

## Índice

### Dados da Empresa

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

### DFs Individuais

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

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| Balanço Patrimonial Passivo | 4 |
|-----------------------------|---|

|                           |   |
|---------------------------|---|
| Demonstração do Resultado | 6 |
|---------------------------|---|

|                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| Demonstração do Resultado Abrangente | 8 |
|--------------------------------------|---|

|                                                  |   |
|--------------------------------------------------|---|
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 9 |
|--------------------------------------------------|---|

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

|                                |    |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022 | 11 |
|--------------------------------|----|

|                                |    |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021 | 12 |
|--------------------------------|----|

|                                |    |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020 | 13 |
|--------------------------------|----|

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| Demonstração de Valor Adicionado | 14 |
|----------------------------------|----|

|                                                     |    |
|-----------------------------------------------------|----|
| Relatório da Administração/Comentário do Desempenho | 16 |
|-----------------------------------------------------|----|

|                    |    |
|--------------------|----|
| Notas Explicativas | 29 |
|--------------------|----|

### Pareceres e Declarações

|                                                  |    |
|--------------------------------------------------|----|
| Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva | 67 |
|--------------------------------------------------|----|

|                                                             |    |
|-------------------------------------------------------------|----|
| 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 (Mil)    | Último Exercício Social 31/12/2022 |
|--------------------------|------------------------------------|
| Do Capital Integralizado |                                    |
| Ordinárias               | 4.763                              |
| Preferenciais            | 0                                  |
| Total                    | 4.763                              |
| Em Tesouraria            |                                    |
| Ordinárias               | 0                                  |
| Preferenciais            | 0                                  |
| Total                    | 0                                  |

#Error

#Error

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                           | <b>Último Exercício<br/>31/12/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>31/12/2020</b> |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 1                      | Ativo Total                                                         | 1.685.750                              | 2.017.844                                 | 1.563.997                                     |
| 1.01                   | Ativo Circulante                                                    | 176.957                                | 557.000                                   | 790.986                                       |
| 1.01.01                | Caixa e Equivalentes de Caixa                                       | 89.020                                 | 364.881                                   | 195.118                                       |
| 1.01.02                | Aplicações Financeiras                                              | 49.722                                 | 158.477                                   | 16.340                                        |
| 1.01.02.01             | Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado | 49.722                                 | 158.477                                   | 16.340                                        |
| 1.01.03                | Contas a Receber                                                    | 35.001                                 | 30.344                                    | 549.346                                       |
| 1.01.03.01             | Clientes                                                            | 33.674                                 | 29.578                                    | 24.266                                        |
| 1.01.03.02             | Outras Contas a Receber                                             | 1.327                                  | 766                                       | 525.080                                       |
| 1.01.03.02.01          | Contas a receber e outros recebíveis - partes relacionadas          | 1.327                                  | 766                                       | 525.080                                       |
| 1.01.06                | Tributos a Recuperar                                                | 454                                    | 862                                       | 28.170                                        |
| 1.01.06.01             | Tributos Correntes a Recuperar                                      | 454                                    | 862                                       | 28.170                                        |
| 1.01.07                | Despesas Antecipadas                                                | 1.697                                  | 1.316                                     | 922                                           |
| 1.01.07.01             | Despesas Antecipadas                                                | 1.694                                  | 1.316                                     | 922                                           |
| 1.01.07.02             | Adiantamento a fornecedores                                         | 3                                      | 0                                         | 0                                             |
| 1.01.08                | Outros Ativos Circulantes                                           | 1.063                                  | 1.120                                     | 1.090                                         |
| 1.01.08.03             | Outros                                                              | 1.063                                  | 1.120                                     | 1.090                                         |
| 1.01.08.03.03          | Outros Créditos                                                     | 1.063                                  | 1.120                                     | 1.089                                         |
| 1.01.08.03.04          | Adiantamentos a Fornecedor                                          | 0                                      | 0                                         | 1                                             |
| 1.02                   | Ativo Não Circulante                                                | 1.508.793                              | 1.460.844                                 | 773.011                                       |
| 1.02.01                | Ativo Realizável a Longo Prazo                                      | 978.037                                | 857.176                                   | 104.971                                       |
| 1.02.01.04             | Contas a Receber                                                    | 49                                     | 273                                       | 6                                             |
| 1.02.01.04.02          | Outras Contas a Receber                                             | 49                                     | 273                                       | 6                                             |
| 1.02.01.08             | Despesas Antecipadas                                                | 419                                    | 11                                        | 3                                             |
| 1.02.01.09             | Créditos com Partes Relacionadas                                    | 923.962                                | 821.317                                   | 103.966                                       |
| 1.02.01.09.04          | Contas a receber e outros recebíveis - partes relacionadas          | 923.962                                | 821.317                                   | 103.966                                       |
| 1.02.01.10             | Outros Ativos Não Circulantes                                       | 53.607                                 | 35.575                                    | 996                                           |
| 1.02.01.10.03          | Depositos Judiciais                                                 | 116                                    | 199                                       | 296                                           |
| 1.02.01.10.04          | Impostos a recuperar                                                | 53.491                                 | 35.376                                    | 700                                           |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>      | <b>Último Exercício<br/>31/12/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>31/12/2020</b> |
|------------------------|--------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 1.02.03                | Imobilizado                    | 38.314                                 | 37.350                                    | 34.252                                        |
| 1.02.03.01             | Imobilizado em Operação        | 5.163                                  | 4.327                                     | 3.285                                         |
| 1.02.03.02             | Direito de Uso em Arrendamento | 33.151                                 | 33.023                                    | 30.967                                        |
| 1.02.04                | Intangível                     | 492.442                                | 566.318                                   | 633.788                                       |
| 1.02.04.01             | Intangíveis                    | 492.442                                | 566.318                                   | 633.788                                       |
| 1.02.04.01.02          | Intangíveis                    | 490.111                                | 562.760                                   | 633.788                                       |
| 1.02.04.01.03          | Infraestrutura em construção   | 2.331                                  | 3.558                                     | 0                                             |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>            | <b>Último Exercício<br/>31/12/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>31/12/2020</b> |
|------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 2                      | Passivo Total                        | 1.685.750                              | 2.017.844                                 | 1.563.997                                     |
| 2.01                   | Passivo Circulante                   | 324.497                                | 337.210                                   | 272.309                                       |
| 2.01.01                | Obrigações Sociais e Trabalhistas    | 7.039                                  | 6.629                                     | 5.859                                         |
| 2.01.01.01             | Obrigações Sociais                   | 7.039                                  | 6.629                                     | 5.859                                         |
| 2.01.02                | Fornecedores                         | 19.544                                 | 15.582                                    | 13.104                                        |
| 2.01.02.01             | Fornecedores Nacionais               | 19.544                                 | 15.582                                    | 13.104                                        |
| 2.01.02.01.01          | Fornecedores Nacionais               | 13.943                                 | 10.662                                    | 7.499                                         |
| 2.01.02.01.02          | Cauções Contratuais                  | 5.601                                  | 4.920                                     | 5.605                                         |
| 2.01.03                | Obrigações Fiscais                   | 23.579                                 | 19.567                                    | 25.686                                        |
| 2.01.03.01             | Obrigações Fiscais Federais          | 20.650                                 | 17.003                                    | 23.416                                        |
| 2.01.03.01.02          | Imposto de Renda a Pagar             | 11.800                                 | 10.275                                    | 15.252                                        |
| 2.01.03.01.03          | Contribuição Social a Pagar          | 5.230                                  | 4.657                                     | 5.740                                         |
| 2.01.03.01.04          | Obrigações Fiscais Federais          | 3.620                                  | 2.071                                     | 2.424                                         |
| 2.01.03.03             | Obrigações Fiscais Municipais        | 2.929                                  | 2.564                                     | 2.270                                         |
| 2.01.03.03.01          | Imposto sobre serviços               | 2.929                                  | 2.564                                     | 2.270                                         |
| 2.01.04                | Empréstimos e Financiamentos         | 256.450                                | 250.456                                   | 212.651                                       |
| 2.01.04.01             | Empréstimos e Financiamentos         | 0                                      | 0                                         | 207.643                                       |
| 2.01.04.01.01          | Em Moeda Nacional                    | 0                                      | 0                                         | 207.643                                       |
| 2.01.04.02             | Debêntures                           | 256.450                                | 250.456                                   | 5.008                                         |
| 2.01.04.02.01          | Debêntures não conversíveis em ações | 256.450                                | 250.456                                   | 5.008                                         |
| 2.01.05                | Outras Obrigações                    | 17.772                                 | 43.336                                    | 11.515                                        |
| 2.01.05.01             | Passivos com Partes Relacionadas     | 3.921                                  | 3.849                                     | 3.143                                         |
| 2.01.05.01.01          | Débitos com Coligadas                | 56                                     | 76                                        | 146                                           |
| 2.01.05.01.03          | Débitos com Controladores            | 3.865                                  | 3.773                                     | 2.997                                         |
| 2.01.05.02             | Outros                               | 13.851                                 | 39.487                                    | 8.372                                         |
| 2.01.05.02.04          | Credores pela Concessão              | 1.006                                  | 933                                       | 816                                           |
| 2.01.05.02.05          | Outras Contas a Pagar                | 2.526                                  | 3.026                                     | 1.591                                         |
| 2.01.05.02.06          | Juros Sobre Capital Próprio a Pagar  | 6.353                                  | 6.335                                     | 2.314                                         |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                               | <b>Último Exercício<br/>31/12/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>31/12/2020</b> |
|------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 2.01.05.02.07          | Dividendos Propostos a Pagar                            | 0                                      | 26.727                                    | 0                                             |
| 2.01.05.02.08          | Risco sacado                                            | 0                                      | 0                                         | 659                                           |
| 2.01.05.02.09          | Arrendamento mercantil a pagar (CPC 06 (R2))            | 3.966                                  | 2.466                                     | 2.992                                         |
| 2.01.06                | Provisões                                               | 113                                    | 1.640                                     | 3.494                                         |
| 2.01.06.02             | Outras Provisões                                        | 113                                    | 1.640                                     | 3.494                                         |
| 2.01.06.02.04          | Provisão para Manutenção em Rodovias                    | 113                                    | 1.640                                     | 3.494                                         |
| 2.02                   | Passivo Não Circulante                                  | 1.113.734                              | 1.333.244                                 | 1.046.379                                     |
| 2.02.01                | Empréstimos e Financiamentos                            | 1.077.244                              | 1.296.292                                 | 1.011.350                                     |
| 2.02.01.02             | Debêntures                                              | 1.077.244                              | 1.296.292                                 | 1.011.350                                     |
| 2.02.01.02.01          | Debêntures não Conversíveis em Ações                    | 1.077.244                              | 1.296.292                                 | 1.011.350                                     |
| 2.02.02                | Outras Obrigações                                       | 31.314                                 | 31.600                                    | 28.093                                        |
| 2.02.02.02             | Outros                                                  | 31.314                                 | 31.600                                    | 28.093                                        |
| 2.02.02.02.05          | Arrendamento mercantil a pagar (CPC 06 (R2))            | 31.314                                 | 31.600                                    | 28.093                                        |
| 2.02.03                | Tributos Diferidos                                      | 2.626                                  | 3.709                                     | 4.525                                         |
| 2.02.03.01             | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos        | 2.626                                  | 3.709                                     | 4.525                                         |
| 2.02.04                | Provisões                                               | 2.550                                  | 1.643                                     | 2.411                                         |
| 2.02.04.01             | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 2.550                                  | 1.643                                     | 2.411                                         |
| 2.02.04.01.02          | Provisões Previdenciárias e Trabalhistas                | 280                                    | 186                                       | 680                                           |
| 2.02.04.01.04          | Provisões Cíveis                                        | 1.567                                  | 1.457                                     | 1.731                                         |
| 2.02.04.01.05          | Provisões Regulatório                                   | 703                                    | 0                                         | 0                                             |
| 2.03                   | Patrimônio Líquido                                      | 247.519                                | 347.390                                   | 245.309                                       |
| 2.03.01                | Capital Social Realizado                                | 129.625                                | 129.625                                   | 129.625                                       |
| 2.03.04                | Reservas de Lucros                                      | 117.894                                | 217.765                                   | 115.684                                       |
| 2.03.04.01             | Reserva Legal                                           | 25.925                                 | 25.925                                    | 25.925                                        |
| 2.03.04.08             | Dividendo Adicional Proposto                            | 91.969                                 | 191.840                                   | 89.759                                        |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                              | <b>Último Exercício<br/>01/01/2022 à 31/12/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 3.01                   | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços                 | 563.730                                             | 493.878                                                | 442.679                                                    |
| 3.01.01                | Receita de Serviços                                    | 563.730                                             | 493.878                                                | 442.679                                                    |
| 3.02                   | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos                  | -236.315                                            | -225.374                                               | -209.966                                                   |
| 3.02.01                | Custos dos Serviços Prestados                          | -219.127                                            | -202.906                                               | -184.475                                                   |
| 3.02.02                | Custo dos Serviços de Construção                       | -17.188                                             | -22.468                                                | -25.491                                                    |
| 3.03                   | Resultado Bruto                                        | 327.415                                             | 268.504                                                | 232.713                                                    |
| 3.04                   | Despesas/Receitas Operacionais                         | -33.357                                             | -27.747                                                | -7.467                                                     |
| 3.04.02                | Despesas Gerais e Administrativas                      | -34.002                                             | -28.437                                                | -26.152                                                    |
| 3.04.02.01             | Despesas Administrativas                               | -34.002                                             | -28.437                                                | -26.152                                                    |
| 3.04.04                | Outras Receitas Operacionais                           | 645                                                 | 690                                                    | 18.685                                                     |
| 3.04.04.01             | Outras Receitas Operacionais                           | 645                                                 | 690                                                    | 18.685                                                     |
| 3.05                   | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 294.058                                             | 240.757                                                | 225.246                                                    |
| 3.06                   | Resultado Financeiro                                   | -37.267                                             | -38.229                                                | -17.224                                                    |
| 3.06.01                | Receitas Financeiras                                   | 157.802                                             | 66.216                                                 | 45.931                                                     |
| 3.06.01.01             | Receitas Financeiras                                   | 157.802                                             | 66.216                                                 | 45.931                                                     |
| 3.06.02                | Despesas Financeiras                                   | -195.069                                            | -104.445                                               | -63.155                                                    |
| 3.06.02.01             | Despesas Financeiras                                   | -195.069                                            | -104.414                                               | -63.071                                                    |
| 3.06.02.02             | Variação Cambial Líquida                               | 0                                                   | -31                                                    | -84                                                        |
| 3.07                   | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro             | 256.791                                             | 202.528                                                | 208.022                                                    |
| 3.08                   | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro   | -81.011                                             | -66.420                                                | -66.470                                                    |
| 3.08.01                | Corrente                                               | -82.094                                             | -67.236                                                | -65.047                                                    |
| 3.08.02                | Diferido                                               | 1.083                                               | 816                                                    | -1.423                                                     |
| 3.09                   | Resultado Líquido das Operações Continuadas            | 175.780                                             | 136.108                                                | 141.552                                                    |
| 3.11                   | Lucro/Prejuízo do Período                              | 175.780                                             | 136.108                                                | 141.552                                                    |
| 3.99                   | Lucro por Ação - (Reais / Ação)                        |                                                     |                                                        |                                                            |
| 3.99.01                | Lucro Básico por Ação                                  |                                                     |                                                        |                                                            |
| 3.99.01.01             | ON                                                     | 36,9053                                             | 28,5761                                                | 29,7191                                                    |
| 3.99.02                | Lucro Diluído por Ação                                 |                                                     |                                                        |                                                            |

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício<br>01/01/2022 à 31/12/2022 | Penúltimo Exercício<br>01/01/2021 à 31/12/2021 | Antepenúltimo Exercício<br>01/01/2020 à 31/12/2020 |
|-----------------|--------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| 3.99.02.01      | ON                 | 36,9053                                     | 28,5761                                        | 29,7191                                            |

