

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 - 01/01/2022 à 30/09/2022	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	8
--------------------------------	---

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

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

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

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	68
--	----

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	69
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	70
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	71
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2022
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 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	4.024.125	3.781.559
1.01	Ativo Circulante	229.433	155.101
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	146.519	91.601
1.01.03	Contas a Receber	70.344	54.040
1.01.03.01	Clientes	70.344	54.040
1.01.06	Tributos a Recuperar	6.658	3.263
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	6.658	3.263
1.01.06.01.01	Tributos a Recuperar	6.658	3.263
1.01.07	Despesas Antecipadas	4.164	4.255
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1.748	1.942
1.01.08.03	Outros	1.748	1.942
1.02	Ativo Não Circulante	3.794.692	3.626.458
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	385.353	327.492
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	175.824	106.690
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	175.824	106.690
1.02.01.04	Contas a Receber	5.584	4.668
1.02.01.04.01	Clientes	5.584	4.668
1.02.01.07	Tributos Diferidos	124.827	142.539
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	124.827	142.539
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	660	867
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	78.458	72.728
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	78.456	72.717
1.02.01.10.04	Outros Ativos	2	11
1.02.03	Imobilizado	2.160	1.606
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	2.160	1.606
1.02.04	Intangível	3.407.179	3.297.360
1.02.04.01	Intangíveis	3.407.179	3.297.360
1.02.04.01.02	Intangível - Infraestrutura	2.895.897	2.931.717
1.02.04.01.03	Ativo de Contrato	511.282	365.643

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	4.024.125	3.781.559
2.01	Passivo Circulante	521.149	429.507
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	11.405	9.666
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	11.405	9.666
2.01.02	Fornecedores	197.730	233.794
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	197.730	233.794
2.01.02.01.01	Fornecedores	197.730	233.794
2.01.03	Obrigações Fiscais	9.019	9.009
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	4.034	4.224
2.01.03.01.02	Demais Impostos Federais	4.034	4.224
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	4.985	4.785
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	283.914	160.946
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	56.158	50.297
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	56.158	50.297
2.01.04.02	Debêntures	227.756	110.649
2.01.05	Outras Obrigações	19.081	16.092
2.01.05.02	Outros	19.081	16.092
2.01.05.02.05	Arrendamento Mercantil Operacional	10.959	4.521
2.01.05.02.08	Outros passivos	8.122	11.571
2.02	Passivo Não Circulante	2.629.644	2.512.858
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	2.534.718	2.455.196
2.02.01.02	Debêntures	2.534.718	2.455.196
2.02.02	Outras Obrigações	47.039	28.336
2.02.02.02	Outros	47.039	28.336
2.02.02.02.03	Fornecedores	29.841	26.216
2.02.02.02.05	Arrendamento Mercantil Operacional	16.089	1.227
2.02.02.02.06	Outros passivos	1.109	893
2.02.04	Provisões	47.887	29.326
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	23.818	19.872
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	1.412	1.367
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	13.231	13.047
2.02.04.01.05	Provisões Tributárias	253	238
2.02.04.01.06	Provisões Regulatórias	8.922	5.220
2.02.04.02	Outras Provisões	24.069	9.454
2.02.04.02.04	Provisão de conserva especial	24.069	9.454
2.03	Patrimônio Líquido	873.332	839.194
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	120.545	86.407
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	120.545	86.407

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	278.779	817.870	290.360	726.861
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-137.693	-494.370	-197.082	-484.230
3.03	Resultado Bruto	141.086	323.500	93.278	242.631
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-4.990	-19.206	-5.819	-15.148
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-5.681	-21.870	-6.214	-16.198
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	691	2.664	395	1.050
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	136.096	304.294	87.459	227.483
3.06	Resultado Financeiro	-46.760	-252.444	-95.459	-286.309
3.06.01	Receitas Financeiras	11.670	29.982	4.399	11.614
3.06.02	Despesas Financeiras	-58.430	-282.426	-99.858	-297.923
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	89.336	51.850	-8.000	-58.826
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-30.395	-17.712	2.719	19.985
3.08.02	Diferido	-30.395	-17.712	2.719	19.985
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	58.941	34.138	-5.281	-38.841
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	58.941	34.138	-5.281	-38.841
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,05293	0,03066	-0,00474	-0,03488
3.99.01.02	PN	0,05293	0,03066	-0,00474	-0,03488

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	58.941	34.138	-5.281	-38.841
4.03	Resultado Abrangente do Período	58.941	34.138	-5.281	-38.841

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	323.580	365.854
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	519.012	430.737
6.01.01.01	Lucro do Exercício antes do IR e CSLL	51.850	-58.826
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	143.099	157.818
6.01.01.03	Provisão de Conserva Especial	69.160	53.827
6.01.01.04	Juros e Variações Monetárias, Líquidas	302.694	317.460
6.01.01.05	Margem de Construção - ICPC01	-2.223	-2.197
6.01.01.06	Perda na Baixa de Imobilizado e Intangível	1	100
6.01.01.07	Provisão para Contingências	3.946	119
6.01.01.08	Receita Diferida	-7.171	-8.180
6.01.01.09	Capitalização de custo de empréstimos	-41.989	-29.306
6.01.01.10	Baixa líquida de arrendamento - CPC 06 (R2)	-355	-78
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-93.786	-62.400
6.01.02.01	Contas a Receber	-17.219	-6.593
6.01.02.02	Tributos a Recuperar	-1.422	950
6.01.02.04	Despesas Antecipadas	2.127	2.338
6.01.02.05	Outros Ativos	203	-540
6.01.02.06	Fornecedores	-1.292	-10.448
6.01.02.07	Obrigações sociais e trabalhistas	1.739	481
6.01.02.08	Tributos a Pagar	205	-53
6.01.02.09	Realização de pagamentos de provisão para conserva especial	-79.651	-56.847
6.01.02.10	Contas a Pagar	1.893	8.014
6.01.02.11	Fornecedores - Partes Relacionadas	0	-3
6.01.02.13	Depósitos judiciais	-369	301
6.01.03	Outros	-101.646	-2.483
6.01.03.01	Juros Pagos de Empréstimos, Debêntures e Mútuo	-101.646	-2.483
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-187.735	-222.928
6.02.02	Aquisições de Bens do Ativo Imobilizado	-2.230	-623
6.02.03	Adições ao Intangível	-185.505	-222.305
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-80.927	-74.447
6.03.01	Pagamento de Principal de Empréstimos e Debêntures	-12.616	0
6.03.02	Pagamento de Dividendos	0	-6.115
6.03.03	Pagamento de Arrendamento Operacional	-9.349	-11.765
6.03.05	Captação de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	-58.962	-56.567
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	54.918	68.479
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	91.601	23.221
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	146.519	91.700

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

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

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(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	134.467	0	0	887.254
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	556.799	195.988	134.467	0	0	887.254
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-38.841	0	-38.841
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-38.841	0	-38.841
5.07	Saldos Finais	556.799	195.988	134.467	-38.841	0	848.413

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
7.01	Receitas	872.459	773.491
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	650.151	555.169
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	222.308	218.322
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-337.190	-309.527
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-117.105	-93.402
7.02.04	Outros	-220.085	-216.125
7.02.04.01	Custo de Construção ICPC 01-R1	-220.085	-216.125
7.03	Valor Adicionado Bruto	535.269	463.964
7.04	Retenções	-143.099	-157.818
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-143.099	-157.818
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	392.170	306.146
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	32.813	12.697
7.06.02	Receitas Financeiras	29.982	11.614
7.06.03	Outros	2.831	1.083
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	424.983	318.843
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	424.983	318.843
7.08.01	Pessoal	31.536	28.041
7.08.01.01	Remuneração Direta	25.964	22.800
7.08.01.02	Benefícios	3.975	3.746
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.597	1.495
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	77.890	32.422
7.08.02.01	Federais	45.752	4.952
7.08.02.02	Estaduais	119	103
7.08.02.03	Municipais	32.019	27.367
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	281.419	297.221
7.08.03.01	Juros	281.033	296.993
7.08.03.02	Aluguéis	100	108
7.08.03.03	Outras	286	120
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	34.138	-38.841
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	34.138	-38.841

Comentário do Desempenho

Itatiba, 09 de novembro de 2022 - 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 2022, 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 2022 ("3T22") e de 2021 ("3T21"), e aos nove primeiros meses de 2022 ("9M22") e de 2021 ("9M21").

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), 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 e 1,5% da malha rodoviária concedida à iniciativa privada no País, conforme dados da Associação Brasileira de Concessionárias de Rodovias (ABCR).

O Corredor Dom Pedro I integra 17 municípios e 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 Região Metropolitana de Campinas (RMC), que possui mais de 3,2 milhões de habitantes, Jundiaí e o Vale do Paraíba, que apresentam grande desenvolvimento econômico e possuem fortes oportunidades de investimentos.

Características da Região

A RMC apresenta PIB per capita crescente e, aproximadamente 2,1 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 atende seus usuários através de 6 Postos de Serviço de Atendimento ao Usuário, 2 Bases Operacionais e 91 câmeras de monitoramento. A Companhia possui 60 profissionais de resgate, 82 operadores de tráfego e 14 operadores no Centro de Controle Operacional (CCO), além de diversos tipos de veículos e equipamentos de apoio. Desta forma, foi possível realizar com agilidade e excelência, em média, 245 atendimentos por dia no terceiro trimestre de 2022.

Comentário do Desempenho

2. Destaques

EBITDA Ajustado¹: R\$ 194.098 mil atingidos no 3T22 (+19,0% vs. 3T21), com margem de 87,3% no terceiro trimestre (+1,2 p.p. vs. 3T21);

CAPEX²: R\$ 235.911 mil realizados em ampliação e manutenção no 3T22, investidos na continuidade da execução de importantes obras como: a Perimetral de Itatiba (SPI-081/360), as Marginais da Rod. João Cereser (SP-360), o complexo de obras da Rod. Romildo Prado (SP-063) e continuidade da construção da Área de Descanso dos caminhoneiros no km 111+600 da SP-065.

