem-se a ampliações e melhorias do Corredor Dom Pedro I. Os principais investimentos realizados foram: Perimetral de Itatiba (SP-360), Marginais Km 121+120 ao Km 125 (SP-332), Faixa Adicional Km 74 ao 88+150 (SP-065) e Interseção Km 116+000 (SP 332).

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Período findo em 30 de setembro de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Imobilizado**a) Composição:**

	Taxas anuais médias de depreciação (%)	Custo	Depreciação acumulada	30/09/2024	31/12/2023
				Líquido	Líquido
Equipamentos de informática	20	4.266	(2.759)	1.507	1.914
Móveis e utensílios	10	10	(6)	4	5
Veículos	20	470	(133)	337	407
Instalações	10	52	(10)	42	46
		4.798	(2.908)	1.890	2.371

	Taxas anuais médias de depreciação (%)	Custo	Depreciação acumulada	30/09/2023	31/12/2022
				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

b) Movimentação:

	Equipamentos de informática	Móveis e utensílios	Veículos	Instalações	Total
Custo	4.168	10	470	52	4.700
Depreciação acumulada	(2.255)	(5)	(63)	(6)	(2.329)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	1.913	5	407	46	2.371
Adições	98	-	-	-	98
Depreciação	(504)	(1)	(70)	(4)	(579)
Saldo contábil	1.507	4	337	42	1.890
Custo	4.266	10	470	52	4.798
Depreciação acumulada	(2.759)	(6)	(133)	(10)	(2.908)
Saldos em 30 de setembro de 2024	1.507	4	337	42	1.890

	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
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

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Período findo em 30 de setembro de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Intangível**a) Composição:**

	Custo	Amortização Acumulada	30/09/2024	31/12/2023
			Líquido	Líquido
Intangível em infraestrutura (i)				
Edifícios e instalações	725.630	(172.933)	552.697	551.902
Pavimentações	585.706	(501.520)	84.186	87.515
Hardware equipamentos de pedágio	102.277	(33.023)	69.254	71.062
Demais melhorias e ampliações	1.658.103	(275.461)	1.382.642	1.191.878
Desapropriações	357.514	(71.587)	285.927	257.876
Custos de empréstimos	206.769	(10.124)	196.645	101.906
Máquinas e equipamentos	3.733	(2.969)	764	967
Móveis e utensílios	2.070	(1.385)	685	794
Veículos	17.053	(7.190)	9.863	1.677
Meio ambiente e elementos de segurança	226.840	(59.615)	167.225	173.466
	3.885.695	(1.135.807)	2.749.888	2.439.043
Outros intangíveis				
Direito de outorga da concessão (ii)	1.337.238	(508.673)	828.565	861.330
Direito de uso (iii)	96.431	(40.794)	55.637	15.981
Softwares adquiridos de terceiros (*) (iv)	6.067	(4.969)	1.098	1.739
	1.439.736	(554.436)	885.300	879.050
	5.325.431	(1.690.243)	3.635.188	3.318.093

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

	Custo	Amortização Acumulada	30/09/2023	31/12/2022
			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.

(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.

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Período findo em 30 de setembro de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

As adições do período findo em 30 de setembro de 2024 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 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.

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Período findo em 30 de setembro de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Movimentação:

	Infraestrutura	Direito de outorga	Software, direitos de uso e outros	Direito de uso de arrendamento	Total
Custo	3.475.576	1.337.238	6.060	40.218	4.859.092
Amortização acumulada	(1.036.533)	(475.908)	(4.321)	(24.237)	(1.540.999)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	2.439.043	861.330	1.739	15.981	3.318.093
Adições	9.121	-	7	56.213	65.341
Transferências de obras (i)	400.998	-	-	-	400.998
Amortização	(99.274)	(32.765)	(648)	(16.557)	(149.244)
Saldo contábil	2.749.888	828.565	1.098	55.637	3.635.188
Custo	3.885.695	1.337.238	6.067	96.431	5.325.431
Amortização acumulada	(1.135.807)	(508.673)	(4.969)	(40.794)	(1.690.243)
Saldos em 30 de setembro de 2024	2.749.888	828.565	1.098	55.637	3.635.188

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

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Período findo em 30 de setembro de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Infraestrutura	Direito de outorga	Software, direitos de uso e outros	Direito de uso de arrendamento	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 concluídas transferidas de ativo de contrato para ativo intangível, conforme Nota Explicativa nº 11.