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta              | Último Exercício<br>01/01/2022 à 31/12/2022 | Penúltimo Exercício<br>01/01/2021 à 31/12/2021 | Antepenúltimo Exercício<br>01/01/2020 à 31/12/2020 |
|-----------------|---------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| 4.01            | Lucro Líquido do Período        | 175.780                                     | 136.108                                        | 141.552                                            |
| 4.03            | Resultado Abrangente do Período | 175.780                                     | 136.108                                        | 141.552                                            |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                                                  | <b>Último Exercício<br/>01/01/2022 à 31/12/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 6.01                   | Caixa Líquido Atividades Operacionais                                                      | 392.834                                             | 309.336                                                | 297.602                                                    |
| 6.01.01                | Caixa Gerado nas Operações                                                                 | 399.395                                             | 326.673                                                | 299.338                                                    |
| 6.01.01.01             | Lucro Líquido do Período                                                                   | 175.780                                             | 136.108                                                | 141.552                                                    |
| 6.01.01.02             | Baixa de ativos por direito de uso (ICPC 06 (R2))                                          | 0                                                   | 0                                                      | 148                                                        |
| 6.01.01.03             | Baixa de Ativos Imobilizados e Intangíveis Líquidos                                        | 482                                                 | 2.407                                                  | 630                                                        |
| 6.01.01.04             | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos                                           | -1.083                                              | -816                                                   | 1.423                                                      |
| 6.01.01.05             | Variação Monetária e Juros s/ Credores da Concessão                                        | 0                                                   | 0                                                      | 3                                                          |
| 6.01.01.07             | Juros e variações monetárias empréstimos e financiamentos                                  | 0                                                   | 3.361                                                  | 7.975                                                      |
| 6.01.01.08             | Juros e variações monetárias de debêntures                                                 | 188.418                                             | 94.295                                                 | 50.798                                                     |
| 6.01.01.09             | Juros e variações monetárias de mútuos                                                     | -120.759                                            | -50.178                                                | -28.005                                                    |
| 6.01.01.10             | Despesa Financeira (valor Presente)                                                        | 3.458                                               | 3.191                                                  | 708                                                        |
| 6.01.01.11             | Constituição (Reversão) de Provisão Risco Cíveis, Trabalhistas, Fiscais e Regulatórias     | 5.804                                               | 1.613                                                  | 1.667                                                      |
| 6.01.01.12             | Contituição (reversão) de Provisão para Manutenção                                         | 50.427                                              | 44.644                                                 | 34.802                                                     |
| 6.01.01.13             | Depreciação e Amortizações                                                                 | 96.468                                              | 92.048                                                 | 87.637                                                     |
| 6.01.01.15             | Atualização monetária de provisão para riscos cíveis, trabalhistas, fiscais e regulatórios | 400                                                 | 0                                                      | 0                                                          |
| 6.01.02                | Variações nos Ativos e Passivos                                                            | -6.561                                              | -17.337                                                | -1.736                                                     |
| 6.01.02.01             | Contas a Receber                                                                           | -3.851                                              | -5.563                                                 | -298                                                       |
| 6.01.02.02             | Contas à receber - Partes Relacionadas                                                     | -561                                                | -323                                                   | -368                                                       |
| 6.01.02.04             | Despesas Antecipadas                                                                       | -786                                                | -402                                                   | 653                                                        |
| 6.01.02.05             | Impostos a Recuperar                                                                       | -17.707                                             | -7.368                                                 | -3.786                                                     |
| 6.01.02.07             | Outros Créditos                                                                            | 57                                                  | -31                                                    | 2.324                                                      |
| 6.01.02.08             | Imposto de renda e contribuição social pagos                                               | -71.722                                             | -70.346                                                | -55.532                                                    |
| 6.01.02.09             | Depósitos Judiciais                                                                        | 83                                                  | 97                                                     | 148                                                        |
| 6.01.02.11             | Fornecedores                                                                               | 504                                                 | -988                                                   | 1.263                                                      |
| 6.01.02.12             | Fornecedores - Parte Relacionada                                                           | 216                                                 | 850                                                    | 645                                                        |
| 6.01.02.13             | Cauções Contratuais                                                                        | 313                                                 | 345                                                    | -278                                                       |
| 6.01.02.14             | Obrigações Sociais                                                                         | 410                                                 | 770                                                    | 577                                                        |
| 6.01.02.15             | Obrigações Fiscais                                                                         | 90.981                                              | 67.816                                                 | 55.073                                                     |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                             | <b>Último Exercício<br/>01/01/2022 à 31/12/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> |
|------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 6.01.02.17             | Credores pela Concessão                                               | 73                                                  | 117                                                    | 67                                                         |
| 6.01.02.18             | Custo de transação                                                    | 1.226                                               | -1.365                                                 | 539                                                        |
| 6.01.02.19             | Outras contas a pagar                                                 | -500                                                | 1.435                                                  | -1.037                                                     |
| 6.01.02.20             | Provisão para riscos cíveis, trabalhistas, tributários e regulatórios | -5.297                                              | -2.381                                                 | -1.726                                                     |
| 6.02                   | Caixa Líquido Atividades de Investimento                              | 39.454                                              | -208.409                                               | -21.840                                                    |
| 6.02.01                | Aquisição de imobilizado                                              | -1.791                                              | -1.693                                                 | -611                                                       |
| 6.02.02                | Adições ao intangível                                                 | -67.510                                             | -64.579                                                | -60.762                                                    |
| 6.02.03                | Aplicações financeiras                                                | 108.755                                             | -142.137                                               | 39.533                                                     |
| 6.03                   | Caixa Líquido Atividades de Financiamento                             | -708.149                                            | -141.164                                               | -181.465                                                   |
| 6.03.01                | Risco Sacado - Captação                                               | 0                                                   | 3.433                                                  | 4.094                                                      |
| 6.03.02                | Risco Sacado - pagamento                                              | 0                                                   | -4.096                                                 | -4.084                                                     |
| 6.03.03                | Pagamento arrendamento mercantil                                      | -5.763                                              | -4.700                                                 | -704                                                       |
| 6.03.04                | Captação de Empréstimos                                               | 0                                                   | 0                                                      | 200.000                                                    |
| 6.03.06                | Liberação de empréstimos empresas ligadas                             | 0                                                   | -360.000                                               | 0                                                          |
| 6.03.07                | Recebimentos empréstimos empresas ligadas principal                   | 0                                                   | -200.000                                               | 0                                                          |
| 6.03.08                | Recebimentos empréstimos empresas ligadas juros                       | 0                                                   | -11.336                                                | 0                                                          |
| 6.03.09                | Captações empréstimos empresas ligadas                                | 0                                                   | 18.000                                                 | 0                                                          |
| 6.03.10                | Pagamento empréstimos empresas ligadas - principal                    | 0                                                   | -18.000                                                | 0                                                          |
| 6.03.11                | Pagamento empréstimos empresas ligadas - juros                        | 0                                                   | -74                                                    | 0                                                          |
| 6.03.12                | Emissão Debêntures                                                    | 0                                                   | 500.000                                                | 0                                                          |
| 6.03.13                | Pagamento Debêntures - Principal                                      | -228.923                                            | 0                                                      | -200.000                                                   |
| 6.03.14                | Aumento de CapitalPagamento Debêntures - juros                        | -173.775                                            | -62.208                                                | -50.242                                                    |
| 6.03.15                | Distribuição de juros sobre capital próprio                           | -15.126                                             | -2.183                                                 | -13.051                                                    |
| 6.03.17                | Pagamento de dividendos                                               | -284.562                                            | 0                                                      | -116.678                                                   |
| 6.03.18                | Pagamento de Credores pela Concessão                                  | 0                                                   | 0                                                      | -800                                                       |
| 6.05                   | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes                             | -275.861                                            | -40.237                                                | 94.297                                                     |
| 6.05.01                | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes                                 | 364.881                                             | 195.118                                                | 100.821                                                    |
| 6.05.02                | Saldo Final de Caixa e Equivalentes                                   | 89.020                                              | 154.881                                                | 195.118                                                    |

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>               | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> |
|------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01                   | Saldos Iniciais                         | 129.625                             | 0                                                                   | 217.765                  | 0                                     | 0                                    | 347.390                   |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores        | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.03                   | Saldos Iniciais Ajustados               | 129.625                             | 0                                                                   | 217.765                  | 0                                     | 0                                    | 347.390                   |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios     | 0                                   | 0                                                                   | -191.840                 | -17.816                               | 0                                    | -209.656                  |
| 5.04.06                | Dividendos                              | 0                                   | 0                                                                   | -191.840                 | 0                                     | 0                                    | -191.840                  |
| 5.04.07                | Juros sobre Capital Próprio             | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -17.816                               | 0                                    | -17.816                   |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total              | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 175.780                               | 0                                    | 175.780                   |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período                | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 175.780                               | 0                                    | 175.780                   |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0                                   | 0                                                                   | 91.969                   | -157.964                              | 0                                    | -65.995                   |
| 5.06.01                | Constituição de Reservas                | 0                                   | 0                                                                   | 91.969                   | -91.969                               | 0                                    | 0                         |
| 5.06.04                | Distribuição de Dividendo               | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -65.995                               | 0                                    | -65.995                   |
| 5.07                   | Saldos Finais                           | 129.625                             | 0                                                                   | 117.894                  | 0                                     | 0                                    | 247.519                   |

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>               | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> |
|------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01                   | SalDOS Iniciais                         | 129.625                             | 0                                                                   | 115.684                  | 0                                     | 0                                    | 245.309                   |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores        | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.03                   | SalDOS Iniciais Ajustados               | 129.625                             | 0                                                                   | 115.684                  | 0                                     | 0                                    | 245.309                   |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios     | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -7.300                                | 0                                    | -7.300                    |
| 5.04.07                | Juros sobre Capital Próprio             | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -7.300                                | 0                                    | -7.300                    |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total              | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 136.108                               | 0                                    | 136.108                   |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período                | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 136.108                               | 0                                    | 136.108                   |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0                                   | 0                                                                   | 102.081                  | -128.808                              | 0                                    | -26.727                   |
| 5.06.01                | Constituição de Reservas                | 0                                   | 0                                                                   | 102.081                  | -102.081                              | 0                                    | 0                         |
| 5.06.04                | Distribuição de Dividendos              | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -26.727                               | 0                                    | -26.727                   |
| 5.07                   | SalDOS Finais                           | 129.625                             | 0                                                                   | 217.765                  | 0                                     | 0                                    | 347.390                   |

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>               | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> |
|------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01                   | Saldos Iniciais                         | 129.625                             | 0                                                                   | 102.293                  | 0                                     | 0                                    | 231.918                   |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores        | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.03                   | Saldos Iniciais Ajustados               | 129.625                             | 0                                                                   | 102.293                  | 0                                     | 0                                    | 231.918                   |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios     | 0                                   | 0                                                                   | 13.391                   | -141.552                              | 0                                    | -128.161                  |
| 5.04.06                | Dividendos                              | 0                                   | 0                                                                   | -116.678                 | 0                                     | 0                                    | -116.678                  |
| 5.04.07                | Juros sobre Capital Próprio             | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -11.483                               | 0                                    | -11.483                   |
| 5.04.08                | Dividendos antecipados                  | 0                                   | 0                                                                   | 40.310                   | -40.310                               | 0                                    | 0                         |
| 5.04.09                | Dividendos adicionais propostos         | 0                                   | 0                                                                   | 89.759                   | -89.759                               | 0                                    | 0                         |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total              | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 141.552                               | 0                                    | 141.552                   |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período                | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 141.552                               | 0                                    | 141.552                   |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.07                   | Saldos Finais                           | 129.625                             | 0                                                                   | 115.684                  | 0                                     | 0                                    | 245.309                   |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                        | <b>Último Exercício<br/>01/01/2022 à 31/12/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 7.01                   | Receitas                                         | 615.481                                             | 540.757                                                | 499.914                                                    |
| 7.01.01                | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços       | 584.477                                             | 502.927                                                | 446.979                                                    |
| 7.01.02                | Outras Receitas                                  | 31.004                                              | 37.830                                                 | 52.935                                                     |
| 7.01.02.01             | Receita dos Serviços de Construção               | 17.188                                              | 22.468                                                 | 25.491                                                     |
| 7.01.02.02             | Receitas Acessórias                              | 13.816                                              | 15.362                                                 | 27.444                                                     |
| 7.02                   | Insumos Adquiridos de Terceiros                  | -132.586                                            | -122.025                                               | -114.397                                                   |
| 7.02.01                | Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos          | -26.275                                             | -22.366                                                | -22.461                                                    |
| 7.02.02                | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -15.696                                             | -14.321                                                | -14.188                                                    |
| 7.02.04                | Outros                                           | -90.615                                             | -85.338                                                | -77.748                                                    |
| 7.02.04.01             | Custos dos Serviços de Construção                | -17.188                                             | -22.468                                                | -25.491                                                    |
| 7.02.04.02             | Custo da Concessão                               | -14.953                                             | -12.739                                                | -10.863                                                    |
| 7.02.04.03             | Custo de provisão de manutenção em rodovias      | -50.427                                             | -44.644                                                | -34.802                                                    |
| 7.02.04.04             | Outros                                           | -8.047                                              | -5.487                                                 | -6.592                                                     |
| 7.03                   | Valor Adicionado Bruto                           | 482.895                                             | 418.732                                                | 385.517                                                    |
| 7.04                   | Retenções                                        | -96.468                                             | -92.048                                                | -87.637                                                    |
| 7.04.01                | Depreciação, Amortização e Exaustão              | -96.468                                             | -92.048                                                | -87.637                                                    |
| 7.05                   | Valor Adicionado Líquido Produzido               | 386.427                                             | 326.684                                                | 297.880                                                    |
| 7.06                   | Vlr Adicionado Recebido em Transferência         | 157.802                                             | 66.185                                                 | 45.847                                                     |
| 7.06.02                | Receitas Financeiras                             | 157.802                                             | 66.216                                                 | 45.931                                                     |
| 7.06.03                | Outros                                           | 0                                                   | -31                                                    | -84                                                        |
| 7.06.03.02             | Outros                                           | 0                                                   | -31                                                    | -84                                                        |
| 7.07                   | Valor Adicionado Total a Distribuir              | 544.229                                             | 392.869                                                | 343.727                                                    |
| 7.08                   | Distribuição do Valor Adicionado                 | 544.229                                             | 392.869                                                | 343.727                                                    |
| 7.08.01                | Pessoal                                          | 41.004                                              | 41.132                                                 | 33.883                                                     |
| 7.08.01.01             | Remuneração Direta                               | 31.772                                              | 32.813                                                 | 26.709                                                     |
| 7.08.01.02             | Benefícios                                       | 7.141                                               | 6.299                                                  | 5.662                                                      |
| 7.08.01.03             | F.G.T.S.                                         | 2.091                                               | 2.020                                                  | 1.512                                                      |
| 7.08.02                | Impostos, Taxas e Contribuições                  | 132.440                                             | 111.008                                                | 105.157                                                    |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>            | <b>Último Exercício<br/>01/01/2022 à 31/12/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> |
|------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 7.08.02.01             | Federais                             | 103.107                                             | 85.450                                                 | 82.363                                                     |
| 7.08.02.02             | Estaduais                            | 4                                                   | 1                                                      | 1                                                          |
| 7.08.02.03             | Municipais                           | 29.329                                              | 25.557                                                 | 22.793                                                     |
| 7.08.03                | Remuneração de Capitais de Terceiros | 195.005                                             | 104.547                                                | 63.135                                                     |
| 7.08.03.01             | Juros                                | 188.418                                             | 97.657                                                 | 58.773                                                     |
| 7.08.03.02             | Aluguéis                             | 228                                                 | 416                                                    | 216                                                        |
| 7.08.03.03             | Outras                               | 6.359                                               | 6.474                                                  | 4.146                                                      |
| 7.08.03.03.01          | Outras Remunerações                  | 6.359                                               | 6.474                                                  | 4.146                                                      |
| 7.08.04                | Remuneração de Capitais Próprios     | 175.780                                             | 136.108                                                | 141.552                                                    |
| 7.08.04.01             | Juros sobre o Capital Próprio        | 17.816                                              | 7.300                                                  | 11.483                                                     |
| 7.08.04.02             | Dividendos                           | 0                                                   | 26.727                                                 | 40.310                                                     |
| 7.08.04.03             | Lucros Retidos / Prejuízo do Período | 157.964                                             | 102.081                                                | 89.759                                                     |
| 7.08.05                | Outros                               | 0                                                   | 74                                                     | 0                                                          |
| 7.08.05.01             | Juros - Debêntures privadas e Mútuos | 0                                                   | 74                                                     | 0                                                          |

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**

**RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO  
DA CONCESSIONÁRIA DE RODOVIAS DO INTERIOR PAULISTA S.A.**

Atendendo às disposições legais e estatutárias, a Administração da Concessionária de Rodovias do Interior Paulista S.A. (“Sociedade” ou “Intervias”) submete à apreciação de seus investidores e do mercado em geral o Relatório da Administração relativo ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2022.