3. Desempenho Econômico Financeiro

Tráfego

Tráfego						milhares
Categoria	3T22	3T21	Var. %	9M22	9M21	Var. %
Pesado	14.347	13.876	3,4%	41.140	40.045	2,7%
% VEQ Totais	60,1%	61,5%	(1,4 p.p.)	60,2%	62,8%	(2,6 p.p.)
Leve	9.524	8.683	9,7%	27.194	23.685	14,8%
% VEQ Totais	39,9%	38,5%	1,4 p.p.	39,8%	37,2%	2,6 p.p.
Total VEQ¹	23.871	22.559	5,8%	68.334	63.730	7,2%
Tarifa média ²	9,98	8,92	11,9%	9,29	8,47	9,7%

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

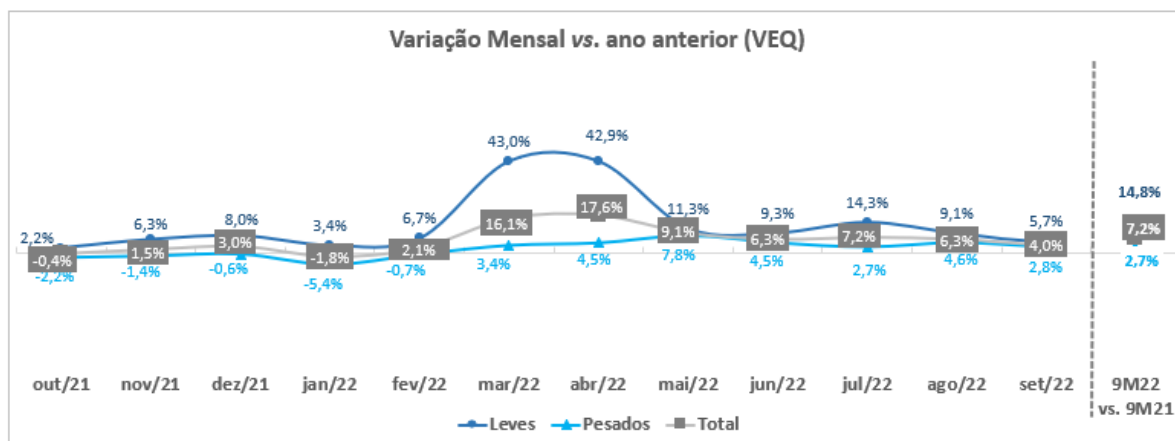
² A tarifa média é calculada pelo total de Receita de Pedágio dividido pelo total de VEQ.

O tráfego pedagiado, em VEQ, alcançou um total de 23.871 mil no 3T22 (aumento de 5,8% vs. 3T21), e 68.334 mil no 9M22 (aumento de 7,2% vs. 9M21), influenciado principalmente por: (i) melhora no fluxo de veículos leves durante o segundo trimestre em virtude da liberação das medidas de restrição do COVID-19 enquanto que no terceiro trimestre as férias de julho impulsionaram as viagens regionais (ii) crescimento do fluxo de veículos pesados ao longo do segundo trimestre, está relacionado também a liberação das medidas de restrição, além do aumento nas viagens de ônibus em função do aumento dos valores dos bilhetes aéreos.

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

² CAPEX não considera juros capitalizados.

Comentário do Desempenho

Rota das
Bandeiras

Sessenta por cento do tráfego pedagiado (em VEQ) da Companhia é atrelado aos veículos pesados. No ano de 2022 continua valendo a suspensão da cobrança de eixo suspenso que foi decretada a partir do dia 31 de maio de 2018, restabelecendo as condições iniciais do Contrato de Concessão.

Receita Bruta

Descrição	Em milhares de reais					
	3T22	3T21	Var. %	9M22	9M21	Var. %
Receita bruta de serviços	299.193	307.682	(2,8%)	872.459	773.491	12,8%
Receitas de Pedágio	238.151	201.144	18,4%	634.954	539.760	17,6%
% Receita líquida de serviços	85,4%	69,3%	16,2 p.p.	77,6%	74,3%	3,4 p.p.
Receitas Acessórias e outras	4.520	5.575	(18,9%)	15.197	15.409	(1,4%)
% Receita líquida de serviços	1,6%	1,9%	(0,3 p.p.)	1,9%	2,1%	(0,3 p.p.)
Receita Bruta Operacional	242.671	206.719	17,4%	650.151	555.169	17,1%
Receita de Construção	56.522	100.963	(44,0%)	222.308	218.322	1,8%
% Receita líquida de serviços	20,3%	34,8%	(14,5 p.p.)	27,2%	30,0%	(2,9 p.p.)
Impostos e contribuições sobre serviço	(20.414)	(17.322)	17,9%	(54.589)	(46.630)	17,1%
% Receita líquida de serviços	(7,3%)	(6,0%)	(1,4 p.p.)	(6,7%)	(6,4%)	(0,3 p.p.)
Receita líquida de serviços	278.779	290.360	(4,0%)	817.870	726.861	12,5%

A **Receita Bruta Operacional**¹ da Companhia totalizou R\$ 242.671 mil no 3T22 (aumento de 17,4% vs. 3T21), e R\$ 650.151 mil no 9M22 (aumento de 17,1% vs. 9M21), justificado pelo crescimento das Receitas de Pedágio.

As **Receitas de Pedágio** alcançaram R\$ 238.151 mil no 3T22 (aumento de 18,4% vs. 3T21) e R\$ 634.954 no 9M22 (aumento de 17,6% vs. 9M21). As variações ocorreram, principalmente, pelos efeitos da retomada do fluxo de veículos leves e pesados em 2022 e pelo reajuste tarifário a partir de julho de 2021.

¹ Receita Bruta Operacional desconsidera Receita de Construção

Comentário do Desempenho

As **Receitas Acessórias** totalizaram R\$ 4.520 mil no 3T22 (queda de 18,9 vs. 3T21) e R\$ 15.197 mil no 9M22 (queda de 1,4% vs. 9M21). A variação é relacionada a contratos encerrados e a não aplicação do reajuste contratual previsto para julho de 2022.

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 3T22 e dos 9M22, em relação aos mesmos períodos de 2021:

Descrição	Em milhares de reais					
	3T22	3T21	Var. %	9M22	9M21	Var. %
Custos	(137.693)	(197.082)	(30,1%)	(494.370)	(484.230)	2,1%
Custos dos Serviços Prestados	(22.269)	(20.378)	9,3%	(63.055)	(57.544)	9,6%
Provisão de Conserva Especial	(23.343)	(23.402)	(0,3%)	(69.159)	(53.827)	28,5%
Custos de Construção	(55.957)	(99.941)	(44,0%)	(220.085)	(216.125)	1,8%
Depreciação/Amortização	(36.124)	(53.361)	(32,3%)	(142.071)	(156.734)	(9,4%)
Despesas	(5.681)	(6.214)	(8,6%)	(21.870)	(16.198)	35,0%
Despesas Gerais e Administrativas	(6.251)	(6.244)	0,1%	(17.924)	(16.079)	11,5%
Provisão de Contingências	570	30	1.800,0%	(3.946)	(119)	3.216,0%
Total	(143.374)	(203.296)	(29,5%)	(516.240)	(500.428)	3,2%

Os **Custos** totalizaram R\$ 137.693 mil no 3T22 (queda de 30,1% vs. 3T21) e R\$ 494.370 mil no 9M22 (aumento de 2,1% vs. 9M21). A principal variação do 3T22 ocorreu na rubrica de **Custos de Construção** (ICPC 01-R1), devido a redução no volume de obras de ampliação realizadas pela Companhia. Já as **Despesas** totalizaram R\$ 5.681 mil no 3T22 (queda de 8,6% vs. 3T21) e R\$ 21.870 mil no 9M22 (aumento de 35,0% vs. 9M21), impactados (i) pela rubrica despesas gerais, conforme nota explicativa nº 25 e (ii) pela constituição de provisionamentos de contingências regulatórias para demandas judiciais no 3T22, conforme Nota Explicativa nº 20 das demonstrações financeiras.

EBITDA

O EBITDA Ajustado apresentou resultado de R\$ 194.098 mil no 3T22 (crescimento de 19,0% vs. 3T21) e R\$ 515.615 mil no 9M22 (crescimento de 18,3% vs. 9M21), com margem EBITDA Ajustado de 87,3% no 3T22 (aumento de 1,2 p.p. vs. 3T21) e de 86,6% nos nove primeiros meses de 2022 (aumento de 0,8 p.p vs. 9M21).

Comentário do Desempenho

Composição do EBITDA						
Descrição	Em milhares de reais					
	3T22	3T21	Var. %	9M22	9M21	Var. %
Resultado do exercício	58.941	(5.281)	(1.216,1%)	34.138	(38.841)	(187,9%)
(+) Resultado financeiro, líquido	46.760	95.459	(51,0%)	252.444	286.309	(11,8%)
(+) Imposto de renda e contribuição social	30.395	(2.719)	(1.218,0%)	17.712	(19.985)	(188,6%)
EBIT	136.096	87.459	55,6%	304.294	227.483	33,8%
Margem EBIT (%)	48,8%	30,1%	18,7 p.p.	37,2%	31,3%	5,9 p.p.
(+) Depreciação e amortização	36.485	53.722	(32,1%)	143.099	157.818	(9,3%)
EBITDA	172.581	141.181	22,2%	447.393	385.301	16,1%
Margem EBITDA (%)	61,9%	48,6%	13,3 p.p.	54,7%	53,0%	1,7 p.p.
(+) Margem de Construção ¹	(565)	(1.022)	(44,7%)	(2.222)	(2.197)	1,1%
(+) Provisão de Conserva Especial ²	23.343	23.402	(0,3%)	69.161	53.827	28,5%
(+) Provisão de Contingência	(570)	(30)	1.800,0%	3.947	119	3.216,8%
(+) Outras receitas (despesas), líquidas	(691)	(395)	74,9%	(2.664)	(1.050)	153,7%
EBITDA Ajustado	194.098	163.136	19,0%	515.615	436.000	18,3%
Margem EBITDA Ajustado (%)	87,3%	86,1%	1,2 p.p.	86,6%	85,7%	0,8 p.p.

¹ 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\$ 46.760 mil no 3T22 (queda de 51,0% vs. 3T21) e de R\$ 252.444 mil no 9M22 (queda de 11,8% vs. 9M21).

Em milhares de reais						
Descrição	3T22	3T21	Var. %	9M22	9M21	Var. %
Receitas Financeiras	11.670	4.399	165,3%	29.982	11.614	158,2%
Despesas Financeiras	(58.430)	(99.858)	(41,5%)	(282.426)	(297.923)	(5,2%)
Resultado Financeiro Líquido	(46.760)	(95.459)	(51,0%)	(252.444)	(286.309)	(11,8%)

As **Receitas Financeiras** totalizaram R\$ 11.670 mil no 3T22 (aumento de 165,3% vs. 3T21) e R\$ 29.982 no 9M22 (aumento de 158,2% vs. 9M21). As variações são decorrentes do maior volume em aplicações financeiras da Companhia, bem como da elevação nas taxas de juros a que tais aplicações estão expostas (CDI).

Já as **Despesas Financeiras** alcançaram R\$ 58.430 mil no 3T22 (queda de 41,5% vs. 3T21) e R\$ 282.426 mil no 9M22 (queda de 5,2% vs. 9M21), a variação no 3T22 ocorreu majoritariamente pela deflação auferida no terceiro trimestre de 2022.