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Período findo em 30 de setembro de 2024****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****(i) Direito de uso de arrendamento**

	Imóveis	Máquinas e equipamentos	Veículos	Total
Custo	1.272	32.220	6.725	40.217
Amortização acumulada	(918)	(19.743)	(3.575)	(24.236)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	354	12.477	3.150	15.981
Adições	877	53.639	-	54.516
Revisão de Contratos	28	1.086	583	1.697
Amortização	(145)	(14.017)	(2.395)	(16.557)
Saldo contábil	1.114	53.185	1.338	55.637
Custo	2.177	86.946	7.308	96.431
Amortização acumulada	(1.063)	(33.761)	(5.970)	(40.794)
Saldos em 30 de setembro de 2024	1.114	53.185	1.338	55.637

No período findo em 30 de setembro de 2024 houve a renovação de um contrato de arrendamento de máquinas e equipamentos, no total de R\$ 53.639. Adicionalmente, outros contratos de menor expressividade do grupo de imóveis foram contraídos ou renovados.

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Período findo em 30 de setembro de 2024****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

	Imóveis	Máquinas e equipamentos	Veículos	Total
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
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 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 30 de setembro de 2024, 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:

	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
Veículos	2	70
Máquinas e equipamentos	94	60
	<u>96</u>	<u>130</u>

14. Fornecedores

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Fornecedores nacionais	97.137	268.687
	<u>97.137</u>	<u>268.687</u>
Passivo circulante	77.095	245.276
Passivo não circulante	20.042	23.411

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 2024 e do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 são de R\$ 56.979 e R\$ 219.288, respectivamente. Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 7(i) a Companhia possui expectativa de liquidar o saldo das operações com o “Fundo” até o final do exercício de 2024.

15. Empréstimos e debêntures

	<u>Moeda</u>	<u>Encargos financeiros anuais</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
1ª Emissão Debêntures ODTR11 (a)	R\$	IPCA + 6,70%	389.270	358.915
2ª Emissão Debêntures CBAN (a)	R\$	IPCA + 5,0% / IPCA + 5,2% / CDI + 2,0%	2.884.579	2.948.265
Cédula de Crédito Bancário (d)	R\$	CDI + 1,61%	55.843	51.096
Custos a amortizar (b)	R\$		<u>(277.067)</u>	<u>(320.380)</u>
			<u>3.052.625</u>	<u>3.037.896</u>
(-) Passivo circulante				
Debêntures			405.626	280.592
Cédula de Crédito Bancário			<u>55.818</u>	<u>50.854</u>
			<u>461.444</u>	<u>331.446</u>
Passivo não circulante				
Debêntures			<u>2.591.181</u>	<u>2.706.450</u>
			<u>2.591.181</u>	<u>2.706.450</u>
			<u>3.052.625</u>	<u>3.037.896</u>

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Período findo em 30 de setembro de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

(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.

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.

Conforme obrigação escritural da Debênture CBAN 2ª emissão, a Companhia deve realizar pagamentos semestrais e consecutivos de juros remuneratórios, até o prazo de liquidação.

Em janeiro de 2024 a Companhia liquidou parcelas no montante de R\$ 144.116, sendo R\$ 38.066 de principal e R\$ 106.050 de remunerações.

Em 15 de julho de 2024 a Companhia liquidou parcelas no montante de R\$ 137.400, sendo R\$ 38.132 de principal e R\$ 99.268 de remunerações.

A composição da operação da escrituração das debêntures em aberto no período findo em 30 de setembro de 2024 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2023, está apresentada da seguinte forma:

Liberação	Série	Valor da emissão	Vencimento	Encargos (% a.a.)	30/09/2024	31/12/2023
Novembro-13	ODTR 1ª série	300.000	Outubro-25	IPCA + 6,70%	389.269	358.914
Dezembro-19	CBAN 1ª série	859.479	Até julho-34	IPCA + 5,0%	1.265.763	1.242.742
Dezembro-19	CBAN 2ª série	700.000	Até julho-27	CDI + 2,0%	719.460	822.133
Dezembro-19	CBAN 3ª série	240.771	Até julho-34	IPCA + 5,2%	356.148	349.826
Dezembro-19	CBAN 5ª série	199.750	Até julho-34	IPCA + 5,2%	295.469	290.225
Dezembro-19	CBAN 7ª série	167.482	Até julho-34	IPCA + 5,2%	247.739	243.341
					3.273.848	3.307.181

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Período findo em 30 de setembro de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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%	Out/25	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.