**CONTEXTO DO NEGÓCIO E ATIVIDADE**

A Sociedade iniciou suas operações em 18 de fevereiro de 2000 com o objetivo exclusivo de explorar, sob o regime de concessão, o sistema constituído pela Malha Rodoviária de Ligação entre Itapira, Mogi Mirim, Limeira, Piracicaba, Conchal, Araras, Rio Claro, Casa Branca, Porto Ferreira, São Carlos, Cordeirópolis e Santa Rita do Passa Quatro, com extensão de 375,7 km de rodovias, compreendendo a execução, gestão e fiscalização de serviços delegados, que correspondem às funções operacionais de conservação e de ampliação, os serviços complementares, que correspondem às funções necessárias para manter o serviço adequado em todo o sistema rodoviário e de apoio aos serviços não delegados, ou seja, aqueles de competência exclusiva do Poder Público.

O prazo de concessão é de 20 anos, contados da data de recebimento do controle do sistema rodoviário existente. Através do Termo Aditivo e Modificativo (“TAM”) nº. 14/06, datado de 21 de dezembro de 2006, foi autorizado pela Agência Reguladora de Transporte do Estado de São Paulo (“ARTESP”), o reequilíbrio da adequação econômico-financeiro do contrato de concessão. Esse reequilíbrio foi concedido através da prorrogação do prazo da concessão por mais 95 meses sem alteração do valor do ônus fixo. Diante disso, o período de exploração da concessão foi prorrogado para 16 de janeiro de 2028.

Em decorrência da deliberação do Conselho Diretor da ARTESP, no uso de suas atribuições legais, aprovou a inclusão no cronograma físico-financeiro do contrato de concessão, a implantação de marginais e dispositivo de retorno no distrito industrial de Itapira – km 46+250 – Leste/Oeste. O reequilíbrio econômico-financeiro decorrente da referida inclusão, apurado de acordo com a metodologia de fluxo de caixa marginal, foi de R\$1.053, em valor presente líquido. O prazo estimado de prorrogação contratual para a recomposição do desequilíbrio é de dois meses e quinze dias, passando o período de exploração da concessão a ser até 1 de abril de 2028. Extinta a concessão, retornam ao Poder Concedente todos os bens reversíveis, direitos e privilégios vinculados à exploração do sistema rodoviário. A Sociedade terá direito a indenização correspondente ao saldo não amortizado ou depreciado dos bens ou investimentos, cuja aquisição ou execução, devidamente autorizada pelo Poder Concedente, tenha ocorrido nos últimos 5 anos do prazo de concessão.

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**

A economia da região é baseada na atividade agroindustrial, sendo a região a principal na produção de açúcar e álcool no Brasil.

Atualmente, a Sociedade opera nove praças de pedágio localizadas ao longo da malha viária sob sua concessão com as seguintes características:

| Nome Praça               | Localização         | Tarifa (R\$) |
|--------------------------|---------------------|--------------|
| Pirassununga             | SP 330 / km 215     | 9,70         |
| Leme                     | SP 330 / km 181+760 | 9,70         |
| Rio Claro                | SP 191 / km 59      | 4,20         |
| Araras                   | SP 191 / km 27+500  | 8,50         |
| Engenheiro Coelho        | SP 147 / km 91+300  | 10,90        |
| Mogi Mirim               | SP 147 / km 52      | 9,60         |
| Iracemápolis             | SP 147 / km 127,200 | 7,40         |
| Santa Cruz das Palmeiras | SP 215 / km 65,550  | 7,80         |
| Descalvado               | SP 215 / km 104,400 | 7,90         |

**EVENTOS RELEVANTES****Reajuste tarifário**

Em 7 de julho de 2022, a ARTESP publicou no Diário Oficial do Estado de São Paulo (“DOE-SP”) a deliberação para implementar, de maneira imediata, medidas necessárias para reequilibrar os contratos das concessionárias afetadas pela decisão anterior do Governo do Estado de São Paulo, publicada no Termo Aditivo Modificativo (“TAM”) Coletivo nº 02/2022 em 30 de junho de 2022, o TAM Coletivo tem por objetivo, de manter, temporariamente, o valor vigente das tarifas de pedágio das Concessões de 1ª e 2ª Etapa do Programa de Concessões do Estado de São Paulo, desta forma, não foi autorizado a aplicação dos reajustes das tarifas de pedágio previstos e garantidos contratualmente, a partir do dia 01 de julho de 2022. As soluções englobam: (i) a implementação do reajuste tarifário até o final do exercício de 2022, considerando a variação do respectivo indexador tarifário contratual referente ao exercício 2021-2022 no momento determinados pelos Contratos de Concessão, (ii) o pagamento a serem realizados pelo Poder Concedente de uma indenização financeira bimestral equivalente ao valor da perda tarifária, a ser calculada pela ARTESP até o 25º dia de cada mês, os pagamentos às Concessionárias afetadas deverão ser realizados até que o reajuste tarifário ocorra, e seja repassado às tarifas de pedágio, o que deverá ocorrer até o dia 16 de dezembro de 2022, e (iii) a adoção de medidas para celebração dos termos aditivos dos contratos com as concessionárias, a fim de formalizar estas definições.

O desequilíbrio econômico-financeiro será mensurado a partir da diferença entre o montante de receita bruta de pedágio auferido e o montante que teria sido arrecadado caso as tarifas tivessem sido reajustadas pelo índice

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



contratual, qual seja, variação acumulada do Índice Geral de Preços ao Mercado (“IGPM”) para o período de junho 2021 a junho 2022, cujo resultado foi de 10,72%.

Em 14 de dezembro de 2022, por meio de publicação do DOE-SP, o Conselho Diretor da ARTESP, diante dos elementos de instrução do feito, que fundamentam a presente, delibera nos seguintes termos: Autoriza: (i) o reajuste do valor da Base Tarifária Quilométrica para a Concessionária Intervias com percentual de 10,72% baseados na evolução do IGPM, entre junho/2021 e maio/2022, para vigorar a partir da zero hora do dia 16 de dezembro de 2022.

### Fato Relevante:

Em 20 de setembro de 2022, foi celebrado entre a Concessionária de Rodovias do Interior Paulista S.A. (“Sociedade” ou “Intervias”), e o Estado de São Paulo, por intermédio da Secretaria de Logística e Transportes (“Poder Concedente” e, se em conjunto com a Concessionária, “Partes”), com a interveniência e anuência da ARTESP, o Acordo-Preliminar conforme TAM Preliminar nº 03/2022.

O Acordo-Preliminar tem como objetivo estabelecer as premissas para a celebração de um novo e subsequente TAM da Intervias, “TAM Definitivo”, em até 120 dias (rerratificação contratual em processo de assinatura, qual altera o prazo de 120 para 210 dias), a contar da assinatura do Acordo-Preliminar, que, por sua vez, terá por finalidade o encerramento das discussões judiciais a respeito da anulação dos TMAs firmados em 2006 e o equacionamento de passivos e ativos regulatórios envolvendo as concessionárias Intervias, Vianorte, Autovias e Centrovias, sendo que os contratos de concessão dessas três últimas já foram encerrados em 2018, 2019 e 2020, respectivamente.

A Sociedade informa que será estabelecido um encontro de contas específico dos créditos e débitos recíprocos atrelados a demais valores discutidos em processos administrativos, não relacionados ao recálculo dos TAMs 2006. O crédito regulatório em favor do Poder Concedente ensejará um pagamento a ser realizado pela Intervias por meio de um desconto na tarifa de pedágio para usuários das cabines automáticas. Parte do crédito regulatório em favor das Concessionárias será reequilibrado mediante prorrogação do prazo do contrato de concessão da Intervias, o qual se estenderá até 31 de dezembro de 2039. A prorrogação do prazo do contrato de concessão da Intervias, por sua vez, ensejará a inclusão de investimentos para manutenção dos níveis de serviço, exclusivamente para conservação especial do pavimento, além da aquisição de veículos, equipamentos e sistemas vinculados à operação da concessionária.

O Acordo será operacionalizado em duas etapas, quais sejam: (i) na primeira etapa, o Acordo Preliminar, que ora se celebra; e (ii) na segunda etapa será celebrado o TAM Definitivo, segundo os cálculos realizados pela ARTESP e premissas definidas no acordo preliminar. Com a assinatura do TAM Definitivo serão equacionados, permanentemente, todos os créditos recíprocos entre Poder Concedente e as concessionárias que foram elencados no Acordo.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



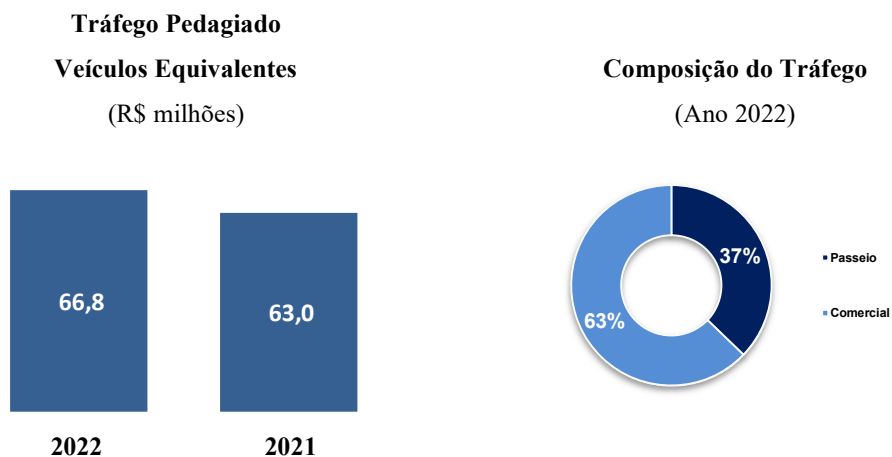
A Sociedade ressalta que divulgará os números finais quando da celebração do TAM Definitivo, após a ARTESP confirmar os cálculos. Os valores ainda constituem uma estimativa, pendente de revisão da ARTESP.

### DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

#### Tráfego

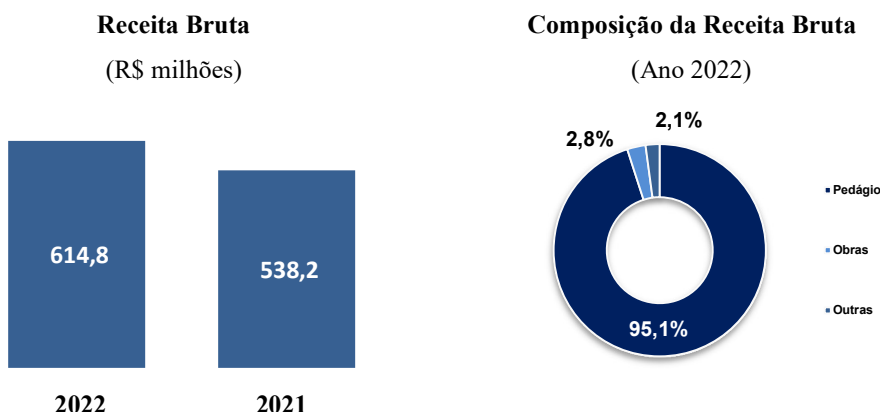
O tráfego pedagiado totalizou 66,8 milhões de veículos equivalentes em 2022, 6,0% maior do que no exercício de 2021, refletindo a melhora no cenário da pandemia indicando retomada da atividade econômica.

A composição do tráfego pedagiado (medida em veículos equivalentes) em 2022 foi de 63% de veículos pesados e 37% de veículos leves.



#### Receita

A receita bruta da Sociedade, composta por receita de pedágio, receita de obras e outras receitas acessórias, totalizou R\$ 614,8 milhões em 2022, com aumento de 14,2% em relação aos R\$ 538,2 milhões registrados em 2021.

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**

A receita de pedágio registrou aumento de 16,2%, passando de R\$ 502,9 milhões em 2021 para R\$ 584,5 milhões em 2022, justificado principalmente pelo acréscimo no tráfego pedagiado e em razão do reconhecimento por meio de provisão da receita de pedágio relativa à diferença da tarifa não reajustada no mês de julho de 2022 recebidas do poder concedente conforme TAM Coletivo nº 02/2022, e pelo reajuste da tarifa de pedágio considerado a partir de 16 de dezembro de 2022, cujo as tarifas foram reajustadas pela variação acumulada do IGPM para o período de junho 2021 a maio 2022, cujo resultado foi de 10,72%.

A receita de obras provenientes da realização de investimentos no intangível, registrou queda de R\$ 5,3 milhões, passando de R\$ 22,5 milhões em 2021 para R\$ 17,2 milhões em 2022, reflexo da conclusão da obra do Sistema de Drenagem da SP-147 km 82, e pelo andamento das obras de manutenção de pavimento, realizadas de acordo com o cronograma de obras, como também, devido a finalização da sinalização horizontal da rodovia. As receitas de obras são influenciadas principalmente pelo cronograma de obras constante no contrato de concessão. A contrapartida desta receita de igual montante está demonstrada na rubrica de Custo dos Serviços de Construção, eliminando seu efeito no resultado.

As receitas acessórias, oriundas da exploração da faixa de domínio, totalizaram R\$ 13,2 milhões 2,6% maior que em 2021. Esse aumento é justificado pelo reajuste anual dos contratos de receita acessória pelo IGPM, bem como pela revisão dos valores dos contratos para passagem de fibra ótica pela faixa de domínio das rodovias.

No ano de 2022 a Sociedade obteve uma receita líquida de R\$ 563,7 milhões, R\$ 69,9 milhões acima do ano de 2021, justificadas pelas informações já citadas acima.

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho****Custos e Despesas****Custos e Despesas (excl. depreciação e amortização)**

| R\$ milhões                          | 2022           | 2021           | Var. %      |
|--------------------------------------|----------------|----------------|-------------|
| Custos dos serviços de construção    | (17,2)         | (22,5)         | -23,6%      |
| Serviços de terceiros                | (13,0)         | (12,2)         | 6,6%        |
| Pessoal                              | (41,0)         | (41,1)         | -0,2%       |
| Provisão para manutenção de rodovias | (50,4)         | (44,6)         | 13,0%       |
| Conservação                          | (20,5)         | (17,0)         | 20,6%       |
| Custos com o poder concedente        | (12,0)         | (10,6)         | 13,2%       |
| Seguros e garantias                  | (3,0)          | (2,2)          | 36,4%       |
| Consumo                              | (3,8)          | (3,7)          | 2,7%        |
| Outros                               | (12,3)         | (7,0)          | 75,7%       |
| <b>Custos e despesas</b>             | <b>(173,2)</b> | <b>(160,9)</b> | <b>7,6%</b> |

Os custos e despesas (excluindo depreciações e amortizações) aumentaram 7,6% em 2022 em comparação ao exercício de 2021. A variação de R\$ 12,3 milhões é justificada pelos seguintes fatores:

- Redução de R\$ 5,3 milhões com os custos de serviços de construção devido a conclusão da obra do Sistema de Drenagem da SP-147 km 82, como também, devido a finalização da sinalização horizontal da rodovia e pela realização a menor nas obras de manutenção de pavimento que são realizadas de acordo com o cronograma de obras;
- Aumento de R\$ 5,8 milhões em Provisão de Manutenção devido a readequação do cronograma das intervenções;
- Aumento de R\$ 3,5 milhões em Conservação devido a alteração no escopo em função ao reajuste pelo IPCA aplicado nos contratos de conserva de rotina.

Cabe ressaltar que o custo dos serviços de construção, registrado em função da adoção do ICPC01, tem como contrapartida receita de obras equivalente, não impactando o resultado da Sociedade.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



## EBITDA e EBITDA Ajustado

## EBITDA

| R\$ milhões                                         | 2022         | 2021         | Var. %       |
|-----------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Receita líquida                                     | 563,7        | 493,9        | 14,1%        |
| (-) Custos e despesas (excl. deprec. e amortização) | (173,2)      | (160,9)      | 7,6%         |
| <b>EBITDA <sup>1</sup></b>                          | <b>390,5</b> | <b>333,0</b> | <b>17,3%</b> |
| (+) Provisão para manutenção de rodovias            | 50,4         | 44,6         | 13,0%        |
| <b>EBITDA Ajustado <sup>2</sup></b>                 | <b>440,9</b> | <b>377,6</b> | <b>16,8%</b> |

<sup>1</sup> EBITDA (*Earnings before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization*): medida de desempenho operacional dada pelo Lucro antes dos Juros, Impostos, Depreciação e Amortização (LAJIDA). O EBITDA não é medida utilizada nas práticas contábeis e também não representa fluxo de caixa para os períodos apresentados, não devendo ser considerado como alternativa ao fluxo de caixa na qualidade de indicador de liquidez. O EBITDA não tem significado padronizado e, portanto, não pode ser comparado ao EBITDA de outras sociedades.