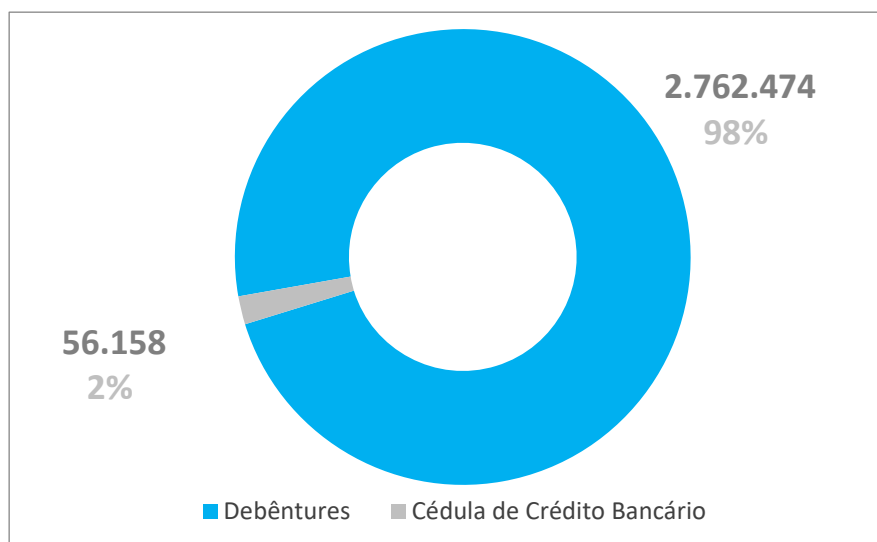
Comentário do Desempenho

Endividamento

O saldo da Dívida Líquida da Companhia em 30 de setembro de 2022 aumentou em 3,2% quando comparado a 31 de dezembro de 2021.

Descrição	Em milhares de reais		
	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021	Var. %
Dívida Bruta	2.818.632	2.616.142	7,7%
Empréstimos e Debêntures	2.818.632	2.616.142	7,7%
Caixa e Aplicação Financeira	(322.343)	(198.291)	62,6%
Dívida Líquida	2.496.289	2.417.851	3,2%

Abaixo, composição da Dívida Bruta da Companhia em 30 de setembro de 2022:



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

Investimentos

Os investimentos em ampliação e manutenção realizados pela Companhia nos nove primeiros meses de 2022 foram de R\$ 235.911 mil¹, demonstrando a responsabilidade e o compromisso da companhia com a segurança e bem-estar dos seus usuários, atingindo o montante de R\$ 3,6 bilhões já investidos desde o início da Concessão. As principais obras realizadas no 3T22 estão detalhadas abaixo:

- Continuidade dos serviços na Perimetral de Itatiba (SPI-081/360);

¹ CAPEX não considera juros capitalizados.

Comentário do Desempenho

- Continuidade dos serviços das Marginais da Rodovia João Cereser (SP-360), nas duas laterais do km 62+000 ao 65+000;
- Realização dos serviços do complexo de obras da SP-063: Faixa Adicional do Km 2+500 ao 3+500, Implantação do Dispositivo do km 3+500 e Retificação do Traçado do km 4+100 ao 6+250;
- Construção do Posto de Pesagem móvel no km 92 da SP-065;
- Construção da Estrada Secundária com 635,43m no km 29+000 da SP-065;
- Construção da Estrada Secundária com 200m no km 32+400 da SP-065;
- Início das Estradas Secundárias com 880m no km 35+710 da SP-065 no município de Nazaré e Igaratá;
- Início da Estrada Secundária com 1169,84 no km 19+500 sul da SP-065;
- Início da Marginal com 440,58 no km 51+500 da SP-065;
- Construção da Estrada Secundária com 800m no km 31+000 sul da SP-065;
- Construção da Estrada Secundária com 86m no km 38+220 da SP-065;
- Construção da Estrada Secundária com 345,84m no km 42+040 da SP-065;
- Continuidade da Área de Descanso dos caminhoneiros no km 111+600 da SP-065;
- Início da implantação da Faixa Adicional entre o km 74 ao 88 da SP-065;
- Início da 3ª intervenção de recapeamento do km 0 ao 15 da SP-063, km 0 ao 0,6 da SPA 114/332 e km 0 ao 4,7 da SP122/065.
- Melhorias em interseções da malha viária, visando maior fluidez do tráfego e segurança aos usuários;
- Obras de recuperação especial de pavimento e melhorias com sinalização;
- Obras de implantação de dispositivos de segurança, tais como: barreiras de concreto, defensas metálicas, atenuadores de impacto, dentre outros.

Resultado líquido

A Companhia registrou em 30 de setembro de 2022 um resultado líquido acumulado positivo de R\$ 34.138 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.

Comentário do Desempenho

No trimestre findo em 30 de setembro de 2022, foram realizados aproximadamente 67 mil atendimentos a usuários, compostos basicamente da seguinte forma:

- 60,9% de serviços de inspeção;
- 20,2% de serviços de guincho;
- 14,2% de serviços mecânicos;
- 3,9% de serviços pré-hospitalares;
- 0,7% 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. No período findo em 30 de setembro de 2022, a Companhia contava com 632 integrantes em seu quadro.

Em relação aos impactos provocados pelo COVID-19, no ano de 2022, a Companhia segue adotando várias medidas mitigatórias destes efeitos, para garantir a saúde e o bem-estar dos seus colaboradores, seguem abaixo as principais ações:

- i.** Com o advento das vacinas, retorno ao trabalho presencial de todos os integrantes, inclusive gestantes e grupo de risco;
- ii.** Entrevistas de contratações remotas e presenciais;
- iii.** Manutenção dos totens de álcool gel com orientações de saúde;
- iv.** Uso facultativo de máscaras nos ambientes de transporte dos colaboradores;
- v.** Intensificação dos serviços de limpeza;
- vi.** Campanhas de cuidado com a saúde e higiene;
- vii.** Acompanhamento dos colaboradores suspeitos e/ou positivos de COVID-19, com o afastamento das suas atividades até alta médica pela saúde ocupacional;
- viii.** Continuidade na adoção de medidas de prevenção, controle e mitigação dos riscos de transmissão do COVID-19 nos ambientes de trabalho.

Projeto Jovem Aprendiz

A Companhia, em parceria com as Instituições Suporte Técnico e Pedagógico Especializado ("SENAI") e Associação de Educação do Homem de Amanhã ("AEDHA - Guardinha") por meio do Projeto Jovem Aprendiz, contrata jovens com o intuito de formar

Comentário do Desempenho

e qualificar profissionais de sucesso para o mercado de trabalho. No período findo em 30 de setembro de 2022, a Companhia contava com 23 aprendizes em seu efetivo.

Rota da Inclusão

A Companhia iniciou em 2014 o programa Rota da Inclusão, que tem por objetivo a inclusão de pessoas com deficiência no mercado de trabalho. O programa é composto de várias etapas como, por exemplo, a capacitação de todos os integrantes para lidar com as diferenças e particularidades de pessoas com algum tipo de deficiência, realização de palestras sobre a importância e responsabilidade social de todos no quesito de inclusão social, dentre outras. No período findo em 30 de setembro de 2022, a Companhia contava em seu quadro com 25 pessoas com deficiência, alocadas em diversas áreas.

5. Governança Corporativa

A Companhia adota práticas de governança corporativa alinhadas às melhores práticas adotadas pelo mercado, aplicadas na condução e gestão do negócio. Alinhada com as recomendações emitidas pelos órgãos reguladores existentes, estão listadas abaixo as principais práticas adotadas.

Órgãos da Administração

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

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

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

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

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

As atribuições que não são conferidas à Assembleia Geral ou Conselho de Administração competem aos diretores, os quais estão obrigados a prestarem

Comentário do Desempenho

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 comitês de assessoria ao conselho de administração, tais como: Comitê de Investimentos, Comitê Financeiro, Comitê Jurídico e Comitê Regulatório.

Além disso, a Companhia, por ser companhia aberta, registrada na categoria B, está sujeita às normas da Comissão de Valores Mobiliários, o que inclui a obrigação de publicação no site da Companhia e no site da CVM, anualmente, do seu Formulário de Referência, contemplando inclusive 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, assim como comunica ao mercado todos os eventos que possam ser de interesse de seus investidores.

Auditoria das Demonstrações Financeiras

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

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 com cada novo Integrante 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, bem como através do portal interno de comunicação da Companhia. A terceiros, a Política 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

Comentário do Desempenho

acordo com os princípios da Política de *Compliance*, além do treinamento de *Compliance* na integração dos profissionais Terceiros, que ingressam na Empresa para prestação de serviços.

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

Em 17 de agosto de 2022, a Companhia conquistou a certificação da ABNT NRB ISO 37001:2017 - Sistemas de Gestão Antissuborno ("Certificação"), a qual 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 estão em linha com os altos padrões nacionais e internacionais de *Compliance*.

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

Transparência e Gestão

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

6. Responsabilidade Socioambiental

Responsabilidade Social

Desde o início de suas atividades, a Concessionária Rota das Bandeiras 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 trecho concedido de rodovias, proporcionando a cada dia mais segurança e conforto para todos.

Comentário do Desempenho

A Companhia desenvolve programas e campanhas, principalmente relacionadas à educação para o trânsito e segurança viária, que atendem uniformemente todos os 17 municípios do Corredor Dom Pedro.

Seguem abaixo exemplos dos principais programas e campanhas realizados:

Rota da Educação - Lançado no segundo semestre de 2012, o Rota da Educação é o principal instrumento da Concessionária para fomentar a discussão e aprendizado específicos sobre educação para o trânsito nas escolas municipais das 17 cidades que compõem o Corredor Dom Pedro, especialmente aquelas próximas às rodovias ou que estejam inseridas em áreas urbanas mais movimentadas. O trabalho é realizado com crianças de 1º ao 5º ano, com idades entre 6 e 11 anos. O Rota da Educação já beneficiou mais de 78 mil alunos desde o início de suas atividades.

Parada Legal - É consenso dentro da Rota das Bandeiras que investir em segurança e no conforto dos usuários das rodovias do Corredor Dom Pedro é a garantia de retorno certo. Temos a convicção de que, quanto mais orientados forem os motoristas e melhores preparados forem os veículos que trafegam por nossas rodovias, menor será o índice de acidentes. Foi com base nesta filosofia que, em 2010, a Concessionária elaborou o Parada Legal, programa itinerante que tem como alvo pedestres, motociclistas, caminhoneiros ou motoristas de veículos de passeio que utilizam cada uma de nossas cinco rodovias.