(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		30/09/2024		31/12/2023	
	Total	Santander	Total	Total	Total	Total		
Saldos no início do período	320.139	241	320.380	320.380	377.004	377.004		
Constituição custo de transação	-	-	-	-	290	290		
(-) Amortizações	(43.097)	(216)	(43.313)	(43.313)	(56.914)	(56.914)		
Saldo no final do período	277.042	25	277.067	277.067	320.380	320.380		
Passivo circulante			26.286	26.286	23.976	23.976		
Passivo não circulante			250.781	250.781	296.404	296.404		

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Período findo em 30 de setembro de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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
2024	12.496	13.710	55	25	26.286
2025	43.587	14.458	820	-	58.865
2026	44.695	6.322	-	-	51.017
2027	42.520	-	-	-	42.520
2028	36.418	-	-	-	36.418
2029 em diante	61.961	-	-	-	61.961
	241.677	34.490	875	25	277.067

c) Prazo de vencimento

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

	30/09/2024			31/12/2023		
	Dívida Bruta	Custo de Transação	Dívida Líquida	Dívida Bruta	Custo de Transação	Dívida Líquida
2025	517.110	(58.865)	458.245	503.521	(64.508)	439.013
2026	269.113	(51.017)	218.096	242.562	(57.267)	185.295
2027	263.853	(42.520)	221.333	259.695	(48.304)	211.391
2028	278.505	(36.418)	242.087	256.324	(40.292)	216.032
2029 em diante	1.513.380	(61.961)	1.451.419	1.740.751	(86.033)	1.654.719
	2.841.961	(250.781)	2.591.180	3.002.853	(296.404)	2.706.450

d) Cédula de Crédito Bancário

Em 27 de outubro de 2023, a Companhia realizou a 6ª 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 28 de outubro de 2024 (*bullet*) à taxa de juros equivalente ao CDI e mais 1,53% a.a., calculados de forma exponencial *pro rata temporis* (capitalizados) com base em um ano de 252 dias úteis e comissão de 0,08% a.a. Não há constituição de garantias.

Nesta mesma data, a Companhia realizou o pagamento da 5ª emissão da CCB, no montante total de R\$ 57.669, sendo R\$ 50.000 de principal e R\$ 7.669 de juros.

e) Movimentação de empréstimos e debêntures

	30/09/2024	31/12/2023
Saldos no início do período	3.037.896	2.890.025
Pagamento de principal de debêntures	(75.946)	(12.826)
Pagamento de principal de empréstimos	-	(50.000)
Juros e correções provisionados de debêntures	284.185	347.472
Juros de empréstimos	4.748	7.762
Juros e correções pagos de debêntures	(205.571)	(243.492)
Juros pagos de empréstimos	-	(7.669)
Cédula de crédito bancário	-	50.000
Constituição Custo de transação CCB Santander	-	(290)
Amortização do custo de transação debêntures	43.097	56.494
Amortização do custo de transação CCB Santander	216	420
Saldos final do período	3.052.625	3.037.896

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 17,26%. A reconciliação entre a capitalização dos custos de empréstimos com as despesas financeiras, está demonstrada na Nota Explicativa nº 26.

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Período findo em 30 de setembro de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 2024. 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 2023	323	12.327	3.226	15.876
Adições	877	53.640	-	54.517
Revisão de Contratos	28	1.086	583	1.697
Baixas	(190)	(13.159)	(2.307)	(15.656)
Apropriação de juros	47	2.363	202	2.612
Desmobilização	384	-	-	384
Saldos em 30 de setembro de 2024	1.469	56.257	1.704	59.430
Passivo circulante	544	20.822	631	21.997
Passivo não circulante	925	35.435	1.073	37.433

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 no período findo de 30 de setembro de 2024 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2023, relativos às operações com partes relacionadas, estão apresentados a seguir:

	Serviços prestados
CNO S.A. ("CNO") (i)	27
Saldos em 30 de setembro de 2024	27
Saldos em 31 de dezembro de 2023	34

(i) CNO S.A.