<sup>2</sup> Considera os ajustes relativos a reversões da provisão p/ manutenção de rodovias (pronunciamento contábil ICPC 01). A Sociedade entende que o EBITDA ajustado é a melhor representação da sua geração de caixa operacional uma vez que a provisão para a manutenção é um item significativo que não possui efeito caixa na demonstração do resultado do exercício”

O EBITDA encerrou o ano de 2022 em R\$ 390,5 milhões, com um aumento de 17,3% em relação ao ano anterior. Essa variação foi gerada pelo aumento da receita pedágio e receitas acessórias em maior proporção ao aumento observado em custos e despesas.

O EBITDA Ajustado, excluindo os efeitos da provisão de manutenção em rodovias advindas da adoção do ICPC-01, encerrou o ano de 2022 em R\$ 440,9 milhões, apresentando uma melhora de 16,8% pelos mesmos motivos citados no parágrafo anterior.

## Resultado Financeiro

## Resultado Financeiro

| R\$ milhões                         | 2022          | 2021          | Var. %       |
|-------------------------------------|---------------|---------------|--------------|
| Receitas Financeiras                | 157,8         | 66,2          | 138,4%       |
| Despesas Financeiras                | (195,1)       | (104,4)       | 86,9%        |
| <b>Resultado Financeiro Líquido</b> | <b>(37,3)</b> | <b>(38,2)</b> | <b>-2,4%</b> |

O resultado financeiro líquido de 2022 foi negativo em R\$ 37,3 milhões, 2,4% menor quando comparado ao ano de 2021. Os principais fatores que contribuíram para esse resultado foram:

- As receitas financeiras apresentaram um aumento de 138,4%, que correspondeu a R\$ 91,6 milhões. Este aumento deve-se principalmente em função de maiores receitas financeiras relativas ao reconhecimento dos juros referente aos contratos de debêntures privadas celebrados com a Controladora Arteris, e pela variação positiva dos indicadores financeiros IPCA e CDI, como também, das aplicações financeiras;

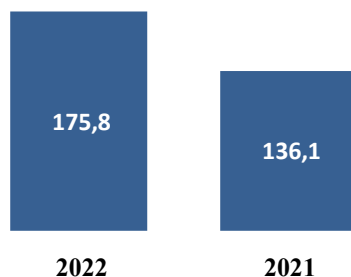
**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**

- As despesas financeiras apresentaram um aumento de R\$ 90,7 milhões na comparação com o exercício de 2021, esse aumento é justificado principalmente pelo aumento dos indicadores como IPCA e CDI, dos quais os contratos das debêntures públicas estão atrelados e com isso impactam no aumento das despesas com juros, compensados pelos pagamentos de principal e juros sobre os contratos da 5ª emissão séries 2, 3 e 4, e dos contratos da 7ª emissão série única e 8ª emissão série única de debêntures públicas realizados no período. Outro fator que contribuiu para a elevação das despesas financeiras foi a nova captação de debêntures públicas realizada em maio de 2021 no montante de R\$500 milhões.

**Lucro Líquido**

Em 2022, a Sociedade registrou lucro líquido de R\$ 175,8 milhões. A melhora de R\$ 39,7 milhões do EBITDA em 2022 em relação a 2021 impulsionado principalmente por maiores receitas de pedágio, compensados pelo aumento de R\$ 4,4 milhões nos custos com amortização e pela pequena melhora do resultado financeiro de R\$ 0,9 milhão. Em função dos fatores mencionados acima o lucro líquido apresentou um aumento de R\$ 39,7 milhões quando comparado ao ano anterior.

**Lucro Líquido**  
(R\$ milhões)

**Endividamento**

| Endividamento                                          |                |                |               |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| R\$ milhões                                            | 31/12/2022     | 31/12/2021     | Var. %        |
| <b>Dívida Bruta</b>                                    | <b>1.333,7</b> | <b>1.546,8</b> | <b>-13,8%</b> |
| Curto Prazo                                            | 256,5          | 250,5          | 2,4%          |
| Longo Prazo                                            | 1.077,2        | 1.296,3        | -16,9%        |
| Disponibilidades e aplicações financeiras <sup>1</sup> | (138,7)        | (523,4)        | -73,5%        |
| <b>Dívida Líquida</b>                                  | <b>1.195,0</b> | <b>1.023,4</b> | <b>16,8%</b>  |

<sup>1</sup> Curto e longo prazo.

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**

Em 31 de dezembro de 2022, o endividamento bruto totalizou R\$ 1.333,7 milhões, apresentando uma redução de R\$ 213,1 milhões (13,8%) em relação ao ano anterior. A redução é devida pelos pagamentos de principal e juros dos contratos da 5ª emissão séries 2, 3 e 4, e dos contratos da 7ª emissão série única e 8ª emissão série única de debêntures públicas realizados no período, além das variações nos índices financeiros atrelado as dívidas. Vale ressaltar, que ocorreu em maio de 2021 a contratação da 8ª emissão de Debêntures no valor de R\$500 milhões que impactou na variação da dívida bruta.

O endividamento líquido (composto por dívida bruta menos caixa, equivalentes de caixa, aplicações financeiras e aplicações financeiras vinculadas), encerrou o ano de 2022 em R\$ 1.195,0 milhões, representando um aumento de 16,8% em relação ao ano de 2021. O grau de alavancagem, medido pela equação dívida líquida / EBITDA Ajustado – Ônus Fixo (últimos 12 meses) ficou em 2,71x.

**DIVIDENDOS E JUROS SOBRE O CAPITAL PRÓPRIO**

Durante o ano de 2022, o Conselho de Administração da Sociedade aprovou os pagamentos de dividendos e de juros sobre capital próprio, abaixo representada:

| Exercício | Proventos em dinheiro       | Deliberado em | Pagamento em | Valor         |
|-----------|-----------------------------|---------------|--------------|---------------|
| 2020      | Dividendos                  | 30.04.2021    | 04.02.2022   | 89,8 Milhões  |
| 2021      | Dividendos                  | 13.04.2022    | 14.04.2022   | 102,1 Milhões |
| 2021      | Dividendos                  | 13.04.2022    | 20.10.2022   | 26,7 Milhões  |
| 2022      | Dividendos                  | 19.10.2022    | 20.10.2022   | 66,0 Milhões  |
| 2020      | Juros Sobre Capital Próprio | 31.12.2020    | 20.01.2022   | 2,3 Milhões   |
| 2021      | Juros Sobre Capital Próprio | 31.03.2021    | 20.01.2022   | 2,3 Milhões   |
| 2021      | Juros Sobre Capital Próprio | 30.06.2021    | 20.01.2022   | 1,8 Milhões   |
| 2022      | Juros Sobre Capital Próprio | 31.03.2022    | 20.10.2022   | 4,7 Milhões   |
| 2022      | Juros Sobre Capital Próprio | 30.06.2022    | 20.10.2022   | 4,1 Milhões   |

**INVESTIMENTOS**

Durante o ano de 2022, foram investidos R\$ 69,3 milhões, sendo R\$ 21,3 milhões em ativos imobilizados e intangíveis em cumprimento ao cronograma de investimentos do contrato de concessão e R\$ 48,0 milhões com obras e serviços de manutenção e conservação da rodovia, dos quais destacamos:

- Implantação de Terceira Faixa na rodovia SP-191 no trecho do km 30+680 ao km 31+930 - Pista Leste;
- Adequação do Sistema de Drenagem localizado no km 82+353 da SP 147;
- Manutenções e recuperações programadas de pavimento flexível.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Em 2022 a concessionária iniciou as obras de Faixa Adicional localizada na SP-191 e as tratativas do reequilíbrio referente a Dispositivo localizado na SP-191 e SP-215, além da conclusão de vários pontos de Sinistros localizados ao longo da Rodovia.

## RECURSOS HUMANOS

A seguir evolução do quadro de pessoal e índice de rotatividade.

|                    | 2022  | 2021  |
|--------------------|-------|-------|
| Empregados diretos | 462   | 460   |
| Rotatividade       | 1,75% | 1,24% |

No que concerne a diversidade, apresentamos um indicador com participação de 41,0% de mulheres, contra 59,0% de homens. A base de formação educacional do efetivo de pessoal é o Ensino Médio Completo (antigo Segundo Grau), com 80,1% dos empregados. Vale mencionar que 15,9% possuem superior completo.

Ao longo de 2022, a Sociedade buscou capacitar seus profissionais com a realização de treinamentos. No total, tais atividades envolveram 37.519 horas de treinamento, o que corresponde, em média, a 81,21 horas de treinamento por profissional.

## SUSTENTABILIDADE

A Agenda ESG (sigla em inglês para as dimensões Ambiental, Social e Governança) compõe os orientadores estratégicos da Arteris e fundamentam as tomadas de decisão da companhia, considerando a análise de impactos ambientais, sociais e de governança reais e potenciais de sua atuação. Por meio de iniciativas, indicadores e metas em diversas frentes, a agenda orienta a promoção de uma gestão voltada à geração de valor compartilhado.

Importantes avanços nessa Agenda foram registrados em 2022, com a implantação de projetos que contribuem cada vez mais para o caminho do desenvolvimento sustentável. A estruturação do Comitê ESG, composto pela alta direção e acionistas, reportando diretamente ao Conselho de Administração, além da incorporação de metas ESG na avaliação de desempenho dos executivos, demonstram a robustez da governança do tema na companhia.

A redução de emissões atmosféricas, o foco na eficiência energética de suas operações e a contribuição para a economia circular são compromissos de uma das frentes prioritárias da Agenda ESG na busca pela descarbonização, seguindo a metodologia de metas baseadas na ciência da iniciativa *Science Based Target*. A primeira conquista da agenda foi a aquisição de certificados de energia renovável I-REC+REC Brazil correspondentes a 100% do consumo próprio de eletricidade de 2021, reduzindo a zero as emissões de CO<sub>2</sub>e desta fonte.

Projetos implantados inicialmente em menor escala foram estendidos a maioria das concessionárias, como a substituição de lâmpadas tradicionais por LED, a implantação de painéis solares na Arteris ViaPaulista e no Núcleo

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



de Soluções, escritório sede da empresa em Ribeirão Preto e a implantação de biofossas para tratamento de resíduos sanitários de forma ecológica. Outros destaques dentro do plano de descarbonização têm conexão com o consumo sustentável de combustíveis, a gestão de resíduos, a recuperação de pavimentos com utilização de asfalto reciclado e redução de consumo de energia na aplicação, dentre outras iniciativas.

Com o desafio presente na conservação da biodiversidade, a Arteris Fluminense se destacou com a relevância do projeto de passagens de fauna, infraestruturas de corredores ecológicos que interligam fragmentos florestais isolados na paisagem, reduzem o isolamento geográfico e trazem proteção para a fauna silvestre, em especial o mico-leão dourado, além do aumento da segurança viária para os usuários da BR-101/RJ. Por meio deste projeto, a concessionária conquistou o Prêmio Firjan de Sustentabilidade 2022, na categoria Biodiversidade e Serviços Ecossistêmicos, reconhecimento do Projeto Rodovias Sustentáveis.

Como signatária da Década de Ação da ONU para a Segurança Viária (2020-2030) para reduzir 50% das fatalidades nas rodovias, a Arteris acompanha de perto os indicadores de segurança viária de suas concessões e direciona o foco para iniciativas que atuam em pontos críticos, em busca da melhoria contínua dos índices de acidentes e fatalidades. Em 2022, a companhia também procurou aprofundar a análise de dados dos acidentes rodoviários conferindo um olhar mais “individualizado” para o perfil de tráfego e de ocorrências em cada concessionária, a fim de ampliar a efetividade das ações. Esse trabalho é reflexo do amadurecimento do Grupo Estratégico para Redução de Acidentes Rodoviários (GERAR), responsável pela gestão do Plano de Redução de Acidentes (PRA), cujas ações são realizadas por meio de três frentes: educação, com o Projeto Escola, Viva Meio Ambiente e Programas Viva, operação, via parcerias em campanhas de fiscalização e engenharia, com investimentos em obras e manutenção.

O Projeto Escola passou por um processo de atualização e adotou em 2022 o formato de educação híbrida. A base continua a mesma: estimular a educação para a humanização do trânsito e a vivência da sustentabilidade através da capacitação dos educadores e da distribuição de materiais pedagógicos. Nesse novo formato, os professores recebem um “cardápio pedagógico” com games, quiz, vídeos de animação, podcasts, entre outros, onde podem escolher quais experiências vão nortear o trabalho com os alunos. Ainda em 2022, o Projeto Escola recebeu o Prêmio Rodovias + Brasil, do Ministério da Infraestrutura, na categoria Ações Sociais em Concessões.

Entregas como a conclusão da ponte sul sobre o Rio Camboriú, na concessionária Litoral Sul, e o início da obra da terceira faixa na concessionária Fernão Dias têm importante papel na busca pela redução de ocorrências, especialmente com o objetivo de segregar os veículos que utilizam a via para longos trajetos e os que percorrem curta distância, oferecendo alternativas para que estes últimos não precisem utilizar as vias principais. Só no trecho da ponte do Rio Camboriú, observou-se redução de mais de 50% nos acidentes, em seis meses de análise após a implantação.

O compromisso da Arteris com agendas públicas, além da Década da ONU para a Segurança Viária, é representado também pela adesão a iniciativas como o Pacto Global, os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS) e o Programa na Mão Certa, por meio do Pacto Empresarial Contra a Exploração Sexual de Crianças e Adolescentes nas Rodovias Brasileiras.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Por meio do Programa de Integridade, a Arteris promove ações para prevenir, minimizar ou detectar com agilidade atos de corrupção, fraude e outros desvios de conduta ética. A certificação ISO 37001 para o sistema anticorrupção, conquistada em 2022, atesta a efetividade da gestão e dos processos da companhia, considerando o mapa de riscos e as medidas de mitigação e controle para os riscos relacionados principalmente à corrupção e exposição reputacional, pontos sensíveis recorrentes na seara da interface entre os agentes públicos e privados. Essa conquista se soma ao Selo Pró-Ética, entregue em 2021 pela Controladoria Geral da União (CGU), sendo a Arteris a única empresa do setor de concessão de rodovias a ser reconhecida, e reforça a sua atuação voltada para a manutenção de um ambiente de negócio ético e de confiança na relação com os stakeholders.

Nessa linha, a Arteris vem investindo na reestruturação dos processos de suprimentos, incluindo a implantação de sistemas modernos com foco na qualidade, transparência e gestão do relacionamento com fornecedores e parceiros, em alinhamento com os parâmetros ESG.

Manter um ambiente de trabalho seguro também é um compromisso renovado a cada dia, com ações voltadas à promoção da cultura de segurança entre colaboradores e terceiros e à melhoria contínua das condições de trabalho. A criação do CCSO (Centro de Controle de Segurança e Operação), função agregada ao CCO (Centro de Controle Operacional) reforça o olhar para a segurança do trabalho. Este projeto representa uma inovação com a disponibilidade de observação remota e permanente das condições de segurança dos trabalhadores por meio de câmeras, tornando possível chegar a várias frentes de serviço de maneira rápida e segura.

A segurança cibernética também foi alvo de investimento em 2022, com a proteção das informações no espaço cibernético. A Arteris tem trabalhado com tecnologias de ponta, parceiros de negócios e os principais fornecedores de Tecnologia e Segurança de Informação para aumento da maturidade e melhoria nos seus processos.

Aspecto desafiador para muitas empresas e que vem ganhando mais foco com a Agenda ESG é a pauta da diversidade, equidade e inclusão. Ações estruturais do Programa de Diversidade Arteris, como a realização de um censo para mapear o perfil do público interno, com a participação de 80% dos colaboradores, proporcionou a definição dos pilares de atuação, voltados para gênero, raça, LGBTI+, pessoas com deficiência e gerações, e suas lideranças responsáveis, preparando o caminho para a implantação das iniciativas que integrarão essa agenda nos próximos anos, sustentados pela norma de diversidade da companhia, lançada em 2022.

Pautada no planejamento, na inovação e no uso de boas práticas, a Arteris segue na execução da Agenda ESG em 2023, sem perder a visão de futuro, na certeza de que seus resultados contribuam para a geração de valor compartilhado.