Por Cima do Risco - O modelo de passarela utilizado nas rodovias brasileiras é o dispositivo de segurança definitivo para evitar acidentes por atropelamento em pontos com grande fluxo de pedestres. Muitos usuários, porém, desconhecem os riscos de se atravessar uma estrada e, nesta hora, optam por correr o risco. Com base nessa preocupação, a campanha tem como grande objetivo orientar os pedestres sobre o exato perigo que correm cada vez que fazem uma travessia. Assim, além do risco reduzido a cada usuário orientado, a Concessionária ganha milhares de aliados na difusão destas informações. As ações acontecem sempre próximas a uma passarela de grande movimento. Ali, uma equipe da Rota das Bandeiras aborda as pessoas que relutam em utilizar o dispositivo, mesmo ele estando a poucos metros do local da travessia.

Campanha Inverno Solidário - Não são apenas os assuntos relacionados às rodovias que estão no prisma da equipe da Rota das Bandeiras. 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 e, somente no biênio 2021-2022, foram distribuídos 727 cobertores novos e mais de 5 mil peças de roupa.

Comentário do Desempenho

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

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

Todas as obras executadas pela Concessionária respeitam rigorosamente as leis ambientais e visam contribuir para a recuperação e recomposição da flora e fauna do Corredor Dom Pedro. Além de estar ciente de seu papel na preservação do meio ambiente, a Rota das Bandeiras também busca contribuir para que uma nova cultura de responsabilidade ambiental seja desenvolvida nos 17 municípios que integram o Corredor Dom Pedro. Por isso, a Concessionária desenvolve atividades voltadas à educação ambiental com crianças e adolescentes.

A Companhia também desenvolve ações voltadas para gerenciamento de resíduos, consumo de água e energia, emissão de gases de efeito estufa, preservação da fauna existente às margens do Corredor Dom Pedro e à proteção do solo e dos mananciais, em caso de acidentes envolvendo cargas perigosas.

Preservação e Recuperação da flora

Desde que iniciou suas atividades para manutenção e modernização do Corredor Dom Pedro, em 2009, a Companhia mantém um rigoroso programa de reflorestamento de árvores nativas, prioritariamente em áreas de preservação permanente e formação de corredores ecológicos (conexão de fragmentos florestais), por meio do plantio compensatório nas áreas onde atua. Por isso, em média cada árvore suprimida nas obras de modernização de nossas rodovias, plantamos 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 404 mil árvores

Comentário do Desempenho

nativas foram plantadas e mantidas até que se formem fragmentos florestais autossustentáveis.

Além dos plantios compensatórios, a Rota das Bandeiras promove atividades ambientais com crianças e adolescentes, visando à formação de cidadãos que respeitem a natureza e contribuam para a formação de um planeta “mais verde”, onde são realizadas excursões de escolas públicas para as áreas de plantio compensatório com intuito de conscientizar “na prática” a nova geração.

Respeito à Fauna

A Rota das Bandeiras monitora constantemente possíveis áreas de risco para impedir o atropelamento e garantir a segurança dos usuários e dos animais que vivem às margens do Corredor Dom Pedro. Além disso, em todos os projetos para ampliação ou implantação de novas rodovias no Corredor Dom Pedro, 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 corredores de fauna, ampliando o habitat e conectividade da fauna existente.

A Concessionária tem ainda parcerias com os municípios do Corredor Dom Pedro para a castração de animais domésticos, minimizando a presença desses animais às margens das rodovias.

Monitoramento de Focos de Incêndio

A maior parte do Corredor Dom Pedro está localizada em uma área com clima tropical de altitude, com invernos quentes e secos, que tornam a vegetação mais vulnerável ao risco de incêndios no período entre junho e agosto. Por isso, a Rota das Bandeiras realiza um trabalho preventivo para minimizar o risco de incêndios, cuida com zelo da poda na faixa de domínio da Concessionária e implanta aceiros. Além disso, a Concessionária conta com as 91 câmeras de seu Centro de Controle Operacional, um dos mais modernos do país, para o monitoramento de todo o Corredor Dom Pedro e o imediato acionamento de sua equipe, que tem caminhões-pipa à disposição, ou do Corpo de Bombeiros para o atendimento às ocorrências.

Monitoramento de Acidentes com Produtos Perigosos

Assim como no caso dos focos de incêndio, as câmeras de seu Centro de Controle Operacional são a principal ferramenta utilizada pela Rota das Bandeiras para identificar qualquer tipo de ocorrência envolvendo cargas com produtos perigosos ao longo dos 297 km de rodovias sob sua responsabilidade.

Comentário do Desempenho

A Rota das Bandeiras 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

A Rota das Bandeiras recolheu neste terceiro trimestre de 2022, em média, 187,36 toneladas de resíduos por mês recolhidos no 3º trimestre no Corredor Dom Pedro. Mais do que simplesmente contribuir para a manutenção da boa qualidade de nossas rodovias, este trabalho também reflete a preocupação da Concessionária com as questões ambientais. Afinal, a Rota das Bandeiras possui um sistema de gestão ambiental, o qual contempla o gerenciamento e destinação adequada de resíduos, como por exemplo os resíduos eletrônicos, lâmpadas fluorescentes, resíduos de construção civil, varrição, entre outros.

A concessionária busca a reutilização de materiais nobres em suas obras, através de inovações tecnológicas, como o “asfalto ecológico”, o qual reutiliza pneus usados como matéria-prima. A técnica já foi aplicada em trechos da SP-332, Zeferino Vaz. Outra prática é a utilização do material fresado, oriundo da recuperação de pavimento, o qual é destinado à recuperação de vias vicinais dos municípios no entorno do Corredor Dom Pedro.

7. Considerações Finais

Agradecimentos

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

Auditores Independentes

Em atendimento às determinações da Instrução CVM 381/2003, informamos 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 atender 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.

Comentário do Desempenho

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 independência, ou seja, o auditor não deve auditar seu próprio trabalho, exercer funções gerenciais e promover nossos interesses.

Declaração da diretoria

Em observância às disposições constantes no artigo 25 da Instrução CVM nº 480/09, de 07 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que revisou e concordou com o Relatório da BDO RCS Auditores Independentes, emitido nesta data, e com as devidas demonstrações financeiras padronizadas relativas ao período findo em 30 de setembro de 2022.

Itatiba, 09 de novembro de 2022.

A Administração.

Notas Explicativas

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021 (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 seis 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.

Em agosto de 2022 foi firmado o Termo Aditivo e Modificativo Coletivo (TAM Coletivo nº 02/2022) entre o Governo do Estado de São Paulo, representado pela Secretaria de Logística e Transportes, na qualidade de Poder Concedente (“Poder Concedente”), a Agência Reguladora de Serviços Públicos Delegados de Transporte do Estado de São Paulo (“ARTESP”), na qualidade de interveniente-anuente, a Companhia e as demais concessionárias de rodovias do Estado de São Paulo (em conjunto, “Concessionárias Afetadas”). O TAM Coletivo tem por objeto a promoção do Reequilíbrio Econômico-Financeiro dos Contratos de Concessão, em razão da frustração da receita bruta causada pelo não repasse do reajuste das tarifas quilométricas de pedágio referente à variação do respectivo indexador tarifário contratual entre 2021 e 2022 no momento determinado pelos Contratos de Concessão, mediante emprego de verbas do Tesouro, com pagamentos bimestrais a serem realizados pelo Poder

Notas Explicativas

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Concedente. Os pagamentos serão realizados às Concessionárias Afetadas no último dia útil dos meses de agosto, outubro e dezembro de 2022, podendo o Poder Concedente, a seu exclusivo critério, antecipar os pagamentos. Adicionalmente, os pagamentos às Concessionárias Afetadas deverão ser realizados até que o reajuste tarifário referente ao exercício de 2021-2022 seja repassado às tarifas de pedágio, o que deverá ocorrer até 16 de dezembro de 2022.

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

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

O registro foi deferido em 30 de junho de 2010.

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

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

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

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

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.

Notas Explicativas

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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.”).

Neste trimestre não ocorreram mudanças relevantes no contexto operacional, em relação aos impactos da pandemia da COVID-19.

Capital circulante líquido negativo

A Companhia utiliza os recursos gerados pelas atividades operacionais para atender suas necessidades de capital de giro. Adicionalmente, acessa o mercado de capitais, conta com empréstimos e financiamentos com as principais instituições financeiras do país para complementar sua necessidade de caixa e faz negociações com seus fornecedores para ampliação dos prazos de pagamentos. Em 30 de setembro de 2022 o passivo circulante supera o ativo circulante em R\$ 291.716 (R\$ 274.406 em 31 de dezembro de 2021). 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 2021.

As notas explicativas que não sofreram alterações relevantes em relação às demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2021, 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.

Notas Explicativas

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021 (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 2021.

As políticas contábeis apresentadas nas informações contábeis intermediárias são as mesmas utilizadas nas demonstrações contábeis anuais de 31 de dezembro de 2021.

A emissão das informações contábeis intermediárias foi autorizada pela Diretoria da Companhia em 09 de novembro de 2022, ad referendum do Conselho de Administração da Companhia.

3. Gestão de risco financeiro

a) Considerações gerais

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

b) Gerenciamento de riscos

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

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

Notas Explicativas

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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.

	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 2022				
Fornecedores e outras obrigações (iii)	200.803	29.841	-	-
Debêntures (i)	255.575	304.448	1.627.597	3.081.546
Cédula de Crédito Bancário (i)	57.194	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021				
Fornecedores e outras obrigações (iii)	240.200	26.216	-	-
Debêntures (i)	135.387	239.502	1.441.513	3.414.741
Cédula de Crédito Bancário (i)	55.828	-	-	-

- (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 2022, sendo, os efeitos no patrimônio basicamente os mesmos do resultado.

Notas Explicativas

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

(i) Ativos financeiros

Com a finalidade de verificar a sensibilidade do indexador nas aplicações financeiras ao qual a Companhia estava exposta na data base de 30 de setembro de 2022, foram definidos 03 cenários diferentes. Com base nos valores do CDI, vigente em 30 de setembro de 2022, extraído pela projeção do Banco Santander em 07 de outubro de 2022, 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.

Notas Explicativas

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias

Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

O quadro a seguir demonstra a projeção do efeito da variação das taxas de juros no resultado futuro de 12 meses e patrimônio líquido, considerando os saldos em 30 de setembro de 2022.