O montante de R\$ 27, refere-se ao rateio de despesas de serviços compartilhados (apoio de tecnologia da informação, para acesso a consulta de dados históricos).

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Período findo em 30 de setembro de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Fundo de Investimento de Direito Creditórios ("FIDC")

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia apresenta aplicações financeiras no montante de R\$ 47.148, 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 2024 e 2023, totalizaram os montantes de R\$ 2.858 e R\$ 2.650, respectivamente:

	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
Remunerações	2.278	2.112
Benefícios (i)	124	115
Subtotal	2.402	2.227
Encargos	456	423
	<u>2.858</u>	<u>2.650</u>

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

18. Salários e encargos sociais a pagar

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Salários e ordenados	4.772	6.259
Encargos sociais	1.249	1.585
Provisão para férias, 13º salário e encargos	6.118	4.353
	<u>12.139</u>	<u>12.197</u>

19. Obrigações tributárias a pagar

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Obrigações fiscais federais		
Impostos retidos na fonte	5.982	835
IRPJ a recolher (i)	43.129	1.904
CSLL a recolher (i)	15.848	1.909
PIS a recolher	698	663
COFINS a recolher	3.276	3.131
	<u>68.933</u>	<u>8.442</u>
Obrigações fiscais municipais		
ISS retido na fonte	403	655
ISS a recolher	6.659	6.044
	<u>7.062</u>	<u>6.699</u>
	<u>75.995</u>	<u>15.141</u>
Passivo circulante	74.601	14.004
Passivo não circulante	1.394	1.137

(i) No período de fevereiro a setembro de 2024 a Companhia quitou o montante de R\$ 55.022 a títulos de IRPJ e CSLL por estimativa mensal. O saldo a pagar em 30 de setembro foi constituído pela aplicação da alíquota de 15% acrescida do adicional de 10% para o IRPJ e 9% para a CSLL, ambos sobre o lucro fiscal tributável (lucro real) após a compensação de prejuízos fiscais e base negativa (limitada a 30% do lucro tributável) do período.

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Período findo em 30 de setembro de 2024****(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 2023	2.415	12.962	286	14.556	30.219
Constituição	1.939	5.369	14	1.883	9.205
Reversão	(1.833)	(4.254)	-	(1.673)	(7.760)
Saldos em 30 de setembro de 2024	2.521	14.077	300	14.766	31.664
	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

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Período findo em 30 de setembro de 2024
(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 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.

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:

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Contingências trabalhistas e previdenciárias	12.876	7.144
Reclamações cíveis	26.073	30.301
Contingências regulatórios	13.521	6.988
Contingências tributárias	66.047	65.865
	<u>118.517</u>	<u>110.298</u>

Os principais processos judiciais não provisionados referem-se a:

Processos cíveis

Ação Civil Pública ajuizada pelo Ministério Público de São Paulo com objetivo de apurar eventual responsabilidade da Concessionária na interrupção de serviços de telefone, internet e tv fornecidos pela empresa Claro, em razão de corte de fibras irregularmente instaladas na SP-360.

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Período findo em 30 de setembro de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Na contestação, a CRB sustenta que o corte de fibras faz parte de obrigação atribuída pelo Poder Concedente, uma vez que Companhia é obrigada a zelar pelos bens que estão sob sua responsabilidade.

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 possam anular “trânsito em julgado” de ações tributárias. Até o presente momento não foram identificados impactos à CRB.

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

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Provisão de conserva especial, líquida de AVP	27.124	11.205
	<u>27.124</u>	<u>11.205</u>
	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Provisão de conserva especial, líquida de AVP	11.187	7.224
	<u>11.187</u>	<u>7.224</u>

b) Movimentação:

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Saldos no início do período	11.205	7.224
Constituição conserva especial, líquida de AVP	43.662	79.044
Baixa de conserva especial	(27.743)	(75.063)
Saldos final do período	<u>27.124</u>	<u>11.205</u>
	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo 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)
Saldo final do período	<u>11.187</u>	<u>7.224</u>

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Período findo em 30 de setembro de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia apresenta o saldo de R\$ 27.124 e em 31 de dezembro de 2023, o saldo de R\$ 11.205, 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 2024 e no exercício de 2023, 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>

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 em assembleia geral.

b) Dividendos adicionais propostos e Juros sobre o capital próprio

Em 27 de março de 2024, por meio de Reunião Ordinária do Conselho da Administração, foi aprovada a proposta de distribuição de dividendos intermediários aos acionistas, no montante de R\$ 60.000 (sessenta milhões), com pagamento efetivado em 29 de abril de 2024.