### AGRADECIMENTOS

A Sociedade gostaria de registrar seus agradecimentos aos usuários, investidores, órgãos governamentais, fornecedores, agentes financiadores e demais partes interessadas pelo apoio recebido, bem como à equipe de profissionais pelo empenho e dedicação dispensados.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



### CONSIDERAÇÕES FINAIS

#### Relacionamento com Auditores Independentes

Em atendimento à determinação da Instrução CVM nº. 381/03 informamos que, no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022 não contratamos nossos Auditores Independentes para trabalhos diversos daqueles de auditoria externa. Em nosso relacionamento com o Auditor Independente, buscamos avaliar o conflito de interesses com trabalhos de não auditoria com base no seguinte: o auditor não deve (a) auditar seu próprio trabalho, (b) exercer funções gerenciais e (c) promover nossos interesses.

#### Declaração da Diretoria

Na qualidade de Diretores da Intervias, declaramos, nos termos do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, datada de 7 de dezembro de 2009, que revimos, discutimos e concordamos (i) com o conteúdo e opinião expressos no relatório do auditor da KPMG Auditores Independentes; e (ii) com as demonstrações contábeis relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2022.

Araras, 16 de fevereiro de 2023.

#### Diretoria

*André Giavina Bianchi*  
Diretor Executivo de Operações

*Helvécio Tamm de Lima Filho*  
Diretor de Operações

*Simone Aparecida Borsato*  
Diretora Financeira e de  
Relações com Investidores

*Giane Luza Zimmer Freitas*  
Diretora de Assuntos Regulatórios

*Luiz Marcelo de Souza*  
Diretor de Manutenção

#### Conselho de Administração

*Sergio Moniz Barreto Garcia*  
Conselheiro

*Flávia Lúcia Mattioli Tâmega*  
Conselheira

*Roberto Paolini*  
Conselheiro

## Notas Explicativas

# *Concessionária de Rodovias do Interior Paulista S.A.*

Demonstrações contábeis referente ao exercício  
findo em 31 de dezembro de 2022 e relatório do  
auditor independente

## Notas Explicativas

### CONCESSIONÁRIA DE RODOVIAS DO INTERIOR PAULISTA S.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022

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

#### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Concessionária de Rodovias do Interior Paulista S.A. (“Sociedade” ou “Intervias”) é uma sociedade por ações de capital aberto com registro de categoria “B” na Comissão de Valores Mobiliários (CVM), domiciliada no município de Araras, Estado de São Paulo, Brasil, situada na Rodovia Anhanguera, km 168 pista sul. Constituída em 28 de maio de 1999, sua controladora e “holding” é a Arteris S.A.. A Sociedade iniciou suas operações em 18 de fevereiro de 2000, de acordo com o Contrato de Concessão Rodoviária firmado com o Departamento de Estradas e Rodagem de São Paulo - DER/SP nº 19/CIC/98, regulamentado pelo Decreto Estadual nº 42.411 de 30 de outubro de 1997, e tem por objetivo exclusivo, realizar, sob regime de concessão, pelo prazo de 28 anos, a exploração do sistema rodoviário, constituído pela Rodovia SP147 - Rodovia Engenheiro João Tosello; SP157 - Anel viário Prefeito Jamil Bacar; SPI 165/330 - Contorno Gilberto Silva Telles; SP191 - Rodovia Wilson Finardi; SP215 - Rodovia Doutor Paulo Lauro; SP330 - Rodovia Anhanguera e SP352 - Rodovia Comendador Virgolino de Oliveira, compreendendo a execução, gestão e fiscalização dos serviços delegados, ou seja, aqueles a serem prestados pela concessionária, compreendendo as funções operacionais, as funções de conservação e as funções de ampliação; apoio na execução dos serviços não delegados, ou seja, os serviços de competência exclusiva do poder público, não compreendidos no objeto da concessão, e a gestão e fiscalização dos serviços complementares, ou seja, os serviços considerados como convenientes, mas não essenciais, para manter o serviço adequado em todo sistema rodoviário, a serem prestados por terceiros que não a concessionária.

A Arteris S.A. (“Controladora”) é uma Sociedade brasileira *holding* não financeira que possui o controle de diversas Sociedades de Propósito Específico (SPE’s) atuante no setor de concessões rodoviárias. A Arteris S.A. e suas controladas (conjuntamente referidas como “Grupo Arteris” e individualmente como “entidade do Grupo”).

A Arteris S.A. é constituída por um *mix* de capital nacional e estrangeiro, sendo os seus acionistas diretos a *holding* não financeira espanhola Participes en Brasil, o fundo Brookfield Aylesbury S.A.R.L., e a *holding* brasileira PDC Participações S.A. I. Os acionistas indiretos relevantes da Arteris S.A. são (i) o fundo Brookfield Brazil Motorways Holdings SRL, controlada indireta da canadense Brookfield Asset Management Inc., e (ii) a espanhola Abertis Infraestructuras S.A., cujo controle é detido pela italiana Atlantia S.p.A., pela espanhola Actividades de Construcción y Servicios - ACS S.A. e pela alemã Hochtief AG.

#### **Termo Aditivo Modificativo (“TAM”) Coletivo nº 02/2022**

O TAM Coletivo tem por objetivo, de manter, temporariamente, o valor vigente das tarifas de pedágio das Concessões de 1ª e 2ª Etapa do Programa de Concessões do Estado de São Paulo, desta forma, não foi autorizado a aplicação dos reajustes das tarifas de pedágio previstos e garantidos contratualmente, a partir do dia 01 de julho de 2022. Em 30 de junho de 2022, por meio de publicação do Diário Oficial do Estado de São Paulo (“DOE-SP”), o Conselho Diretor da Agência Reguladora de Transportes do Estado de São Paulo (“ARTESP”), tendo em vista o atual contexto econômico extraordinário, comunicou a decisão de estabilizar, temporariamente, o valor vigente das tarifas de pedágio dos Contratos de Concessão de Rodovias do Estado de São Paulo. A ARTESP junto com o Governo e as Concessionárias, estudará formas de promover soluções contratuais e financeiras, a serem implementadas de imediato, a fim de mitigar qualquer desequilíbrio. Em 7 de julho de 2022, a ARTESP publicou no DOE-SP a deliberação para implementar, de maneira imediata, medidas necessárias para reequilibrar os contratos das concessionárias afetadas pela decisão anterior do Governo do Estado de São Paulo, publicada no TAM Coletivo nº 02/2022 em 30 de junho de 2022, o TAM Coletivo tem por objetivo, de manter, temporariamente, o valor vigente das tarifas de pedágio das Concessões de 1ª e 2ª Etapa do Programa de Concessões do Estado de São Paulo, desta forma, não foi autorizado a aplicação dos reajustes das tarifas de pedágio previstos e garantidos contratualmente, a partir do dia 01 de julho de 2022. As soluções englobam: (i) a implementação do reajuste tarifário até o final do exercício de 2022, considerando a variação do respectivo indexador tarifário contratual referente ao exercício 2021-2022 no momento determinados pelos Contratos de Concessão, (ii) os pagamentos a serem realizados pelo Poder Concedente em forma de uma indenização financeira bimestral equivalente ao valor da perda tarifária, a ser calculada pela ARTESP até o 25º dia de cada mês, os pagamentos às Concessionárias afetadas deverão ser realizados até que o reajuste tarifário entre em vigência e (iii) a adoção de medidas para celebração dos termos aditivos dos contratos com as concessionárias, a fim de formalizar estas definições. O desequilíbrio econômico-financeiro será

## Notas Explicativas

mensurado a partir da diferença entre o montante de receita bruta de pedágio auferido e o montante que teria sido arrecadado caso as tarifas tivessem sido reajustadas pelo índice contratual, qual seja, variação acumulada do Índice Geral de Preços ao Mercado (“IGPM”) para o período de junho 2021 a junho 2022, cujo resultado foi de 10,72%. Em 17 de agosto de 2022 foi assinado pelas concessionárias o Termo Aditivo Modificativo (“TAM”) Coletivo nº 02/2022.

No dia 14 de dezembro de 2022 foi publicado no DOE-SP a autorização para o reajuste tarifário de 10,72% passando a vigorar a partir da zero hora do dia 16 de dezembro de 2022.

### **Termo Aditivo Modificativo (“TAM”) Preliminar nº 03/2022**

Em 20 de setembro de 2022, foi celebrado entre a Concessionária de Rodovias do Interior Paulista S.A., e o Estado de São Paulo, por intermédio da Secretaria de Logística e Transportes (“Poder Concedente” e, se em conjunto com a Concessionária, “Partes”), com a interveniência e anuência da ARTESP, o Acordo-Preliminar conforme TAM Preliminar nº 03/2022.

O Acordo-Preliminar tem como objetivo estabelecer as premissas para a celebração de um novo e subsequente TAM da Intervias, “TAM Definitivo”, em até 120 dias (rerratificação contratual em processo de assinatura, qual altera o prazo de 120 para 210 dias), a contar da assinatura do Acordo-Preliminar, que, por sua vez, terá por finalidade o encerramento das discussões judiciais a respeito da anulação dos TAMs firmados em 2006 e o equacionamento de passivos e ativos regulatórios envolvendo as concessionárias Intervias, Vianorte S.A., Autovias S.A. e Centrovias Sistemas Rodoviários S.A., sendo que os contratos de concessão dessas três últimas já foram encerrados em 2018, 2019 e 2020, respectivamente.

O Acordo será operacionalizado em duas etapas, quais sejam: (i) na primeira etapa, o Acordo Preliminar, que ora se celebra; e (ii) na segunda etapa será celebrado o TAM Definitivo, segundo os cálculos realizados pela ARTESP e premissas definidas no acordo preliminar. Com a assinatura do TAM Definitivo serão equacionados, permanentemente, todos os créditos recíprocos entre Poder Concedente e as concessionárias que foram elencados no Acordo.

A Sociedade avaliou aspectos contábeis relacionados ao TAM Preliminar nº 03/2022 e não identificou necessidade de ajustes nas demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2022. A Sociedade estima que ajustes poderão ocorrer somente após a assinatura do TAM Definitivo e continuará avaliando a necessidade de ajustes no decorrer do prazo que antecede a assinatura do referido documento. Durante o referido prazo, a ARTESP fará análise das condições e premissas do termo, para realizar o encontro de contas objeto do TAM definitivo. Caso a Sociedade identifique necessidade de ajustes durante esse período, os mesmos serão refletidos nas demonstrações contábeis ou informados em nota explicativa como eventos subsequentes.

A Administração da Sociedade segue avaliando esse tema e manterá os seus acionistas e o mercado em geral atualizados sobre as informações adicionais relacionadas ao Acordo-Preliminar e TAM Definitivo.

## **2. CONCESSÃO**

O contrato de concessão e exploração das rodovias é constituído pelos sistemas rodoviários mencionados na nota explicativa nº 1. Em decorrência desse contrato de concessão, a Sociedade reconheceu o direito de uso e exploração, registrado no ativo intangível como direito da outorga e como contrapartida, o passivo na rubrica de “Credores pela concessão”, conforme mencionado nas notas explicativas nº 10 e 16, respectivamente.

Conforme estabelecido no contrato de concessão e nos termos aditivos modificativos subsequentes da Sociedade, as tarifas de pedágio são reajustadas anualmente no mês de julho com base na variação do Índice Geral de Preços do Mercado- IGP-M ou Índice de Preços ao Consumidor Amplo – IPCA, dos dois o menor, ocorrida até 31 de maio do ano vigente.

Extinta a concessão, retornam ao Poder Concedente todos os bens reversíveis, direitos e privilégios vinculados à exploração dos sistemas rodoviários transferidos à Sociedade, ou por ela implantados no âmbito da concessão. A reversão será gratuita e automática, com os bens em perfeitas condições de operação, utilização e manutenção e livres de quaisquer ônus ou encargos. A Sociedade terá direito à indenização correspondente ao saldo não amortizado ou depreciado dos bens, cuja aquisição ou execução, devidamente autorizada pelo Poder Concedente, tenha ocorrido nos últimos cinco anos do prazo da concessão, desde que realizada para garantir a continuidade e a atualidade dos serviços abrangidos pela concessão.

A Sociedade estima em 31 de dezembro de 2022, o montante de R\$34.528 (R\$25.660 em 31 de dezembro de 2021) referente a investimentos para melhorias na infraestrutura, e de R\$264 (R\$2.827 em 31 de dezembro de 2021)

## Notas Explicativas

referente a recuperações e manutenções, a valores atuais, para cumprir com as obrigações até o final do contrato de concessão.

Esses valores poderão ser alterados em razão de adequações contratuais e revisões periódicas das estimativas de custos no decorrer do período de concessão, sendo pelo menos anualmente revisados.

As estimativas de investimentos foram registradas mediante laudo preparado por peritos independentes e foram segregadas levando-se em consideração o que segue:

- (i) Investimentos que geram potencial de receita adicional - registrados somente quando a prestação de serviço de construção está relacionada diretamente com a ampliação ou melhoria da infraestrutura, gerando receita adicional àquela prevista originalmente.
- (ii) Investimentos que não geram potencial de receita adicional - registrados considerando a totalidade do contrato de concessão e apresentados a valor presente na data de transição.

A Sociedade, independentemente da manutenção e conservação necessárias para manter o nível de serviços adequado durante o período de concessão, deverá devolver os sistemas rodoviários em bom estado, com a atualização adequada à época da devolução e garantia de prosseguimento da vida útil por seis anos adicionais das estruturas em geral, principalmente do pavimento. Nesse período, subsequente à devolução, não deverá ocorrer a necessidade de serviços de recuperação ou reforços nas obras de arte especiais, em virtude das manutenções destinadas a preservar as estruturas das rodovias.

### 3. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS E PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

#### Base de preparação

As demonstrações contábeis foram preparadas e estão apresentadas de acordo com os pronunciamentos, as orientações e as interpretações técnicas do Comitê de Pronunciamentos Contábeis – (“CPC”). Incluem também as disposições da Lei das Sociedades por Ações e normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”).

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente essas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

A emissão das demonstrações contábeis foi aprovada pelo Conselho de Administração em 16 de fevereiro de 2023.

#### Base de mensuração

As demonstrações contábeis foram preparadas com base no custo histórico, exceto se indicado de outra forma.

#### Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações contábeis são apresentadas em Real - (R\$), que é a moeda funcional da Sociedade. Todas as demonstrações contábeis apresentadas foram arredondadas para milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

#### Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas demonstrações contábeis, a Sociedade utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Sociedade e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As informações sobre essas premissas e estimativas, que possuam um risco significativo de resultar em um ajuste material dentro do próximo exercício estão relacionadas aos seguintes aspectos: determinação de taxas de desconto a valor presente utilizadas na mensuração de certos ativos e passivos de curto e longo prazos, determinação de provisões para manutenção, determinação de provisões para investimentos oriundos dos contratos de concessão cujos benefícios econômicos estejam diluídos nas tarifas de pedágio, provisões para riscos cíveis, trabalhistas, fiscais e regulatórios, perdas relacionadas a contas a receber e elaboração de projeções para teste de recuperação dos ativos intangíveis e de realização de créditos de imposto de renda e contribuição social diferidos que, apesar de refletirem

## Notas Explicativas

o julgamento da melhor estimativa possível por parte da Administração da Sociedade, relacionada à probabilidade de eventos futuros, podem eventualmente apresentar variações em relação aos dados e valores reais.

Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no exercício em que as estimativas são revisadas e em quaisquer exercícios futuros afetados.

Julgamentos e estimativas críticas referentes às práticas contábeis adotadas que apresentam efeitos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações contábeis estão descritas a seguir:

### (i) Julgamentos

#### Contabilização do contrato de concessão

Na contabilização do contrato de concessão, conforme determinado pela Interpretação Técnica do Comitê de Pronunciamentos Contábeis - ICPC 01, a Sociedade efetua análises que envolvem o julgamento da Administração, substancialmente no que diz respeito à aplicação da interpretação do contrato de concessão, determinação e classificação dos gastos de melhoria e construção como ativo intangível e avaliação dos benefícios econômicos futuros para fins de determinação do momento de reconhecimento dos ativos intangíveis gerados no contrato de concessão.

#### Momento de reconhecimento do ativo intangível

A Administração da Sociedade avalia o momento de reconhecimento dos ativos intangíveis com base nas características econômicas do contrato de concessão, segregando os investimentos em dois grupos:

- (a) Investimentos que geram potencial de receita adicional: são reconhecidos somente quando incorridos os custos da prestação de serviços de construção relacionados à ampliação ou melhoria da infraestrutura.
- (b) Investimentos que não geram potencial de receita adicional: são estimados considerando a totalidade dos contratos de concessão e reconhecidos a valor presente na data de transição, conforme mencionado na nota explicativa nº 2.