Instrumento	Risco	Saldo em 30/09/2022	Cenário I Provável		Cenário II Adverso possível		Cenário II Adverso extremo	
			Taxa	Receita	Taxa	Receita	Taxa	Receita
Aplicações Financeiras	Redução no CDI	175.824	12,47%	21.925	9,35%	16.444	6,24%	10.963

(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 2022, foram definidos três cenários diferentes. Com base nas posições do CDI e IPCA vigente em 30 de setembro de 2022, extraídos das projeções do Banco Santander e do Relatório Focus do BCB em 07 de outubro de 2022, 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 2022:

Instrumento	Risco	Saldo em 30/09/2022	Cenário I - Provável		Cenário II - Adverso possível		Cenário II - Adverso extremo	
			Taxa	Perda	Taxa	Perda	Taxa	Perda
Empréstimos	Alta no CDI	56.198	12,47%	(7.008)	15,59%	(8.760)	18,71%	(10.512)
Debêntures	Alta no CDI	65.140	12,47%	(8.123)	15,59%	(10.154)	18,71%	(12.184)
Debêntures	Alta no IPCA	190.085	5,71%	(10.854)	7,14%	(13.567)	8,57%	(16.281)

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

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 2022.

e) Exposição aos riscos de crédito

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

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****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 2022 e do exercício de 31 de dezembro de 2021, podem ser assim sumarizados:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Total das debêntures e empréstimos (Nota nº 15)	2.818.632	2.616.142
Caixa e equivalentes de caixa (Nota nº 6)	(146.519)	(91.601)
Aplicações Financeiras (Nota nº 7)	(175.824)	(106.690)
Dívida líquida	2.496.289	2.417.851
Total do patrimônio líquido	873.332	839.194
Total do capital próprio e de terceiros	3.369.621	3.257.045
Índice de alavancagem financeira - %	74%	74%

3.2. Estimativas e julgamentos contábeis críticos

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

As estimativas e os julgamentos contábeis aplicados na elaboração destas informações contábeis intermediárias correspondem às estimativas e aos julgamentos contábeis aplicados na elaboração das demonstrações contábeis anuais para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

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.

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

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Instrumentos financeiros por categoria

	Ativos ao valor justo por meio do resultado		Ativos e passivos mensurados ao custo amortizado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Ativos, conforme o balanço patrimonial				
Caixa e equivalentes de caixa (Nota nº 6)	-	-	146.519	91.601
Aplicações financeiras (Nota nº 7)	175.824	106.690	-	-
Contas a receber (Nota nº 8)	-	-	75.928	58.708
	175.824	106.690	222.447	150.309
Passivos, conforme o balanço patrimonial				
Empréstimos e debêntures (Nota nº 15) (i)	-	-	2.818.632	2.616.142
Arrendamento mercantil operacional (Nota nº 16)	-	-	27.048	5.748
Fornecedores (Nota nº 14)	-	-	227.571	260.010
Outros passivos	-	-	3.074	6.406
	-	-	3.076.325	2.888.306

(i) Valor líquido do custo de transação.

5. Qualidade do crédito dos ativos financeiros

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

	30/09/2022	31/12/2021
Contas a receber		
Contrapartes sem classificação externa de crédito		
Pedágios	72.999	57.002
Receitas acessórias	2.929	1.706
Total de contas a receber	75.928	58.708
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras		
Contrapartes com classificação externa de crédito		
Instituição financeira (i)	141.095	87.616
Total de caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras	141.095	87.616
Contrapartes sem classificação externa de crédito		
Caixa geral	5	5
Bancos conta movimento	4.155	2.057
Numerários em trânsito	564	1.328
Fundo de troco	700	595
	5.424	3.985
	146.519	91.601

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

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (i) 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 mantém operações em aberto em 30 de setembro de 2022:

	<u>Fitch</u>	<u>Moody's</u>	<u>Standard & Poor's</u>
Banco do Brasil S.A.	BB-	Ba2	BB-
Banco BTG Pactual S.A.	AA	AAA	AAA
Banco Santander S.A.	-	Aaa	AAA
Banco Finaxis S.A.	AAA	-	-
Banco ABC do Brasil S.A.	AAA	AA+	AAA
Banco XP S.A.	AA	-	AAA

6. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Caixa geral	5	5
Numerários em trânsito (i)	564	1.328
Fundo de troco	700	595
Bancos conta movimento	4.155	2.057
Aplicações financeiras (ii)	141.095	87.616
	146.519	91.601

- (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 85% e 103% do CDI (Certificado de Depósito Interbancário) e a fundos de investimentos remunerados, a taxa média de 100% do CDI. Os prazos de resgate variam entre um e dois meses em média e possuem liquidez imediata garantida pelo emissor.

7. Aplicações financeiras

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Aplicações financeiras (i)	29.980	27.683
Total de aplicações financeiras	29.980	27.683
Aplicações financeiras vinculadas (ii)	145.844	79.007
Total de Aplicações financeiras vinculadas	145.844	79.007
	175.824	106.690
Circulante	-	-
Não circulante	175.824	106.690

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

- (i) Em 30 de setembro de 2022, compõe o saldo de aplicações financeiras o montante de R\$ 29.980 (31 de dezembro de 2021 - R\$ 27.683), referente a aquisições de 735 cotas subordinadas do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Fornecedores CRB ("FIDC" ou "Fundo") efetuadas a partir de 29 de março de 2017, remuneradas à taxa de 100% do CDI. O Fundo foi constituído sob a forma de condomínio fechado e tem como objetivo fortalecer os fornecedores da Companhia, de modo a propiciar aos mesmos o recebimento antecipado das vendas e taxas mais atrativas, quando comparadas às de mercado. É vetada a participação das empresas dos controladores do qual a Companhia faz parte como investidora e/ou sacada do Fundo. O Fundo tem por objeto a valorização das suas cotas, através da aplicação de seus recursos na aquisição de direitos creditórios que os fornecedores detêm contra a Companhia, sendo o saldo residual de caixa aplicado em instituições de 1ª linha, devidamente verificados e validados conforme critérios de elegibilidade e a gestão deste Fundo fica a cargo de uma administradora especializada;
- (ii) A aplicação financeira vinculada, refere-se à composição da conta pagamento atrelada à 2ª Emissão das Debêntures CBAN. Conforme disposição contratual, a partir de 1º de janeiro de 2021, a Companhia deverá depositar parcelas mensais que sejam necessárias, para que em 15 de abril de 2025, a Conta Pagamento ODTR11 compreenda o montante mínimo suficiente para quitação integral das Debêntures ODTR11, incluindo o valor nominal unitário, remuneração e eventuais encargos moratórios e qualquer outro valor devido no âmbito da Debênture ODTR11. A remuneração média da aplicação financeira no Fundo DI Títulos Públicos Premium (Santander) foi de 99,56% do CDI, nos últimos doze meses.

8. Contas a receber

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Automatic Vehicle Identification ("AVI") (i)	51.913	50.317
Vale pedágio (i)	7.696	6.685
Receitas acessórias	2.929	1.706
Cartões de crédito e débito	384	-
Valores a receber do poder concedente (ii)	13.006	-
	<u>75.928</u>	<u>58.708</u>
Ativo circulante	70.344	54.040
Ativo não circulante	5.584	4.668

- (i) As contas a receber são representadas, substancialmente, por recebíveis de pedágio eletrônico e vale pedágio.
- (ii) Os valores a receber do poder concedente, estão vinculados substancialmente ao repasse do reajuste das tarifas quilométricas de pedágio, referente à variação do respectivo indexador tarifário contratual entre 2021 e 2022, conforme Termo Aditivo Modificativo Coletivo nº 02/2022.

Em 30 de setembro de 2022, 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.

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

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

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

	30/09/2022	31/12/2021
Ativo não circulante		
Prejuízo fiscal e base negativa (i)	252.777	248.066
Benefício fiscal (ágio) (i)	4.900	19.599
Provisão para contingências (i) (a)	8.098	6.756
Outras Provisões (i) (a)	-	260
Provisão para conserva especial (i) (a)	8.184	3.214
Participação nos lucros e resultados (i) (a)	1.460	1.607
Resultado diferido (CPC 47) (i) (a)	1.716	1.756
	277.135	281.258
Passivo não circulante		
Amortização da outorga (curva de demanda)	59.975	58.590
Margem de construção	8.710	8.206
Encargos financeiros	937	1.162
Juros e encargos capitalizados	35.113	21.089
Ajuste de adoção inicial (artigo nº 69 Lei nº. 12.973)	47.834	49.997
Arrendamento Mercantil	(261)	(325)
	152.308	138.719
	30/09/2022	31/12/2021
Tributos diferidos líquidos		
Tributos diferidos ativos	277.135	281.258
Tributos diferidos passivos	(152.308)	(138.719)
	124.827	142.539

A variação líquida em 30 de setembro de 2022, quando comparada com o saldo em 31 de dezembro de 2021, relativa aos impostos diferidos totalizou uma redução de R\$ 17.712, conforme Nota Explicativa nº 27.

(i) A expectativa da Administração da Companhia quanto à realização total dos créditos fiscais constituídos sobre os prejuízos fiscais acumulados, base negativa de contribuição social e o ágio (fundamentado em perspectiva de resultados futuros) reconhecido em função da incorporação de parte do acervo líquido da Controladora anterior (Odebrecht TransPort Participações S.A.), a ser amortizado para fins tributários, está prevista para ocorrer da seguinte forma:

Ano	Prejuízo fiscal e base negativa	Benefício fiscal (ágio)	Outros (a)	Compensação
				Total
2022	2.743	4.900	-	7.643
2023	17.416	-	-	17.416
2024	37.185	-	-	37.185
2025	47.350	-	-	47.350
2026	50.378	-	-	50.378
2027 em diante	97.705	-	-	97.705
	252.777	4.900	19.458	277.135

a) Diferenças temporárias de provisão para PLR, contingências, conserva especial e outros

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

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 2021	411	1.841	68.801	1.664	72.717
Adições	169	8	191	-	368
Atualização monetária	(6)	106	5.175	96	5.371
Saldos em 30 de setembro de 2022	<u>574</u>	<u>1.955</u>	<u>74.167</u>	<u>1.760</u>	<u>78.456</u>

(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 mantém 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 2022, não houve movimentação relevante para esse processo.

11. Ativo de contrato

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

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

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

	31 de dezembro de 2020			30 de setembro de 2021
	Custo	Adições	Transferências de obra (i)	Líquido
Edifícios e instalações	22.494	29.024	(24.345)	27.173
Hardware equipamentos de pedágio	4.685	4.123	(2.327)	6.481
Demais melhorias e ampliações	94.386	136.370	(105.915)	124.841
Desapropriações	12.508	14.249	(1.010)	25.747
Custos de empréstimos (i)	15.962	29.602	(16.374)	29.190
Meio ambiente e elementos de segurança	3.277	4.940	(40)	8.177
	153.312	218.308	(150.011)	221.609

- (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 2022, referem-se a ampliações e melhorias do Corredor Dom Pedro I. Os principais investimentos realizados foram: Perimetral de Itatiba (SP-360), Interseção do Km 138+800 (SP-065), Estrada Secundária dos Km's 29+00 e 32+400 (SP-065), Faixas Adicionais do Acostamento do Km 2+000 (SP-063), Implantações de Defensas Metálicas (SP-065), Marginal de Jundiá entre o km 62 ao 65 (SP-360), Marginal Secundária do Km 47+000 Pista Sul (SP-065), Posto Geral de Fiscalização do Km 56+000 e 92+100, Pista Sul (SP-065), Prolongamento (SP-083), Retificação de Trevo e Traçado da Curva de Abadia entre o Km 4+700 a 5+250 (SP- 063), Trevo com Retorno do Km 3+500 (SP-063) e Descanso dos Caminhoneiros do Km 111+000 (SP 065).