Em 25 de setembro de 2024, por meio de Reunião Ordinária do Conselho da Administração, foi aprovada com manifestação favorável a proposta de distribuição de juros sobre o capital próprio, no montante de R\$ 39.900 e, de dividendos, no total de R\$ 35.000, ambos com pagamento previsto para ocorrer até o final de outubro de 2024.

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Período findo em 30 de setembro de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Receita líquida

	Período de 1º de julho a 30 de setembro de 2024	Período de 1º de janeiro a 30 de setembro de 2024	Período de 1º de julho a 30 de setembro de 2023	Período de 1º de janeiro a 30 de setembro de 2023
Receitas em numerário	22.708	70.091	28.575	88.721
Receitas de AVI (ii)	263.137	718.515	214.737	596.368
Receitas de vale pedágio (iii)	9.066	26.181	10.106	29.506
Receitas acessórias	5.526	15.686	4.702	14.917
Receitas com Cartão de Crédito e Débito	19.955	51.492	12.010	28.872
Receita de operação	320.392	881.965	270.130	758.384
Receita de construção ICPC 01-R1 (i)	36.605	202.858	73.711	239.801
Receita total	356.997	1.084.823	343.841	998.185
Tributos sobre serviços de operação	(27.011)	(74.344)	(22.758)	(63.862)
	329.986	1.010.479	321.083	934.323

- (i) Nos períodos findos em 30 de setembro de 2024 e de 2023, a Companhia reconheceu R\$ 202.858 e R\$ 239.801, 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) “Automatic Vehicle Identification”. 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).

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 2024	Período de 1º de janeiro a 30 de setembro de 2024	Período de 1º de julho a 30 de setembro de 2023	Período de 1º de janeiro a 30 de setembro de 2023
Depreciação e amortização	(55.037)	(148.596)	(41.946)	(120.136)
Salários e encargos	(10.706)	(32.127)	(10.536)	(31.941)
Gastos gerais	(536)	(1.461)	(469)	(1.381)
Manutenção de Softwares	(964)	(2.569)	(862)	(2.589)
Energia Elétrica	(601)	(1.739)	(517)	(1.528)
Perda de Arrecadação	(6.170)	(6.201)	(11)	(34)
Serviços de terceiros	(5.134)	(15.518)	(4.468)	(12.132)
Seguros	(1.215)	(3.641)	(1.217)	(2.668)
Outorga variável	(4.813)	(13.323)	(4.077)	(11.406)
Provisão para conserva especial	(13.062)	(38.394)	(16.269)	(41.863)
Materiais	(3.496)	(9.934)	(3.025)	(8.818)
	(101.734)	(273.503)	(83.397)	(234.496)
Custo de construção ICPC 01-R1	(36.239)	(200.829)	(72.974)	(237.403)
	(137.973)	(474.332)	(156.371)	(471.899)

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Período findo em 30 de setembro de 2024
(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 2024	Período de 1º de janeiro a 30 de setembro de 2024	Período de 1º de julho a 30 de setembro de 2023	Período de 1º de janeiro a 30 de setembro de 2023
Salários e encargos	(3.838)	(11.343)	(3.385)	(9.682)
Serviços de terceiros	(1.624)	(3.972)	(729)	(2.413)
Depreciação e amortização	(408)	(1.227)	(405)	(1.201)
Materiais e equipamentos	(93)	(280)	(75)	(319)
Despesa com veículos	(52)	(165)	(39)	(152)
Taxas de meios de pagamentos eletrônicos	(233)	(649)	(223)	(650)
Provisão para demandas judiciais	(1.504)	(1.445)	(5.772)	(690)
Indenizações Cíveis	(391)	(2.381)	(720)	(1.514)
Manutenção de Softwares	(146)	(473)	(56)	(195)
Gastos gerais	(1.297)	(3.027)	(584)	(1.931)
	(9.585)	(24.963)	(11.988)	(18.747)