#### Determinação de amortização anual dos ativos intangíveis oriundos do contrato de concessão

A Sociedade reconhece os efeitos de amortização dos ativos intangíveis decorrentes do contrato de concessão, limitados ao prazo da respectiva concessão. A Sociedade reconhece a amortização no resultado linearmente, prospectivamente e com base no prazo remanescente da concessão.

### (ii) Estimativas

#### Determinação das receitas de construção

De acordo com o CPC 47, quando a Sociedade contrata serviços de construção, deve reconhecer uma receita de construção quando realizada pelo valor justo e os respectivos custos transformados em despesas relativas ao serviço de construção contratado. A Administração da Sociedade avalia questões relacionadas à responsabilidade primária pela contratação desses serviços, mesmo nos casos em que haja a terceirização dos serviços, dos custos de gerenciamento e do acompanhamento das obras, de acordo com o progresso físico *Percentage of Completion* - POC. Todas as premissas descritas são utilizadas para fins de determinação do valor justo das atividades de construção.

#### Provisão para manutenção referente ao contrato de concessão

A contabilização da provisão para manutenção, reparo e substituições nas rodovias é calculada com base na melhor estimativa de gasto para liquidar a obrigação a valor presente na data de encerramento do exercício, em contrapartida à despesa para manutenção ou recomposição da infraestrutura a um nível específico de operacionalidade. O passivo a valor presente deve ser progressivamente registrado e acumulado para fazer face aos pagamentos a serem feitos durante a execução das obras.

## Notas Explicativas

### Provisão para riscos cíveis, trabalhistas, fiscais e regulatórios

A Sociedade reconhece provisão para demandas judiciais cíveis, trabalhistas, fiscais, regulatórios e ambientais. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes dos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação de advogados internos e externos. As referidas provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais. A Administração reconhece que possui um risco de resultar em um ajuste sobre a probabilidade e magnitude das saídas de recursos resultando em ajustes nos saldos contábeis de ativos e passivos, conforme nota explicativa nº17.

### Imposto diferido

O imposto sobre a renda e contribuição social diferidos ativos são reconhecidos para todos os prejuízos fiscais não utilizados na extensão em que seja provável que haverá lucro tributável disponível para permitir a utilização dos referidos prejuízos fiscais no futuro. No momento do reconhecimento dos ativos e passivos fiscais diferidos avalia-se a disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual diferenças temporárias dedutíveis e prejuízos fiscais possam ser utilizados, conforme nota explicativa nº7.

### Redução ao valor recuperável (*Impairment*)

#### Ativos não financeiros

Os valores contábeis dos ativos não financeiros são revistos a cada data de apresentação para apurar se há indicação de perda no valor recuperável e, caso seja constatado que o ativo está prejudicado, um novo valor do ativo é determinado.

A Sociedade determina o valor em uso do ativo tendo como referência o valor presente das projeções dos fluxos de caixa esperados, com base nos orçamentos aprovados pela Administração, na data da avaliação até a data final do prazo de concessão, considerando taxas de descontos que reflitam os riscos específicos relacionados a cada unidade geradora de caixa.

Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida no resultado caso o valor contábil de um ativo exceda seu valor recuperável estimado.

O valor recuperável de um ativo é o maior entre o seu valor em uso e o seu valor justo menos custos para vender. O valor em uso é baseado em fluxos de caixa futuros estimados, descontados a valor presente usando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo.

## 4. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As práticas contábeis descritas a seguir têm sido aplicadas de maneira consistente nessas demonstrações contábeis, referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021.

### 4.1. Contrato de concessão de serviços

A natureza do contrato de concessão da Sociedade está descrita na nota explicativa nº 2.

#### 4.1.1. Receitas

A receita relacionada aos serviços de construção ou melhorias estabelecidas no contrato de concessão é reconhecida ao longo do tempo, de forma consistente com as políticas contábeis da Sociedade que estabelecem o reconhecimento de receita proveniente de contratos de construção com base no método de custo incorrido. Os respectivos custos são reconhecidos no resultado quando incorridos.

## Notas Explicativas

A receita de operações ou serviços (cobranças de pedágios ou tarifas decorrentes dos direitos de concessão) é reconhecida no período em que os serviços são prestados pela Sociedade. Caso o contrato de concessão de serviços contenha mais do que uma obrigação de desempenho, a contraprestação recebida é alocada com referência aos preços relativos pelos quais a entidade venderia cada um dos serviços entregues separadamente.

### 4.1.2. Ativos intangíveis e ágio

A Sociedade quando aplicável, reconhece um ativo intangível proveniente de um contrato de concessão de serviços quando ela tem o direito de cobrar pelo uso da infraestrutura de concessão. Um ativo intangível recebido como contraprestação pela prestação de serviços de construção ou de modernização em um contrato de concessão de serviços é mensurado a valor justo no reconhecimento inicial com referência ao valor justo dos serviços prestados. Após o reconhecimento inicial, o ativo intangível é mensurado a custo, o que inclui custos de empréstimos capitalizados, menos a amortização acumulada e as perdas por redução ao valor recuperável acumuladas.

A vida útil estimada de um ativo intangível em um contrato de concessão de serviços começa a partir do período em que a Sociedade poderá cobrar o público em geral pelo uso da infraestrutura até o final do período da concessão.

### 4.2. Moeda estrangeira

Transações em moeda estrangeira são convertidas para moeda funcional da Sociedade pela taxa de câmbio na data das transações. Ativos e passivos monetários em moeda estrangeira são convertidos para a moeda funcional da Sociedade pela taxa de câmbio na data de fechamento. Ativos e passivos não monetários que são mensurados pelo valor justo em moeda estrangeira são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio na data em que o valor justo foi determinado. Itens não monetários que são mensurados com base no custo histórico em moeda estrangeira são convertidos pela taxa de câmbio na data da transação.

Os ganhos e as perdas de variações nas taxas de câmbio sobre os ativos e os passivos monetários são reconhecidos na demonstração de resultado.

### 4.3. Instrumentos financeiros

#### 4.3.1. Reconhecimento e mensuração inicial

As contas a receber de clientes e os títulos de dívida emitidos são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a Sociedade se tornar parte das disposições contratuais do instrumento.

Um ativo financeiro ou passivo financeiro é inicialmente mensurado ao valor justo, mais ou menos, para um item não mensurado ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. Um contas a receber de clientes é mensurado inicialmente ao preço da operação.

#### 4.3.2. Classificação e mensuração subsequente

##### Ativos financeiros

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao custo amortizado ou ao VJR – valor justo por meio do resultado.

Os ativos financeiros são classificados sob as seguintes categorias:

#### a) Custo amortizado

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR:

- É mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais; e

## Notas Explicativas

- Seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Estes ativos são mensurados de forma subsequente ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por *impairment* (quando for o caso). A receita de juros, ganhos e perdas cambiais e *impairment*, quando aplicável, são reconhecidos diretamente no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado.

### b) Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de resultado

Todos os ativos financeiros não classificados como mensurados ao custo amortizado, conforme descrito acima, são classificados como ao VJR. No reconhecimento inicial, a Sociedade pode designar de forma irrevogável um ativo financeiro que de outra forma atenda aos requisitos para ser mensurado ao custo amortizado como ao VJR se isso eliminar ou reduzir significativamente um descasamento contábil que de outra forma surgiria.

Ativos financeiros - Mensuração subsequente e ganhos e perdas

|                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|---------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Ativos financeiros a VJR              | Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. O resultado líquido é reconhecido no resultado.                                                                                                                                                                                                                                               |
| Ativos financeiros a custo amortizado | Esses ativos são subsequentemente mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por <i>impairment</i> . A receita de juros, ganhos e perdas cambiais e o <i>impairment</i> são reconhecidos no resultado.<br><br>Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado. |

### Passivos financeiros - classificação, mensuração subsequente e ganhos e perdas

Os passivos financeiros foram classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJR. Um passivo financeiro é classificado como mensurado ao valor justo por meio do resultado caso for um derivativo. Passivos financeiros mensurados ao VJR são mensurados ao valor justo e o resultado líquido é reconhecido no resultado. Outros passivos financeiros são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. A despesa de juros, ganhos e perdas cambiais são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado.

### Compensação

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Sociedade tenha atualmente um direito legalmente executável de compensar os valores e tenha a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

#### 4.4. Arrendamento mercantil

No início de um contrato, a Sociedade avalia se um contrato é ou contém um arrendamento.

Um contrato é, ou contém um arrendamento, se o contrato transferir o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período de tempo em troca de contraprestação.

### Mensuração e reconhecimento dos contratos na arrendatária

Na data de início do arrendamento, a Sociedade reconhece no seu balanço patrimonial um ativo de direito de uso e um passivo de arrendamento.

O ativo de direito de uso é mensurado pelo custo, que é composto pelo valor inicial de mensuração do passivo de arrendamento, abrangendo quaisquer custos diretos iniciais incorridos pela Sociedade, assim como uma estimativa

## Notas Explicativas

de custos para desmontar e remover o ativo ao final do arrendamento, e quaisquer pagamentos de arrendamento feitos antes da data do seu início, calculados a valor presente.

A Sociedade amortiza os ativos de direito de uso em bases lineares, a partir da data de início do arrendamento, até o final da vida útil do ativo do direito de uso, ou até o término do prazo do arrendamento.

Na data de início, a Sociedade mensura o passivo de arrendamento ao valor presente dos pagamentos do arrendamento que não são efetuados na data de início, descontados pela taxa de juros implícita no arrendamento ou, se essa taxa não puder ser determinada imediatamente, pela taxa de empréstimo incremental da Sociedade.

A Sociedade determina sua taxa incremental sobre empréstimos obtendo taxas de juros de várias fontes externas de financiamento e fazendo alguns ajustes para refletir os termos do contrato e o tipo do ativo arrendado.

Os pagamentos de arrendamento incluídos na mensuração do passivo de arrendamento, compreendem aos pagamentos fixos, incluindo pagamentos fixos na essência.

O passivo de arrendamento é mensurado pelo custo amortizado, utilizando o método dos juros efetivos. É remensurado quando há uma alteração nos pagamentos futuros de arrendamento resultante de alteração em índice ou taxa, se houver alteração nos valores que se espera que sejam pagos de acordo com a garantia de valor residual, se a Sociedade alterar sua avaliação se exercerá uma opção de compra, extensão ou rescisão ou se há um pagamento de arrendamento revisado fixo em essência.

Quando o passivo de arrendamento é remensurado dessa maneira, é efetuado um ajuste correspondente ao valor contábil do ativo de direito de uso ou é registrado no resultado se o valor contábil do ativo de direito de uso tiver sido reduzido a zero.

### Arrendamentos de ativos de baixo valor e/ou de curto prazo

A Sociedade optou por não reconhecer arrendamentos de curto prazo (de até 12 meses) e arrendamentos de ativos de baixo valor (de até R\$5), utilizando, portanto, as isenções previstas na norma. Para esses casos, os contratos são contabilizados como despesa operacional, diretamente no resultado do período, observando o regime de competência dos exercícios ao longo do prazo do arrendamento.

## 4.5. Imobilizado

### Reconhecimento e mensuração

O ativo imobilizado é mensurado ao custo de aquisição e/ou construção, deduzido das despesas de depreciações acumuladas e perdas de redução ao valor recuperável, este último quando aplicável.

Os custos dos ativos imobilizados são compostos pelos gastos diretamente atribuíveis à aquisição e/ou construção, incluindo outros custos para colocar o ativo no local e em condições necessárias para que esses possam operar. Além disso, para os ativos qualificáveis, os custos de empréstimos são capitalizados.

### Depreciação

A depreciação é calculada para amortizar o custo de itens do ativo imobilizado, líquido de seus valores residuais estimados, utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens, as taxas de depreciação estão divulgadas na nota explicativa nº 9, limitadas, quando aplicável, ao prazo de concessão. A depreciação é reconhecida no resultado.

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada data de balanço e ajustados caso seja apropriado.

## 4.6. Outros ativos intangíveis

### Reconhecimento e mensuração

Outros ativos intangíveis que são adquiridos pela Sociedade e que têm vidas úteis finitas são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável.

## Notas Explicativas

Os gastos subsequentes são capitalizados somente quando eles aumentam os benefícios econômicos futuros incorporados ao ativo específico aos quais se relacionam. Todos os outros gastos, incluindo gastos com ágio gerado internamente, direito de outorga e marcas e patentes, são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

### Amortização

A amortização é calculada utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens, líquido de seus valores residuais estimados, as taxas de amortização estão divulgadas na nota explicativa nº 10. A amortização é geralmente reconhecida no resultado.

Os métodos de amortização, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada data de balanço e ajustados caso seja apropriado.

#### 4.7. Redução ao valor recuperável de ativos tangíveis e intangíveis com vida útil definida

No fim de cada exercício, a Sociedade revisa o valor contábil de seus ativos tangíveis e intangíveis, a fim de determinar se há indicação de que tais ativos sofreram alguma perda por redução ao valor recuperável. Se houver tal indicação, o montante recuperável do ativo é estimado com a finalidade de mensurar essa perda.

Por tratar-se de concessão, a Sociedade não estima o montante recuperável de um ativo individualmente, mas o montante recuperável de seus ativos são agrupados em Unidades Geradoras de Caixa (UGC), ou seja, no menor grupo possível de ativos que gera entradas de caixa pelo seu uso contínuo, entradas essas que são em grande parte independentes das entradas de caixa de outros ativos ou UGCs.

O valor recuperável de um ativo ou UGC é o maior entre o seu valor em uso e o seu valor justo menos custos para alienação. O valor em uso é baseado em fluxos de caixa futuros estimados, descontados a valor presente por uma taxa que reflita, antes dos impostos, a avaliação atual de mercado, do valor da moeda no tempo e os riscos específicos da UGC.

Para as revisões das projeções, as principais premissas utilizadas, estão relacionadas à estimativa da quantidade de tráfego, aos índices que reajustam o preço da tarifa, ao crescimento do Produto Interno Bruto (PIB) e à sua elasticidade para cada UGC, custos operacionais, inflação, período projetivo da concessão, investimento de capital e taxa de crescimento do lucro antes dos impostos (*Earnings before Taxes - EBT*).

Se o montante recuperável da UGC calculado for menor que seu valor contábil, ele é reduzido ao seu valor recuperável. A perda por redução ao valor recuperável é reconhecida imediatamente no resultado, uma perda de valor é revertida caso tenha havido uma mudança nas estimativas usadas para determinar o valor recuperável, somente na condição em que o valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida. Uma perda por redução ao valor recuperável relacionada a ágio não é revertida. Quanto aos demais ativos, as perdas de valor recuperável reconhecidas em períodos anteriores são avaliadas a cada fim de exercício para quaisquer indicações de que a perda tenha aumentado, diminuído ou não mais exista.

#### 4.8. Custos de empréstimos

Os custos de empréstimos atribuídos diretamente à aquisição, construção ou produção de ativos qualificados, os quais levam, necessariamente, um período de tempo substancial para ficarem prontos para uso, são incluídos no custo de tais ativos até a data em que estejam prontos para o uso pretendido.

Os ganhos decorrentes da aplicação temporária dos recursos obtidos com empréstimos específicos e ainda não gastos com o ativo qualificável são deduzidos dos custos com empréstimos qualificados para capitalização.

Todos os outros custos com empréstimos são reconhecidos em uma conta redutora e amortizados pelo tempo dos contratos.

#### 4.9. Imposto de renda e contribuição social - correntes e diferidos

## Notas Explicativas

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício.

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda e contribuição social correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados à combinação de negócios ou a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

### Impostos correntes

A despesa de imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber estimado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. O montante dos impostos correntes a pagar ou a receber é reconhecido no balanço patrimonial como ativo ou passivo fiscal pela melhor estimativa do valor esperado dos impostos a serem pagos ou recebidos que reflete as incertezas relacionadas a sua apuração, se houver. Ele é mensurado com base nas taxas de impostos decretadas na data do balanço.

Os ativos e passivos fiscais correntes são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

### Impostos diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos ativos são registrados com base em saldos de prejuízos fiscais, bases de cálculo negativas da contribuição social e diferenças temporárias entre os livros fiscais e os contábeis. As mudanças dos ativos e passivos fiscais diferidos no exercício são reconhecidas como despesa de imposto de renda e contribuição social diferida.