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Imobilizado

a) Composição

	Taxas anuais médias de depreciação (%)	Custo	Depreciação acumulada	30/09/2022	31/12/2021
				Líquido	Líquido
Equipamentos	20	3.356	(1.428)	1.928	1.599
Móveis e utensílios	10	10	(4)	6	7
Veículos	20	247	(21)	226	-
		3.613	(1.453)	2.160	1.606

	Taxas anuais médias de depreciação (%)	Custo	Depreciação acumulada	30/09/2021	31/12/2020
				Líquido	Líquido
Equipamentos	20	1.830	(928)	902	577
Móveis e utensílios	10	10	(3)	7	55
		1.840	(931)	909	632

b) Movimentação

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

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Equipamentos de informática	Móveis e utensílios	Imobilização em andamento	Total
Custo	1.298	790	-	2.088
Depreciação acumulada	(721)	(735)	-	(1.456)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	577	55	-	632
Adições	548	-	82	630
Baixas, líquidas de depreciação	(15)	-	-	(15)
Reclassificação de ativos (i)	-	-	(82)	(82)
Depreciação	(208)	(48)	-	(256)
Saldo contábil	902	7	-	909
Custo	1.830	10	-	1.840
Depreciação acumulada	(928)	(3)	-	(931)
Saldos em 30 de setembro de 2021	902	7	-	909

(i) Reclassificação de saldo de “Ativo imobilizado” para “Ativo intangível”, referente a custos com a implementação do novo ERP de Gestão Administrativa e Financeira.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Intangível

a) Composição

			30/09/2022	31/12/2021
	Custo	Amortização Acumulada	Líquido	Líquido
Intangível em infraestrutura (i)				
Edifícios e instalações	566.480	(122.214)	444.266	444.037
Pavimentações	585.706	(492.789)	92.917	136.565
Hardware equipamentos de pedágio	91.029	(26.233)	64.796	66.884
Demais melhorias e ampliações	1.101.772	(162.762)	939.010	931.415
Desapropriações	261.295	(46.873)	214.422	207.422
Custos de empréstimos	27.203	(1.164)	26.039	17.815
Máquinas e equipamentos	3.625	(2.123)	1.502	1.762
Móveis e utensílios	2.018	(972)	1.046	1.194
Veículos	7.785	(5.073)	2.712	2.982
Meio ambiente e elementos de segurança	208.113	(42.660)	165.453	169.600
	2.855.026	(902.863)	1.952.163	1.979.676
Outros intangíveis				
Direito de outorga da concessão (ii)	1.337.238	(422.744)	914.494	943.972
Direito de uso (iii)	34.228	(7.601)	26.627	5.118
Softwares adquiridos de terceiros (*) (iv)	5.899	(3.286)	2.613	2.951
	1.377.365	(433.631)	943.734	952.041
	4.232.391	(1.336.494)	2.895.897	2.931.717

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

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Custo	Amortização acumulada	30/09/2021	31/12/2020
			Líquido	Líquido
Intangível em infraestrutura (i)				
Edifícios e instalações	549.715	(103.483)	446.232	434.285
Pavimentações	585.706	(426.486)	159.220	227.135
Hardware equipamentos de pedágio	91.029	(23.456)	67.573	67.286
Demais melhorias e ampliações	1.061.966	(123.294)	938.702	858.527
Desapropriações	247.522	(37.964)	209.558	214.579
Custos de empréstimos	16.374	(244)	16.130	-
Máquinas e equipamentos	3.498	(1.607)	1.891	2.239
Móveis e utensílios	2.015	(770)	1.245	1.396
Veículos	7.688	(4.446)	3.242	2.922
Meio ambiente e elementos de segurança	206.906	(35.593)	171.313	176.224
	2.772.449	(757.343)	2.015.106	1.984.593
Outros intangíveis				
Direito de outorga da concessão (ii)	1.337.238	(383.546)	953.692	981.259
Direito de uso (iii)	30.829	(23.563)	7.266	12.357
Softwares adquiridos de terceiros (*) (iv)	5.574	(2.482)	3.092	3.840
	1.373.641	(409.591)	964.050	997.456
	4.146.090	(1.166.934)	2.979.156	2.982.049

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

Notas Explicativas

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

(i) Intangível - Infraestrutura

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

As adições do período findo em 30 de setembro de 2022 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.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(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 (i)	Total
Custo	2.778.989	1.337.238	5.639	31.506	4.153.372
Amortização acumulada	(799.313)	(393.266)	(2.688)	(26.388)	(1.221.655)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.979.676	943.972	2.951	5.118	2.931.717
Adições	857	-	21	30.325	30.203
Transferências de obras	75.812	-	-	-	75.812
Aquisição de software em andamento	-	-	239	-	239
Rescisão de contratos	-	-	-	(406)	(406)
Amortização	(104.182)	(29.478)	(598)	(8.411)	(142.669)
Baixa de custo histórico (*)	-	-	-	(27.197)	(27.197)
Baixa de amortização (*)	-	-	-	27.197	27.197
Saldo contábil	1.952.163	914.494	2.613	26.626	2.895.897
Custo	2.855.026	1.337.238	5.899	34.228	4.232.391
Amortização acumulada	(902.863)	(422.744)	(3.286)	(7.602)	(1.336.495)
Saldos em 30 de setembro de 2022	1.952.163	914.494	2.613	26.626	2.895.897

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

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(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 (i)	Total
Custo	2.621.386	1.337.238	5.492	30.095	3.994.211
Amortização acumulada	(636.793)	(355.979)	(1.652)	(17.783)	(1.012.162)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	1.984.593	981.259	3.840	12.357	2.982.049
Adições	1.350	-	-	3.451	4.801
Transferências de obras (ii)	150.011	-	-	-	150.011
Rescisão de contratos	-	-	-	(140)	(140)
Reclassificação de ativos (iv)	-	-	82	-	82
Baixas, líquidas de depreciação	(85)	-	-	-	(85)
Amortização	(120.763)	(27.567)	(830)	(8.402)	(157.562)
Saldo contábil	2.015.106	953.692	3.092	7.266	2.979.156
Custo	2.772.449	1.337.238	5.574	30.829	4.146.090
Amortização acumulada	(757.343)	(383.546)	(2.482)	(23.563)	(1.166.934)
Saldos em 30 de setembro de 2021	2.015.106	953.692	3.092	7.266	2.979.156

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

(i) Direito de uso de arrendamento	Máquinas e equipamentos (iii)			Total
	Imóveis		Veículos	
Custo	985	26.556	3.965	31.506
Amortização acumulada	(527)	(23.974)	(1.887)	(26.388)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	458	2.582	2.078	5.118
Adições	-	30.020	305	30.325
Rescisão de contratos	-	(406)	-	(406)
Amortização	(141)	(7.057)	(1.213)	(8.411)
Baixa de custo histórico (*)	-	(26.142)	(1.055)	(27.197)
Baixa de amortização (*)	-	26.142	1.055	27.197
Saldo contábil	317	25.139	1.170	26.626
Custo	985	30.028	3.215	34.228
Amortização acumulada	(668)	(4.889)	(2.045)	(7.602)
Saldos em 30 de setembro de 2022	317	25.139	1.170	26.626

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

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>Imóveis</u>	<u>Máquinas e equipamentos</u>	<u>Veículos</u>	<u>Total</u>
Custo	898	25.575	3.622	30.095
Amortização acumulada	(484)	(14.809)	(2.445)	(17.738)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	414	10.766	1.177	12.357
Adições	346	1.235	1.870	3.451
Rescisão de contratos	(128)	-	(12)	(140)
Amortização	(118)	(7.019)	(1.265)	(8.402)
Saldo contábil	514	4.982	1.770	7.266
Custo	1.116	26.810	5.480	33.406
Amortização acumulada	(602)	(21.828)	(3.710)	(26.140)
Saldos em 30 de setembro de 2021	514	4.982	1.770	7.266

Em 30 de setembro de 2022, 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>Máquinas e equipamentos</u>	<u>Veículos</u>	<u>Total</u>
Arrendamento de curto prazo	71	2	73
	71	2	73

- (ii) Obras em andamento transferidas de ativo de contrato para o ativo intangível, conforme Nota Explicativa nº 11;
- (iii) Reconhecimento do contrato de locação de máquinas e equipamentos, no montante total de R\$ 27.945, referente a operação com manutenção das rodovias do Corredor Dom Pedro I;
- (iv) Reclassificação de saldo de “Ativo imobilizado” para “Ativo intangível”, referente a custos com a implementação do novo ERP de Gestão Administrativa e Financeira.

Notas Explicativas CONCESSORÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****14. Fornecedores**

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Fornecedores nacionais	227.571	260.010
	227.571	260.010
Passivo circulante	197.730	233.794
Passivo não circulante	29.841	26.216

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 2022 e do exercício findo em 31 de dezembro de 2021 são de R\$ 186.315 e R\$ 197.396, respectivamente.

15. Empréstimos e debêntures

	<u>Moeda</u>	<u>Encargos financeiros anuais</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
1ª Emissão Debêntures ODTR11 (a)	R\$	IPCA + 6,70%	356.445	325.090
2ª Emissão Debêntures CBAN (a)	R\$	IPCA + 5,0% / IPCA + 5,2% / CDI + 2,0%	2.796.294	2.671.424
Cédula de Crédito Bancário (d)	R\$	CDI + 2,49%	56.198	50.675
Custos a amortizar (b)	R\$		(390.304)	(431.047)
			2.818.633	2.616.142
(-) Passivo circulante				
Debêntures			227.756	110.649
Cédula de Crédito Bancário			56.158	50.297
			283.914	160.946
Passivo não circulante				
Debêntures			2.534.718	2.455.196
			2.534.718	2.455.196
			2.818.632	2.616.142

(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.