26. Resultado financeiro, líquido

	Período de 1º de julho a 30 de setembro de 2024	Período de 1º de janeiro a 30 de setembro de 2024	Período de 1º de julho a 30 de setembro de 2023	Período de 1º de janeiro a 30 de setembro de 2023
Receitas financeiras				
Receita de aplicações financeiras	13.693	44.700	14.684	38.835
Outras	2.340	7.359	2.864	8.803
	16.033	52.059	17.548	47.638
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos	(1.657)	(4.748)	(2.106)	(6.052)
Juros sobre debêntures	(57.151)	(168.409)	(61.320)	(182.468)
Correção monetária sobre debêntures	(8.840)	(79.776)	(6.498)	(87.972)
Custos de transação sobre debêntures	(14.273)	(43.097)	(14.157)	(41.942)
Custo de transação CCB Santander	(74)	(216)	(115)	(332)
Arrendamento mercantil operacional	(1.228)	(2.431)	(629)	(1.818)
Ajuste a valor presente	(2.065)	(5.267)	(4.937)	(13.876)
Outras	(1.659)	(4.840)	(1.635)	(4.487)
(-) Capitalização de juros e encargos sobre debêntures	5.048	35.131	10.402	45.928
	(81.899)	(273.653)	(80.995)	(293.019)
Resultado financeiro, líquido	(65.866)	(221.594)	(63.447)	(245.381)

A seguir demonstramos a reconciliação de juros, correções e custo de transação sobre debêntures, apurados nos períodos findos em 30 de setembro de 2024 e 2023, assim como a capitalização de juros no ativo de contrato e o resultado financeiro:

	30/09/2024	30/09/2023
Juros e encargos sobre debêntures (Nota nº 15 (e))	(248.185)	(270.440)
Custos de transação sobre debêntures (Nota nº 15 (e))	(43.097)	(41.942)
Total de juros e encargos sobre debêntures	(291.282)	(312.382)
Capitalização de juros e encargos sobre debêntures (Nota nº 11(ii))	35.486	46.392
(-) Margem de construção ICPC 01 ativo de contrato (Nota nº 13 (i))	(355)	(464)
Total de despesas de juros, encargos e custo de transação	(256.151)	(266.454)
Juros sobre debêntures	(168.409)	(182.468)
Correção monetária sobre debêntures	(79.776)	(87.972)
Amortização do custo de transação sobre debêntures	(43.097)	(41.942)
(-) Capitalização de juros e encargos sobre debêntures	35.131	45.928
Total de reconciliação de juros, encargos e custo de transação	-	-

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Período findo em 30 de setembro de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Outras receitas e (despesas), líquidas

	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
Baixa do ativo intangível	-	(92)
Baixa do ativo imobilizado	-	(183)
Baixa líquida de arrendamento - CPC 06 (R2)	(194)	-
Outras despesas com tributos	(126)	(76)
	<u>(320)</u>	<u>(351)</u>
Venda de ativo	137	183
Indenizações (i)	5.700	885
Outras receitas	410	1.235
	<u>6.247</u>	<u>2.303</u>
	<u>5.927</u>	<u>1.952</u>

(i) Recebimento de sinistro, devido a erosão de taludes das Rodovias SP-063, SP-065, SP-332 e SP-360.

28. 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 1° de julho a 30 de setembro de 2024	Período de 1° de janeiro a 30 de setembro de 2024	Período de 1° de julho a 30 de setembro de 2023	Período de 1° de janeiro a 30 de setembro de 2023
Resultado antes dos impostos	116.719	295.517	90.883	200.249
Imposto de renda (IR) e contribuição social sobre o lucro líquido (CSLL) às alíquotas nominais (34%)	(39.685)	(100.476)	(30.900)	(68.085)
Adições/Exclusões permanentes, líquidas	11.862	12.214	21.321	21.395
Outros	-	-	-	-
Efeito IR e CSLL no resultado	(27.823)	(88.262)	(9.579)	(46.690)
IR e CSLL corrente	(21.109)	(58.976)	(3.826)	(23.630)
IR e CSLL diferido	(6.714)	(29.286)	(5.753)	(23.060)
Total de IR e CSLL correntes e diferidos	<u>(27.823)</u>	<u>(88.262)</u>	<u>(9.579)</u>	<u>(46.690)</u>

29. 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 2024 e 2023.