O imposto diferido não é reconhecido para:

- Diferenças temporárias sobre o reconhecimento inicial de ativos e passivos em uma transação que não seja uma combinação de negócios e que não afete nem o lucro ou prejuízo tributável nem o resultado contábil;

Um ativo fiscal diferido é reconhecido em relação aos prejuízos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizados, na extensão em que seja provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis, contra os quais serão utilizados. Os lucros tributáveis futuros são determinados com base na reversão de diferenças temporárias tributáveis relevantes. Se o montante das diferenças temporárias tributáveis for insuficiente para reconhecer integralmente um ativo fiscal diferido, serão considerados os lucros tributáveis futuros, ajustados para as reversões das diferenças temporárias existentes, com base nos planos de negócios da Sociedade.

Ativos fiscais diferidos são revisados a cada data de balanço e são reduzidos na extensão em que sua realização não seja mais provável.

Para lucros tributáveis futuros, as premissas utilizadas são as mesmas praticadas nas revisões das projeções, e sempre relacionadas à estimativa da quantidade de tráfego, aos índices que reajustam o preço da tarifa, ao crescimento do PIB e à sua elasticidade para cada UGC, custos operacionais, inflação período projetivo da concessão, investimento de capital e taxa de crescimento do lucro antes dos impostos (EBT).

Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas até a data do balanço, e reflete a incerteza relacionada ao tributo sobre o lucro, se houver. Ativos e passivos fiscais diferidos são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

#### 4.10. Provisões

As provisões são determinadas por meio do desconto dos fluxos de caixa futuros estimados a uma taxa antes de impostos que reflita as avaliações atuais de mercado quanto ao valor do dinheiro no tempo e riscos específicos para

## Notas Explicativas

o passivo relacionado. Os efeitos do desreconhecimento do desconto pela passagem do tempo são reconhecidos no resultado como despesa financeira.

### Provisão para investimentos

Provisão para investimentos representam os gastos estimados para cumprir com as obrigações contratuais das concessões cujos benefícios econômicos já estão sendo auferidos e, portanto, reconhecidos como contrapartida do ativo intangível da concessão. A mensuração dos respectivos valores presentes foi calculada pelo método do fluxo de caixa descontado, considerando as datas em que se estima a saída de recursos para fazer frente às respectivas obrigações (estimados para todo o período de concessão), e descontada por meio da aplicação da taxa média de 6,4% a.a. em 31 de dezembro de 2022 e de 2021. A Administração revisa a taxa de desconto periodicamente. A determinação da taxa de desconto utilizada pela Administração tem como base a taxa de juros real livre de risco, uma vez que as projeções de fluxos das obrigações foram preparadas por seus valores reais em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 e não consideram riscos adicionais de fluxo de caixa.

### Provisão para manutenção

Provisão para manutenção representam os gastos estimados para cumprir com as obrigações contratuais das concessões relacionadas à utilização e manutenção das rodovias em níveis preestabelecidos de utilização. A mensuração dos respectivos valores presentes foi calculada pelo método do fluxo de caixa descontado, considerando as datas em que se estimam as saídas de recursos para fazer frente às respectivas obrigações. A taxa de desconto utilizada é de 6,03% a.a. em 31 de dezembro de 2022 (5,33% a.a. em 31 de dezembro de 2021). A determinação da taxa de desconto utilizada pela Administração está baseada na taxa de juros real livre de risco.

### Provisão para riscos cíveis, trabalhistas, fiscais e regulatórios

A Sociedade é parte de processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todos os riscos referentes a processos judiciais e administrativos, cíveis, trabalhistas, fiscais e regulatórios para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação de advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões dos tribunais.

#### 4.11. Ajuste a valor presente de ativos e passivos

Os ativos e passivos monetários de longo prazo são atualizados monetariamente e, portanto, estão ajustados pelo seu valor presente. O ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários de curto prazo é calculado, e somente registrado, se considerado relevante em relação às demonstrações contábeis tomadas em conjunto. Para fins de registro e determinação da relevância, o ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros explícita, e em certos casos implícita, dos respectivos ativos e passivos.

#### 4.12. Receitas e despesas financeiras

Substancialmente representadas por juros e variações monetárias decorrentes de aplicações financeiras, depósitos judiciais, empréstimos e financiamentos, debêntures e passivo com credores pela concessão e efeitos dos ajustes a valor presente. A receita e a despesa de juros são reconhecidas no resultado pelo método de juros efetivos.

#### 4.13. Demonstração do Valor Adicionado (DVA)

Essa demonstração tem por finalidade evidenciar a riqueza criada e distribuída pela Sociedade durante determinado exercício e é apresentada, conforme requerido pela legislação societária brasileira, como parte de suas demonstrações contábeis.

A DVA foi preparada a partir das informações contábeis que servem de base à preparação das demonstrações contábeis e seguindo as disposições contidas no pronunciamento técnico CPC 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Em sua primeira parte apresenta a riqueza criada pela Sociedade, representada pelas receitas (receita bruta das vendas, incluindo os tributos incidentes sobre esta, as outras receitas e efeitos da provisão para créditos de liquidação duvidosa), pelos insumos adquiridos de terceiros (custo das vendas e aquisições de materiais, energia e

## Notas Explicativas

serviços de terceiros, incluindo os tributos incluídos no momento da aquisição, os efeitos das perdas e recuperação de valores ativos, e a depreciação e amortização) e pelo valor adicionado recebido de terceiros (resultado da equivalência patrimonial, receitas financeiras e outras receitas). A segunda parte da DVA apresenta a distribuição dessa riqueza entre pessoal, impostos, taxas e contribuições, remuneração de capitais de terceiros e remuneração de capitais próprios.

### 4.14. Novas normas e interpretações ainda não efetivas

Uma série de novas normas serão efetivas para períodos iniciados após 1º de janeiro de 2023.

Não há impacto para as seguintes normas novas e alteradas nas demonstrações contábeis da Sociedade:

- (a) Imposto diferido relacionado a ativos e passivos decorrentes de uma única transação (alterações ao CPC 32);
- (b) Classificação do Passivo em Circulante ou Não Circulante (Alterações ao CPC 26);
- (c) Contratos de Seguros;
- (d) Divulgação de Políticas Contábeis (Alterações ao CPC 26);
- (e) Definição de Estimativas Contábeis (Alterações ao CPC 23).

Não há outras normas ou interpretações emitidas e ainda não adotadas que possam, na opinião da Administração, ter impacto significativo no resultado do exercício ou no patrimônio líquido divulgado pela Sociedade.

## 5. CAIXA, EQUIVALENTES DE CAIXA E APLICAÇÕES FINANCEIRAS

Estão representados por:

| <u>Caixa e equivalentes de caixa</u> | <u>31.12.2022</u> | <u>31.12.2021</u> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Caixa e contas bancárias             | 6.479             | 2.876             |
| Aplicações financeiras *             | 82.541            | 362.005           |
| Total                                | 89.020            | 364.881           |

| <u>Aplicações financeiras</u> | <u>31.12.2022</u> | <u>31.12.2021</u> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Fundos de investimentos **    | 49.722            | 158.477           |
| Total                         | 49.722            | 158.477           |

\* Os recursos aplicados diretamente em títulos ou por meio de fundos de investimentos possuem liquidez imediata, estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor, e possuem remuneração equivalente, na média de 101,0% a.a. do Certificado de Depósito Interbancário - CDI (97,9% a.a. em 31 de dezembro de 2021). Todos os recursos aplicados são mantidos com a finalidade de atender as necessidades de liquidez da Sociedade.

\*\* As aplicações financeiras correspondem a títulos lastreados em NTN-B, NTN-F e LF, considerados de liquidez imediata ou conversíveis em um montante conhecido de caixa, os quais são registrados pelo valor justo por meio de resultado, acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços.

## 6. CONTAS A RECEBER E OUTRAS CONTAS A RECEBER

Estão representadas por:

**Notas Explicativas**

|                                   | 31.12.2022    |                | 31.12.2021    |                |
|-----------------------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
|                                   | Circulante    | Não Circulante | Circulante    | Não Circulante |
| Pedágio eletrônico a receber      | 32.870        | -              | 28.592        | -              |
| Cupons de pedágio a receber       | 220           | -              | 226           | -              |
| Cartões de pedágio a receber      | 277           | -              | 191           | -              |
| Receitas acessórias a receber (a) | 271           | 49             | 566           | 273            |
| Outras receitas a receber         | 36            | -              | 3             | -              |
| <b>Total</b>                      | <b>33.674</b> | <b>49</b>      | <b>29.578</b> | <b>273</b>     |

(a) Receitas acessórias referente ao uso da faixa de domínio para passagem de fibra óptica, cabos de energia e regularização de acessos.

Cronograma de recebimento:

|                                    | 31.12.2022    |                | 31.12.2021    |                |
|------------------------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
|                                    | Circulante    | Não Circulante | Circulante    | Não Circulante |
| Créditos a vencer                  | 33.604        | 49             | 29.532        | 273            |
| Créditos vencidos até 60 dias      | -             | -              | 3             | -              |
| Créditos vencidos de 91 a 180 dias | 70            | -              | 43            | -              |
| <b>Total</b>                       | <b>33.674</b> | <b>49</b>      | <b>29.578</b> | <b>273</b>     |

A Sociedade avalia a imparidade das contas a receber com base em: (a) experiência histórica de perdas por clientes e segmento; (b) avalia a situação do crédito do cliente (atual ou vencido); e (c) avalia individualmente item (a) e (b) para a avaliação de redução ao valor recuperável para fins de constituição de provisão de perda.

A Administração da Sociedade não identificou a necessidade de reconhecimento de provisão para perdas esperadas com recebíveis em 31 de dezembro de 2022 e de 2021. O prazo médio de recebimento é de 30 dias, exceto pelas receitas acessórias que apresentam um período maior de recebimento conforme negociação de cada contrato referente ao uso da faixa de domínio da concessionária.

**7. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL**

a) Conciliação entre a taxa efetiva e nominal do imposto de renda e a contribuição social

A reconciliação entre a taxa efetiva e a taxa nominal do imposto de renda e da contribuição social nas demonstrações do resultado referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 é como segue:

|                                                                                         | 31.12.2022      | 31.12.2021      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social                                | 256.791         | 202.528         |
| Alíquota vigente                                                                        | 34%             | 34%             |
| Expectativa de imposto de renda e contribuição social, de acordo com a alíquota vigente | (87.309)        | (68.860)        |
| Ajustes para a alíquota efetiva:                                                        |                 |                 |
| Juros sobre o capital próprio                                                           | 6.057           | 2.482           |
| Outras diferenças permanentes                                                           | 241             | (42)            |
| <b>Total</b>                                                                            | <b>(81.011)</b> | <b>(66.420)</b> |
| <b>Imposto Contabilizado</b>                                                            | <b>(81.011)</b> | <b>(66.420)</b> |
| Créditos de imposto de renda e contribuição social:                                     |                 |                 |
| Correntes                                                                               | (82.094)        | (67.236)        |
| Diferido                                                                                | 1.083           | 816             |
| <b>Total</b>                                                                            | <b>(81.011)</b> | <b>(66.420)</b> |
| <b>Alíquota efetiva de impostos</b>                                                     | <b>(32%)</b>    | <b>(33%)</b>    |

**Notas Explicativas****b) Imposto de renda e contribuição social diferidos**

Saldos patrimoniais estão representados por:

|                                                                                | Imposto de renda e contribuição social<br>diferido passivo |            |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------|
|                                                                                | 31.12.2022                                                 | 31.12.2021 |
| <b><u>Não circulante</u></b>                                                   |                                                            |            |
| <b><u>Diferenças temporárias ativas</u></b>                                    |                                                            |            |
| Provisão de participação nos lucros                                            | 2.528                                                      | 2.239      |
| Riscos cíveis, trabalhistas, fiscais e regulatórios (a)                        | 2.550                                                      | 1.643      |
| Outras provisões                                                               | 671                                                        | 1.332      |
| Provisão para manutenção de rodovias                                           | 113                                                        | 1.640      |
| Arrendamentos                                                                  | 2.129                                                      | 1.043      |
| Base de cálculo diferenças temporárias ativas                                  | 7.991                                                      | 7.897      |
| Alíquota nominal                                                               | 34%                                                        | 34%        |
| Total                                                                          | 2.717                                                      | 2.685      |
| <b><u>Diferenças temporárias passivas</u></b>                                  |                                                            |            |
| Direito de concessão incorporado (b)                                           | (6.661)                                                    | (7.971)    |
| Ajustes referentes a mudanças de práticas contábeis - adoção Lei 12.973/14 (c) |                                                            |            |
| Diferenças de intangível e imobilizado líquidas                                | (23.317)                                                   | (23.317)   |
| Amortização dos ajustes - mudança de práticas contábeis                        | 14.264                                                     | 12.482     |
| Base de cálculo diferenças temporárias passivas                                | (15.714)                                                   | (18.806)   |
| Alíquota nominal                                                               | 34%                                                        | 34%        |
| Total                                                                          | (5.343)                                                    | (6.394)    |
| Total do imposto de renda e contribuição social                                | (2.626)                                                    | (3.709)    |

Movimentos de resultados representados por:

|                                                                                | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Provisão de participação nos lucros                                            | 289        | 707        |
| Riscos cíveis, trabalhistas, fiscais e regulatórios (a)                        | 907        | (768)      |
| Direito de concessão incorporado (b)                                           | 1.310      | 1.310      |
| Outras provisões                                                               | (661)      | 293        |
| Provisão para manutenção de rodovias                                           | (1.527)    | (1.854)    |
| Ajuste dos encargos financeiros (Risco Sacado)                                 | -          | 4          |
| Arrendamentos                                                                  | 1.086      | 925        |
| Ajustes referentes a mudanças de práticas contábeis - adoção Lei 12.973/14 (c) |            |            |
| Amortização dos ajustes - mudança de práticas contábeis                        | 1.782      | 1.783      |
| Base de cálculo diferenças temporárias passivas                                | 3.186      | 2.400      |
| Alíquota nominal                                                               | 34%        | 34%        |
| Total                                                                          | 1.083      | 816        |

(a) Refere-se a provisões para riscos cíveis, trabalhistas, fiscais e regulatórios de reclamações pendentes de resoluções.

(b) Crédito decorrente da amortização do direito de concessão incorporado, registrado até a data-base da cisão da OHL do Brasil Participações em Infraestrutura Ltda., ocorrida em setembro de 2006, e, até então, controlado na "parte B" do seu Livro de Apuração do Lucro Real - LALUR. Com a incorporação da participação da OHL do Brasil Participações em Infraestrutura Ltda., a Sociedade registrou esse crédito, que, atendendo à legislação fiscal, foi amortizado à razão de 20% ao ano fiscalmente, e pelo prazo da concessão contabilmente.

(c) A partir de 1º de janeiro de 2014 a Sociedade congelou os saldos referente às mudanças de práticas contábeis, adotando antecipadamente a Lei nº 12.973/14. Dessa forma, passou a amortizar linearmente o saldo residual dos ajustes referentes a mudanças de práticas contábeis até o final do período da concessão.