Notas Explicativas

CONCESSORA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

A composição da operação da escrituração das debêntures em aberto no período findo em 30 de setembro de 2022 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2021, está apresentada da seguinte forma:

Liberação	Série	Valor da emissão	Vencimento	Encargos (% a.a.)	30/09/2022	31/12/2021
Novembro-13	ODTR 1ª série	300.000	outubro-25	IPCA + 6,70%	356.444	325.090
Dezembro-19	CBAN 1ª série	859.479	até julho-34	IPCA + 5,0%	1.164.343	1.103.664
Dezembro-19	CBAN 2ª série	700.000	até julho-27	CDI + 2,0%	804.662	783.970
Dezembro-19	CBAN 3ª série	240.771	até julho-34	IPCA + 5,2%	327.609	310.383
Dezembro-19	CBAN 5ª série	199.750	até julho-34	IPCA + 5,2%	271.793	257.502
Dezembro-19	CBAN 7ª série	167.482	até julho-34	IPCA + 5,2%	227.887	215.905
					3.152.738	2.996.514

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

O valor nominal unitário atualizado das Debêntures CBAN da 2ª emissão será amortizado semestralmente, juntamente com a remuneração, a partir de 15 de julho de 2022 e o pagamento dos juros da ODTR11 será 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)
Jan/23	0,13%	jan/23	0,50%	Outubro de 2025	100,00%
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.

Notas Explicativas CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

(b) Custo de captação

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

	Debêntures		CCB		30/09/2022	31/12/2021
	Total	Santander	Total	Santander	Total	Total
Saldos no início do período	430.669	378	431.047	-	431.047	482.175
Constituição custo de transação	-	-	-	-	-	450
(-) Amortizações	(40.405)	(338)	(40.743)	-	(40.743)	(51.578)
Saldo no final do período	390.264	40	390.304	40	390.304	431.047
Passivo circulante					27.508	15.098
Passivo não circulante					362.796	415.949

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
2022	16.015	11.275	178	40	27.508
2023	34.608	25.818	1.305	-	61.731
2024	35.666	20.776	1.348	-	57.790
2025	36.604	13.187	-	-	49.791
2026	37.510	4.688	-	-	42.198
2027 em diante	151.286	-	-	-	151.286
	311.689	75.744	2.831	40	390.304

(c) Prazo de vencimento

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

	30/09/2022			31/12/2021		
	Dívida Bruta	Custo de Transação	Dívida Líquida	Dívida Bruta	Custo de Transação	Dívida Líquida
2023	172.530	(61.731)	110.799	124.921	(63.342)	61.579
2024	249.994	(57.791)	192.203	160.589	(62.404)	98.185
2025	244.540	(49.791)	194.749	444.292	(56.727)	387.565
2026	261.676	(42.198)	219.478	220.117	(48.856)	171.261
2027 em diante	1.968.775	(151.286)	1.817.489	1.921.227	(184.620)	1.736.607
	2.897.515	(362.797)	2.534.718	2.871.144	(415.948)	2.455.196

(d) Cédula de Crédito Bancário

Em 17 de novembro de 2021, a Companhia realizou a 4ª 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), à taxa de juros equivalente ao CDI e mais 2,31% a.a., calculados de forma exponencial *pro rata temporis* (capitalizados) com base em um ano de 252 dias úteis e comissão de 0,18% a.a., com prazo de vencimento do valor principal e dos juros remuneratórios a partir de 14 de novembro de 2022. Não há constituição de garantias.

Notas Explicativas CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

e) Movimentação de empréstimos e debêntures

	30/09/2022	31/12/2021
Saldos no início do período	2.616.142	2.219.780
Pagamento de principal de debêntures	(12.616)	-
Pagamento de principal de empréstimos	-	(50.000)
Juros e correções provisionados de debêntures	270.487	365.743
Juros de empréstimos	5.523	4.009
Juros pagos de debêntures	-	(20.832)
Juros pagos de empréstimos	(101.646)	(3.686)
Cédula de crédito bancário	-	50.000
Constituição custo de transação	-	(450)
Amortização do custo de transação debêntures	40.405	51.506
Amortização do custo de transação CCB Santander	338	72
Saldos no final do período	<u>2.818.633</u>	<u>2.616.142</u>

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 13,99%. A reconciliação entre a capitalização dos custos de empréstimos com as despesas financeiras, está demonstrada na Nota Explicativa nº 26.

f) Garantias vigentes

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

g) Principais compromissos assumidos (Covenants)

As cláusulas restritivas foram cumpridas em 30 de setembro de 2022. 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 (i)	Veículos	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	412	3.198	2.138	5.748
Adições	-	30.020	304	30.324
Rescisão de contratos	-	(761)	-	(761)
Baixas	(164)	(8.132)	(1.349)	(9.645)
Apropriação de juros	23	1.243	116	1.382
Saldos em 30 de setembro de 2022	<u>271</u>	<u>25.568</u>	<u>1.209</u>	<u>27.048</u>
Passivo circulante	176	9.948	836	10.959
Passivo não circulante	95	15.621	374	16.089

(i) Reconhecimento do contrato de locação de máquinas e equipamentos, no montante total de R\$ 30.020, referente a operação com manutenção das rodovias do Corredor Dom Pedro I.

Notas Explicativas CONCESSORA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

O cálculo do valor presente foi realizado considerando a taxa de juros anual obtida utilizando como critério a taxa média do custo captação das dívidas, com base na projeção de mercado do IPCA e CDI, correspondendo a taxa de 8,93% a.a.

17. Partes relacionadas

a) Composição

As transações que influenciaram o resultado e os investimentos nos períodos findos de 30 de setembro de 2022 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2021, relativos às operações com partes relacionadas, estão apresentados a seguir:

	Transações	
	Resultado	
	Serviços prestados	Benefícios com pessoal
CNO S.A (i)	24	-
Vexy Previdência ("Vexy") (ii)	-	-
Saldos em 30 de setembro de 2022	24	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	125	605

(i) CNO S.A.

O montante de R\$ 24, refere-se ao rateio de despesas de serviços compartilhados (apoio de tecnologia da informação, para acesso a consulta de dados históricos).

(ii) Vexy Previdência

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia apresentava o montante de R\$ 605, referente despesa com plano de previdência complementar do exercício de findo em 31 de dezembro de 2021.

Fundo de Investimento de Direito Creditórios ("FIDC")

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia apresenta aplicações financeiras no montante de R\$ 29.980, referente à aquisição de 735 cotas subordinadas do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Fornecedores CRB, conforme mencionado na Nota Explicativa nº 7.

Notas Explicativas CONCESSORA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****b) Honorários da Administração**

A remuneração paga aos Administradores estatutários da Companhia nos períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021, totalizaram os montantes de R\$ 2.874 e R\$ 2.540, respectivamente:

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Remunerações	2.319	2.054
Encargos	464	411
Previdência complementar	50	34
Outros	41	41
	<u>2.874</u>	<u>2.540</u>

18. Salários e encargos sociais a pagar

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Salários e ordenados	4.489	4.905
Encargos sociais	1.189	1.322
Provisão para férias, 13º salário e encargos	5.727	3.439
	<u>11.405</u>	<u>9.666</u>

19. Obrigações tributárias a pagar

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Obrigações fiscais federais		
Impostos retidos na fonte	1.022	1.551
PIS a recolher	529	471
COFINS a recolher	2.483	2.202
	<u>4.034</u>	<u>4.224</u>
Obrigações fiscais municipais		
ISS retido na fonte	1.037	1.186
ISS a recolher	4.710	4.166
	<u>5.747</u>	<u>5.352</u>
	<u>9.781</u>	<u>9.576</u>
Passivo circulante	9.019	9.009
Passivo não circulante	762	567

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(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 (i)	Saldo final
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.367	13.047	238	5.220	19.872
Constituição	127	2.964	15	5.166	8.272
Reversão	(82)	(2.779)	-	(1.465)	(4.326)
Saldos em 30 de setembro de 2022	1.412	13.232	253	8.921	23.818
	Contingências trabalhistas e previdenciárias	Contingências cíveis	Contingências tributárias	Contingências regulatórios	Saldo final
Saldos em 31 de dezembro de 2020	1.156	8.750	229	4.815	14.950
Constituição	466	293	75	532	1.366
Reversão (i)	(460)	(787)	-	-	(1.247)
Saldos em 30 de setembro de 2021	1.162	8.256	304	5.347	15.069

(i) Majoração dos honorários de sucumbência devido ao julgamento do Tema nº 1.076, pelo Superior Tribunal de Justiça (STJ), sobre a fixação dos honorários com base no artigo nº 85 da Lei nº 13.105 de 16 de março de 2015.

Notas Explicativas CONCESSORA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(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, sendo que ainda não houve decisão de segundo grau.

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>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Contingências trabalhistas e previdenciárias	8.189	7.741
Reclamações cíveis	32.663	31.142
Contingências regulatórios	9.089	3.432
Contingências tributárias	65.550	64.882
	<u>115.491</u>	<u>107.197</u>

Os principais processos judiciais não provisionados referem-se a:

Processos tributários

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

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

Notas Explicativas CONCESSORA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****Processos regulatórios**

Em 2022 houve um aumento no montante no saldo das contingências com classificação de riscos possíveis, substancialmente relacionados aos processos regulatórios, em razão do ajuizamento de novas ações anulatórias, visando obter a declaração de nulidade de atos administrativos.

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

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Provisão de conserva especial	24.069	9.454
	24.069	9.454
	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Provisão de conserva especial	2.683	23.659
	2.683	23.659

b) Movimentação

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Saldos no início do período	9.454	23.659
Constituição conserva especial, líquida de AVP	71.216	97.358
Baixa de conserva especial	(56.601)	(111.563)
Saldos final do período	24.069	9.454
	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Saldo no início do período	23.659	32.146
Constituição conserva especial, líquida de AVP	81.226	37.385
Baixa de conserva especial	(102.202)	(45.872)
Saldo final do período	2.683	23.659

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia apresenta o saldo de R\$ 24.069 e em 31 de dezembro de 2021, o saldo de R\$ 9.454, 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 8,93% a.a., com base na projeção de mercado do IPCA e CDI. Em janeiro de 2022, a Companhia revisou as estimativas de gastos, para fazer face às obrigações na data do balanço, em conformidade com os fatores de mercado, alta dos preços de insumos e antecipação do cronograma de obras.

Notas Explicativas CONCESSORA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

As baixas de conserva especial do período findo em 30 de setembro de 2021, decorreram da antecipação do cronograma de intervenção de obras realizadas no pavimento, pontes, viadutos e sinalizações das principais rodovias (SP-065, SP-332 e SP-360) e pelos constantes aumentos de preços das commodities (petróleo e aço), que contribuíram diretamente nos aumentos de aproximadamente 20% de custos com conserva especial. Existem obras de recuperação a concluir nas rodovias SP-063, SP-083 e SP-360, referente ao terceiro ciclo de intervenções especiais.