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Período findo em 30 de setembro de 2024
(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:

	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
Fornecedores	(115.861)	30.952
Efeito no caixa líquido das atividades operacionais	(115.861)	30.952
Adições de ativo imobilizado	-	211
Adições de ativo intangível	114.219	(26.699)
Adições de direito de uso	(54.517)	(9.132)
Efeito no caixa líquido das atividades de investimento	59.702	(38.620)
Adições de arrendamento operacional	56.158	7.667
Efeito no caixa líquido das atividades de financiamento	56.518	7.667

30. 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.	30/04/2024	30/04/2025	31
Execução Fiscal	Fator Seguradora S.A.	07/07/2020	21/05/2029	6.760
Garantia de Concessões Públicas	Fator Seguradora S.A.	29/06/2023	21/05/2029	288.129
Responsabilidade Civil	Tokio Marine Seguradora S.A.	29/12/2023	29/12/2025	118.584
Responsabilidade Civil	Swiss Re Corp. Sol. Bra Seguros S.A.	01/07/2024	29/12/2025	4.656
Risco de Engenharia	XI 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.	15/03/2023	30/12/2025	256.443
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 Garantia Judicial	Fairf Ax Brasil Seguros Corporativos S.A.	11/05/2020	08/08/2028	9.502
Seguro Garantia Judicial	Fator Seguradora S.A.	01/10/2021	07/02/2029	2.434

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Período findo em 30 de setembro de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

31. 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 1º de julho a 30 de setembro de 2024	Período de 1º de janeiro a 30 de setembro de 2024	Período de 1º de julho a 30 de setembro de 2023	Período de 1º de janeiro a 30 de setembro de 2023
Lucro (prejuízo) do período	88.896	207.255	81.304	153.559
Quantidade média ponderada de ações (milhares)	556.799	556.799	556.799	556.799
Lucro (prejuízo) básico por lote de mil ações	159,66	372,23	146,02	275,79

(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.

32. Eventos subsequentes**Debêntures**

Em 15 de outubro de 2024, a Companhia liquidou parcela da emissão das Debêntures ODTR11 no montante de R\$ 24.623, sendo o total referente a juros.

Processo Administrativo

Em 17 de outubro do corrente ano, a Companhia foi notificada pelo Núcleo de Fiscalização da Superintendência do Patrimônio da União em São Paulo. O órgão fiscalizador pretende atribuir à Companhia a obrigação de pagamento de sanção pecuniária, fundamentada na alegada ocupação irregular de área pertencente à União Federal. A acusação se baseia na realização indevida das obras do Anel Viário de Campinas, incluindo a construção de acessos marginais e a ampliação da Rodovia Dom Pedro I - Trevo dos Amarais, em uma área do imóvel da União, sem a devida formalização de autorização prévia ou regularização junto à SPU.

A Companhia apresentou defesa administrativa tempestiva, fundamentada nas Resoluções publicadas pela SPU antes do início das obras, e acredita no arquivamento do processo administrativo.

Juros sobre o capital próprio e dividendos

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Período findo em 30 de setembro de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Em 25 de outubro de 2024 foi realizado o pagamento de dividendos no montante de R\$ 35.000 e R\$ 34.813 a título de juros sobre o capital próprio, líquido do Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF), em conformidade com a proposta de distribuição aprovada em Reunião Ordinária do Conselho da Administração realizada em 25 de setembro de 2024 e como mencionado na nota explicativa de nº 22.

Capital de Giro

Em 28 de outubro de 2024, a Companhia renovou o empréstimo de Capital de Giro, no valor de R\$ 50.000, contratado junto ao banco ABC do Brasil S.A.

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) referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2024, que compreendem o balanço patrimonial intermediário em 30 de setembro de 2024 e as demonstrações intermediárias do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos nessa data e das demonstrações intermediárias das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A Administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com a NBC TG 21 (R4) - Demonstração intermediária e com a norma internacional "IAS 34 - Interim Financial Reporting", emitida pelo "International Accounting Standards Board (IASB)", assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações 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 (ITR) acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 (R4) e o 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

Demonstrações intermediárias do Valor Adicionado (DVA) – informação suplementar

As informações contábeis intermediárias acima referidas incluem as informações intermediárias do Valor Adicionado (DVA) referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins do IAS 34. Essas informações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações contábeis intermediárias, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas informações intermediárias não foram elaboradas, 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, 11 de novembro de 2024.

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 2024.

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 2024.

Douglas Longhi
Diretor-Presidente

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