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 2022 e no exercício de 31 de dezembro de 2021, 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. OTP CRB Fundo de Investimento em Participação Multiestratégia	236.639.596	85	236.639.596	85	473.279.192	85
	41.759.929	15	41.759.929	15	83.519.858	15
	278.399.525	100	278.399.525	100	556.799.050	100

23. Receita líquida

	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Receitas em numerário	33.715	103.092	37.978	104.759
Receitas de AVI ("Automatic Vehicle Identification") (ii)	167.282	473.815	152.187	402.897
Receitas de vale pedágio (iii)	10.465	31.358	10.979	32.104
Receitas acessórias	4.520	15.197	5.575	15.409
Receita com cartão de crédito	1.731	1.731	-	-
Reajuste IPCA não autorizado (iv)	24.958	24.958	-	-
Receita de operação	242.671	650.151	206.719	555.169
Receita de construção ICPC 01-R1 (i)	56.522	222.308	100.963	218.322
Receita total	299.193	872.459	307.682	773.491
Tributos sobre serviços de operação	(20.414)	(54.589)	(17.322)	(46.630)
	278.779	817.870	290.360	726.861

Notas Explicativas CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

- (i) Nos períodos findos em 30 de setembro de 2022 e de 2021, a Companhia reconheceu R\$ 222.308 e R\$ 218.322, respectivamente, como receita de obras de infraestrutura, nos termos da interpretação técnica ICPC 01(R1) - Contratos de concessão. Na apuração do valor justo da sua contraprestação, a Companhia utilizou o custo total incorrido com as obras de infraestrutura, mais 1% de margem, sendo utilizado para se chegar ao valor final o método de cálculo por dentro;
- (ii) Transações oriundas da captação de sinais através de sensor eletrônico, as receitas por meio de sistema eletrônico de pagamento - AVI são calculadas e registradas através do reconhecimento eletrônico dos veículos cadastrados e faturadas mensalmente para os usuários via empresa especializada;
- (iii) As transações de vale pedágio representam pagamentos efetuados pelos usuários mediante créditos de vale pedágio previamente adquiridos das empresas habilitadas (VISA e DBTRANS).
- (iv) Reconhecimento de receita de pedágio, conforme previsto no Termo Aditivo Modificativo Coletivo nº 02/2022, conforme mencionado na Nota Explicativa nº 1.

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

24. Custos dos serviços

	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Depreciação e amortização	(36.124)	(142.070)	(53.361)	(156.734)
Salários e encargos	(9.767)	(26.535)	(8.481)	(24.877)
Gastos gerais	(796)	(2.625)	(892)	(2.482)
Serviços de terceiros	(3.436)	(10.583)	(3.790)	(10.973)
Seguros	(714)	(2.214)	(704)	(2.136)
Outorga variável	(3.651)	(9.789)	(3.106)	(8.343)
Provisão para conserva especial	(23.343)	(69.161)	(23.402)	(53.827)
Materiais	(3.905)	(11.308)	(3.405)	(8.733)
	(81.736)	(274.285)	(97.141)	(268.105)
Custo de construção ICPC 01-R1	(55.957)	(220.085)	(99.941)	(216.125)
	(137.693)	(494.370)	(197.082)	(484.230)

25. Despesas gerais e administrativas

	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Salários e encargos	(3.455)	(9.351)	(2.825)	(8.159)
Serviços de terceiros	(1.285)	(3.703)	(490)	(2.373)
Depreciação e amortização	(361)	(1.029)	(361)	(1.084)
Materiais e equipamentos	(159)	(469)	(114)	(264)
Despesa com veículos	(43)	(133)	(53)	(139)
Taxas de meios de pagamentos eletrônicos	(213)	(627)	(213)	(619)
Provisão para contingências	570	(3.947)	30	(119)
Gastos gerais	(735)	(2.611)	(2.188)	(3.441)
	(5.681)	(21.870)	(6.214)	(16.198)

Notas Explicativas CONCESSORA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****26. Resultado financeiro, líquido**

	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos	(2.140)	(5.523)	(1.110)	(2.686)
Juros sobre debêntures	(61.592)	(172.646)	(44.911)	(116.838)
Correção monetária sobre debêntures	18.200	(97.841)	(46.267)	(129.647)
Custos de transação sobre debêntures	(13.342)	(40.405)	(12.934)	(38.384)
Custo de transação CCB Santander	(117)	(338)	-	-
Arrendamento mercantil operacional	(627)	(1.379)	(223)	(737)
Ajuste a valor presente	(1.346)	(2.056)	(666)	(27.399)
Outras	(1.970)	(4.229)	(3.072)	(11.538)
(-) Capitalização de juros e encargos sobre debêntures	4.504	41.990	9.325	29.306
	(58.430)	(282.427)	(99.858)	(297.923)
Receitas financeiras				
Receita de aplicações financeiras	9.514	23.492	1.316	2.066
Outras	2.156	6.490	3.083	9.548
	11.670	29.982	4.399	11.614
Resultado financeiro, líquido	(46.760)	(252.445)	(95.459)	(286.309)

A seguir demonstramos a reconciliação de juros, correções e custo de transação, sobre debêntures, apurados nos períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021, assim como a capitalização de juros no ativo de contrato e o resultado financeiro:

	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Juros e encargos sobre debêntures (Nota nº 15 (e))	(270.487)	(246.485)
Custos de transação sobre debêntures (Nota nº 15 (e))	(40.405)	(38.384)
Total de juros e encargos sobre debêntures	(310.892)	(284.869)
Capitalização de juros e encargos sobre debêntures (Nota nº 11)	42.415	29.602
(-) Margem de construção ICPC 01 ativo de contrato (Nota nº 11 (ii))	(424)	(296)
Total de despesas de juros, encargos e custo de transação	(268.901)	(255.563)
Juros sobre debêntures	(172.646)	(116.838)
Correção monetária sobre debêntures	(97.840)	(129.647)
Custos de transação sobre debêntures	(40.405)	(38.384)
(-) Capitalização de juros e encargos sobre debêntures	41.991	29.306
Total de reconciliação de juros, encargos e custo de transação	-	-

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

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

Notas Explicativas CONCESSORA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Resultado antes dos impostos	89.336	51.850	(8.000)	(58.826)
Imposto de renda (IR) e contribuição social sobre o lucro líquido (CSLL) às alíquotas nominais (34%)	(30.374)	(17.629)	2.720	20.001
Adições/Exclusões permanentes, líquidas	(1)	(83)	(1)	(16)
Efeito IR e CSLL no resultado	(30.375)	(17.712)	2.719	19.985
IR e CSLL corrente	-	-	-	-
IR e CSLL diferido	(27.037)	(17.712)	2.719	19.985
Total de IR e CSLL correntes e diferidos	27.037	(17.712)	2.719	19.985

28. Demonstração do fluxo de caixa

A seguir, demonstramos os efeitos de transações que não afetaram o caixa, cujos ajustes foram efetuados na demonstração do fluxo de caixa dos períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021.

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

	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Fornecedores	(8.097)	(36.402)
Efeito no caixa líquido das atividades operacionais	(8.097)	(36.402)
Adições de ativo imobilizado	1.245	75
Adições de ativo intangível	7.149	34.069
Adições de direito de uso	(30.324)	(3.450)
Efeito no caixa líquido das atividades de investimento	(21.930)	30.964
Adições de arrendamento operacional	30.027	5.708
Efeito no caixa líquido das atividades de financiamento	30.027	5.708

29. Seguros

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

Notas Explicativas CONCESSORÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Ramo	Seguradora	Vigência		Limite Máximo de responsabilidade
		De	Até	
Equipamentos Móveis	Tokio Marine Seguradora S.A.	30/04/2022	30/04/2023	821
Garantia de Concessões Públicas	Fator Seguradora S.A.	29/06/2022	29/06/2023	293.275
Responsabilidade Civil	Tokio Marine Seguradora S.A.	29/12/2021	29/12/2023	100.000
Risco de Engenharia	Axa Seguros S.A.	15/03/2021	29/12/2022	47.797
Risco de Engenharia	Fairfax Brasil S.A.	15/03/2022	15/03/2026	371.970
Risco de Engenharia	Hdi Global Seguros S.A.	15/03/2020	15/03/2025	127.203
Risco de Engenharia	Xl Seguros Brasil S.A.	15/03/2019	15/03/2025	114.564
Seguro de Imóvel	Porto Seguro Cia. de Seg. Gerais	27/09/2021	27/09/2022	220
Seguro de Riscos Administrativos - D&O	Axa Seguros S.A.	01/06/2022	01/06/2023	40.000
Seguro de Veículo	Tokio Marine Seguradora S.A.	30/09/2021	30/09/2022	(*)
Seguro Garantia Judicial	Fairfax Brasil S.A.	11/07/2019	10/07/2025	7.892
Seguro Garantia Judicial	Fator Seguradora S.A.	07/07/2020	24/06/2025	6.970
Risco operacional	Axa Seguros S.A.	29/12/2021	29/12/2022	360.000
Responsabilidade Civil	Swiss Re Corp. Sol. Brasil Seg. SA	01/07/2022	29/12/2023	14.094

(*) 100% a 110% da Tabela FIPE.

30. Lucro (prejuízo) 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.

	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Lucro (Prejuízo) do período	62.299	34.138	(5.291)	(38.841)
Quantidade média ponderada de ações (milhares)	556.799	556.799	556.799	556.799
(Prejuízo) básico por lote de mil ações	111,89	61,31	(9,48)	(69,76)

(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.

Notas Explicativas
CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias**
Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

31. Eventos Subsequentes

Em 14 de outubro de 2022, a Companhia liquidou parcela da emissão das Debêntures ODTR11 no montante de R\$ 22.417, sendo esse montante referente a juros.

Em 28 de outubro de 2022, a Companhia recebeu do Poder Concedente o valor de R\$ 16.560 referente a segunda parcela do Reajuste Tarifário Ordinário de 2022 que foi postergado em 6 meses, conforme publicação no Diário Oficial do Estado, edição de 07 de julho de 2022.

A Companhia aprovou em Assembleia Geral Extraordinária realizada no dia 03 de novembro de 2022 o pagamento de dividendos intermediários aos acionistas no valor total de R\$ 10.000. O pagamento dos dividendos será realizado a cada acionista até 30 de novembro de 2022, na proporção das respectivas participações no capital social da Companhia na presente data.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

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

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

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Concessionária Rota das Bandeiras S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao período findo em 30 de setembro de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e demais notas explicativas.

A Administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – Demonstração intermediária e com a norma internacional de contabilidade "IAS 34 – Interim Financial Reporting", emitida pelo "International Accounting Standards Board (IASB)", assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 – Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity", respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias

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

Outros assuntos

Demonstração do Valor Adicionado (DVA)

As informações trimestrais acima referidas incluem a Demonstração do Valor Adicionado (DVA), referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins do IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 – "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 09 de novembro de 2022.
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 n' 80, de 29 de março de 2022, declaram que reviram, discutiram e concordam com as demonstrações contábeis da Concessionária referente ao período findo em 30 de setembro de 2022.

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 n' 80, de 29 de março de 2022, 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 2022

Douglas Longhi
Diretor-Presidente

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