**Notas Explicativas****8. DIREITO DE USO**

A movimentação de saldos do ativo direito de uso é evidenciada no quadro abaixo, conforme a classe de cada ativo:

|                                 | Guinchos (b)   | Atendimento pré-hospitalar (b) | Veículos (a) | Veículos operacionais (b) | Computadores e periféricos (c) | Imóveis (d)    | Total                 |
|---------------------------------|----------------|--------------------------------|--------------|---------------------------|--------------------------------|----------------|-----------------------|
| <u>Custo direito de uso</u>     |                |                                |              |                           |                                |                |                       |
| Saldo em 31.12.2021             | 9.229          | 1.008                          | 185          | 291                       | 259                            | 25.701         | <b>36.673</b>         |
| Remensuração                    | 345            | 96                             | 26           | 199                       | -                              | 1.484          | <b>2.150</b>          |
| Adições                         | -              | -                              | 91           | 1.728                     | 55                             | 159            | <b>2.033</b>          |
| Transferências/reclassificações | -              | -                              | -            | -                         | -                              | -              | <b>-</b>              |
| Baixas                          | -              | -                              | (35)         | (363)                     | -                              | (27)           | <b>(425)</b>          |
| Saldo em 31.12.2022             | <u>9.574</u>   | <u>1.104</u>                   | <u>267</u>   | <u>1.855</u>              | <u>314</u>                     | <u>27.317</u>  | <b><u>40.431</u></b>  |
| <u>Amortização acumulada</u>    |                |                                |              |                           |                                |                |                       |
| Saldo em 31.12.2021             | (1.833)        | (84)                           | (125)        | (278)                     | (259)                          | (1.071)        | <b>(3.650)</b>        |
| Amortização                     | (1.894)        | (340)                          | (55)         | (666)                     | (12)                           | (1.088)        | <b>(4.055)</b>        |
| Transferências/reclassificações | -              | -                              | -            | -                         | -                              | -              | <b>-</b>              |
| Baixa                           | -              | -                              | 35           | 363                       | -                              | 27             | <b>425</b>            |
| Saldo em 31.12.2022             | <u>(3.727)</u> | <u>(424)</u>                   | <u>(145)</u> | <u>(581)</u>              | <u>(271)</u>                   | <u>(2.132)</u> | <b><u>(7.280)</u></b> |
| <u>Direito de uso líquido</u>   |                |                                |              |                           |                                |                |                       |
| Saldo em 31.12.2021             | 7.396          | 924                            | 60           | 13                        | -                              | 24.630         | <b>33.023</b>         |
| Saldo em 31.12.2022             | 5.847          | 680                            | 122          | 1.274                     | 43                             | 25.185         | <b>33.151</b>         |
| Taxas de depreciação - a.a.     | 38,93%         | 38,41%                         | 54,31%       | 31,32%                    | 86,31%                         | 7,80%          |                       |

**Notas Explicativas**

|                                 | Guinchos (b)   | Atendimento pré-hospitalar (b) | Veículos (a) | Veículos operacionais (b) | Computadores e periféricos (c) | Imóveis (d)    | Total                 |
|---------------------------------|----------------|--------------------------------|--------------|---------------------------|--------------------------------|----------------|-----------------------|
| <u>Custo direito de uso</u>     |                |                                |              |                           |                                |                |                       |
| Saldo em 31.12.2020             | -              | -                              | 172          | 7.939                     | 259                            | 23.235         | <b>31.605</b>         |
| Remensuração                    | 761            | -                              | 4            | 13                        | -                              | 2.466          | <b>3.244</b>          |
| Adições                         | -              | 1.008                          | 9            | 807                       | -                              | -              | <b>1.824</b>          |
| Transferências/reclassificações | 8.468          | -                              | -            | (8.468)                   | -                              | -              | -                     |
| Baixas                          | -              | -                              | -            | -                         | -                              | -              | -                     |
| Saldo em 31.12.2021             | <u>9.229</u>   | <u>1.008</u>                   | <u>185</u>   | <u>291</u>                | <u>259</u>                     | <u>25.701</u>  | <u><b>36.673</b></u>  |
| <u>Amortização acumulada</u>    |                |                                |              |                           |                                |                |                       |
| Saldo em 31.12.2020             | -              | -                              | (47)         | (251)                     | (244)                          | (96)           | <b>(638)</b>          |
| Amortização                     | (1.131)        | (84)                           | (78)         | (729)                     | (15)                           | (975)          | <b>(3.012)</b>        |
| Transferências/reclassificações | (702)          | -                              | -            | 702                       | -                              | -              | -                     |
| Baixa                           | -              | -                              | -            | -                         | -                              | -              | -                     |
| Saldo em 31.12.2021             | <u>(1.833)</u> | <u>(84)</u>                    | <u>(125)</u> | <u>(278)</u>              | <u>(259)</u>                   | <u>(1.071)</u> | <u><b>(3.650)</b></u> |
| <u>Direito de uso líquido</u>   |                |                                |              |                           |                                |                |                       |
| Saldo em 31.12.2020             | -              | -                              | 125          | 7.688                     | 15                             | 23.139         | <b>30.967</b>         |
| Saldo em 31.12.2021             | 7.396          | 924                            | 60           | 13                        | -                              | 24.630         | <b>33.023</b>         |
| Taxas de depreciação - a.a.     | 13%            | 0%                             | 68%          | 72%                       | 100%                           | 4%             |                       |

- (a) Refere-se a locação de veículos administrativos.
- (b) Refere-se a locação de guinchos, veículos para inspeção de tráfego e outras atividades operacionais.
- (c) Refere-se a locação de computadores e impressoras.
- (d) Refere-se a locação de sedes administrativas e terrenos.

**Notas Explicativas****9. IMOBILIZADO**

A movimentação é como segue:

|                                 | Móveis e utensílios | Computadores e periféricos | Instalações, edifícios e dependências | Máquinas e equipamentos | Total                 |
|---------------------------------|---------------------|----------------------------|---------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| <u>Custo do imobilizado</u>     |                     |                            |                                       |                         |                       |
| Saldo em 31.12.2021             | 1.960               | 6.382                      | 310                                   | 2.680                   | <b>11.332</b>         |
| Adições                         | 15                  | 1.202                      | 393                                   | 181                     | <b>1.791</b>          |
| Transferências/reclassificações | 10                  | 2                          | -                                     | (12)                    | -                     |
| Alienações/baixas               | -                   | (3)                        | -                                     | -                       | <b>(3)</b>            |
| Saldo em 31.12.2022             | <u>1.985</u>        | <u>7.583</u>               | <u>703</u>                            | <u>2.849</u>            | <u><b>13.120</b></u>  |
| <u>Depreciação acumulada</u>    |                     |                            |                                       |                         |                       |
| Saldo em 31.12.2021             | (1.191)             | (4.888)                    | (29)                                  | (897)                   | <b>(7.005)</b>        |
| Depreciações                    | (45)                | (426)                      | (72)                                  | (412)                   | <b>(955)</b>          |
| Transferências/reclassificações | -                   | -                          | -                                     | -                       | -                     |
| Alienações/baixas               | -                   | 3                          | -                                     | -                       | <b>3</b>              |
| Saldo em 31.12.2022             | <u>(1.236)</u>      | <u>(5.311)</u>             | <u>(101)</u>                          | <u>(1.309)</u>          | <u><b>(7.957)</b></u> |
| <u>Imobilizado líquido</u>      |                     |                            |                                       |                         |                       |
| Saldo em 31.12.2021             | 769                 | 1.494                      | 281                                   | 1.783                   | <b>4.327</b>          |
| Saldo em 31.12.2022             | 749                 | 2.272                      | 602                                   | 1.540                   | <b>5.163</b>          |
| Taxas de depreciação - a.a.     | 10,22%              | 18,60%                     | 17,15%                                | 14,30%                  |                       |

**Notas Explicativas**

|                                 | Móveis e utensílios | Computadores e periféricos | Instalações, edifícios e dependências | Máquinas e equipamentos | Total                 |
|---------------------------------|---------------------|----------------------------|---------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| <u>Custo do imobilizado</u>     |                     |                            |                                       |                         |                       |
| Saldo em 31.12.2020             | 1.953               | 5.555                      | -                                     | 2.110                   | <b>9.618</b>          |
| Adições                         | 7                   | 827                        | 310                                   | 549                     | <b>1.693</b>          |
| Transferências/reclassificações | -                   | -                          | -                                     | 21                      | <b>21</b>             |
| Alienações/baixas               | -                   | -                          | -                                     | -                       | -                     |
| Saldo em 31.12.2021             | <u>1.960</u>        | <u>6.382</u>               | <u>310</u>                            | <u>2.680</u>            | <u><b>11.332</b></u>  |
| <u>Depreciação acumulada</u>    |                     |                            |                                       |                         |                       |
| Saldo em 31.12.2020             | (1.135)             | (4.626)                    | -                                     | (572)                   | <b>(6.333)</b>        |
| Depreciações                    | (56)                | (262)                      | (29)                                  | (325)                   | <b>(672)</b>          |
| Transferências/reclassificações | -                   | -                          | -                                     | -                       | -                     |
| Alienações/baixas               | -                   | -                          | -                                     | -                       | -                     |
| Saldo em 31.12.2021             | <u>(1.191)</u>      | <u>(4.888)</u>             | <u>(29)</u>                           | <u>(897)</u>            | <u><b>(7.005)</b></u> |
| <u>Imobilizado líquido</u>      |                     |                            |                                       |                         |                       |
| Saldo em 31.12.2020             | 818                 | 929                        | -                                     | 1.538                   | <b>3.285</b>          |
| Saldo em 31.12.2021             | 769                 | 1.494                      | 281                                   | 1.783                   | <b>4.327</b>          |
| Taxas de depreciação - a.a.     | 10%                 | 18%                        | 0%                                    | 14%                     |                       |

**Notas Explicativas****10. INTANGÍVEL E INFRAESTRUTURA EM CONSTRUÇÃO**

A movimentação é como segue:

|                                     | Intangível em<br>rodovias – obras e<br>serviços (a) | Direito de<br>outorga da<br>concessão (b) | Direito de<br>outorga da<br>incorporação (c) | Software       | Adiantamento<br>fornecedores | Total do<br>intangível | Infraestrutura em<br>construção (d) | Total            |
|-------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------|------------------------------|------------------------|-------------------------------------|------------------|
| <u>Custo do intangível</u>          |                                                     |                                           |                                              |                |                              |                        |                                     |                  |
| Saldo em 31.12.2021                 | 1.257.283                                           | 28.434                                    | 60.152                                       | 4.691          | -                            | 1.350.560              | 3.558                               | 1.354.118        |
| Adições                             | 13.573                                              | -                                         | -                                            | 875            | -                            | 14.448                 | 3.616                               | 18.064           |
| Transferências/reclassificações (*) | 4.843                                               | -                                         | -                                            | -              | -                            | 4.843                  | (4.843)                             | -                |
| Alienações/baixas                   | (1.385)                                             | -                                         | -                                            | -              | -                            | (1.385)                | -                                   | (1.385)          |
| Saldo em 31.12.2022                 | <u>1.274.314</u>                                    | <u>28.434</u>                             | <u>60.152</u>                                | <u>5.566</u>   | <u>-</u>                     | <u>1.368.466</u>       | <u>2.331</u>                        | <u>1.370.797</u> |
| <u>Amortização acumulada</u>        |                                                     |                                           |                                              |                |                              |                        |                                     |                  |
| Saldo em 31.12.2021                 | (714.789)                                           | (21.375)                                  | (49.220)                                     | (2.416)        | -                            | (787.800)              | -                                   | (787.800)        |
| Amortizações                        | (87.347)                                            | (1.115)                                   | (2.433)                                      | (563)          | -                            | (91.458)               | -                                   | (91.458)         |
| Transferências/reclassificações (*) | -                                                   | -                                         | -                                            | -              | -                            | -                      | -                                   | -                |
| Alienações/baixas                   | 903                                                 | -                                         | -                                            | -              | -                            | 903                    | -                                   | 903              |
| Saldo em 31.12.2022                 | <u>(801.233)</u>                                    | <u>(22.490)</u>                           | <u>(51.653)</u>                              | <u>(2.979)</u> | <u>-</u>                     | <u>(878.355)</u>       | <u>-</u>                            | <u>(878.355)</u> |
| <u>Intangível líquido</u>           |                                                     |                                           |                                              |                |                              |                        |                                     |                  |
| Saldo em 31.12.2021                 | 542.494                                             | 7.059                                     | 10.932                                       | 2.275          | -                            | 562.760                | 3.558                               | 566.318          |
| Saldo em 31.12.2022                 | 473.081                                             | 5.944                                     | 8.499                                        | 2.587          | -                            | 490.111                | 2.331                               | 492.442          |
| Taxas de amortização - a.a. (e)     | 6,21%                                               | 4,16%                                     | 5,23%                                        | 9,05%          | 0,00%                        |                        | 0,00%                               |                  |

**Notas Explicativas**

|                                     | <b>Intangível em<br/>rodovias – obras e<br/>serviços (a)</b> | <b>Direito de<br/>outorga da<br/>concessão (b)</b> | <b>Direito de<br/>outorga da<br/>incorporação (c)</b> | <b>Software</b> | <b>Adiantamento<br/>fornecedores</b> | <b>Total do<br/>intangível</b> | <b>Infraestrutura em<br/>construção (d)</b> | <b>Total</b>     |
|-------------------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------|--------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------------|------------------|
| <u>Custo do intangível</u>          |                                                              |                                                    |                                                       |                 |                                      |                                |                                             |                  |
| Saldo em 31.12.2020                 | 1.243.013                                                    | 28.434                                             | 60.152                                                | 4.003           | 21                                   | 1.335.623                      | -                                           | 1.335.623        |
| Adições                             | 18.295                                                       | -                                                  | -                                                     | 1.303           | 166                                  | 19.764                         | 3.558                                       | 23.322           |
| Transferências/reclassificações (*) | 615                                                          | -                                                  | -                                                     | (615)           | (21)                                 | (21)                           | -                                           | (21)             |
| Alienações/baixas                   | (4.640)                                                      | -                                                  | -                                                     | -               | (166)                                | (4.806)                        | -                                           | (4.806)          |
| Saldo em 31.12.2021                 | <u>1.257.283</u>                                             | <u>28.434</u>                                      | <u>60.152</u>                                         | <u>4.691</u>    | <u>-</u>                             | <u>1.350.560</u>               | <u>3.558</u>                                | <u>1.354.118</u> |
| <u>Amortização acumulada</u>        |                                                              |                                                    |                                                       |                 |                                      |                                |                                             |                  |
| Saldo em 31.12.2020                 | (632.757)                                                    | (20.260)                                           | (46.787)                                              | (2.031)         | -                                    | (701.835)                      | -                                           | (701.835)        |
| Amortizações                        | (84.431)                                                     | (1.115)                                            | (2.433)                                               | (385)           | -                                    | (88.364)                       | -                                           | (88.364)         |
| Transferências/reclassificações (*) | -                                                            | -                                                  | -                                                     | -               | -                                    | -                              | -                                           | -                |
| Alienações/baixas                   | 2.399                                                        | -                                                  | -                                                     | -               | -                                    | 2.399                          | -                                           | 2.399            |
| Saldo em 31.12.2021                 | <u>(714.789)</u>                                             | <u>(21.375)</u>                                    | <u>(49.220)</u>                                       | <u>(2.416)</u>  | <u>-</u>                             | <u>(787.800)</u>               | <u>-</u>                                    | <u>(787.800)</u> |
| <u>Intangível líquido</u>           |                                                              |                                                    |                                                       |                 |                                      |                                |                                             |                  |
| Saldo em 31.12.2020                 | 610.256                                                      | 8.174                                              | 13.365                                                | 1.972           | 21                                   | 633.788                        | -                                           | 633.788          |
| Saldo em 31.12.2021                 | 542.494                                                      | 7.059                                              | 10.932                                                | 2.275           | -                                    | 562.760                        | 3.558                                       | 566.318          |
| Taxas de amortização - a.a. (e)     | 6%                                                           | 4%                                                 | 5%                                                    | 6%              | 0%                                   |                                | 0%                                          |                  |

## Notas Explicativas

- (a) Refere-se a obras e serviços realizados nas rodovias, tais como pavimentação, duplicação, marginais, acostamentos, canteiros centrais, obras de arte especiais, terraplenagem, implantação de sistema de arrecadação e monitoramento de tráfego, sinalização e outros, sendo amortizados linearmente até o final do período da concessão.
  - (b) Refere-se ao valor assumido para exploração do sistema rodoviário ajustado a valor presente. Vide nota explicativa nº 16.
  - (c) Refere-se ao direito de outorga proveniente da incorporação da parcela cindida, em setembro de 2006, da OHL Participações, que detinha participação no capital social da Sociedade. Esse valor está sendo amortizado linearmente até o final do período da concessão.
  - (d) Infraestrutura em construção, refere-se a obras e serviços em andamento nas rodovias, conforme previstos no contrato de concessão, estes ativos possuem características de ativo de contratos e a política da Sociedade é divulgá-los em conjunto com os demais ativos intangíveis. Sendo como principais naturezas as obras de adequação do sistema de drenagem do km 82+353 da SP-147, implantação de terceira faixa na rodovia SP-191 no trecho do km 30+680 ao km 31+930 - Pista Leste, marginais, acostamentos, canteiros centrais, obras de arte especiais, terraplenagem, implantação de sistema de arrecadação e monitoramento de tráfego, sinalização e outros.
  - (e) Amortizado linearmente até o prazo da concessão, o qual não excede a vida útil dos bens individualizados.
- (\*) Reclassificação de bens físicos inicialmente classificados no intangível, sendo transferido para imobilizado.

### Análise de impairment

A Sociedade efetuou teste de *impairment* durante o exercício de 2022 de acordo com os requisitos do CPC 01.

Para isto, a Administração preparou projeções considerando o método do fluxo de caixa descontado, classificadas como UGCs em operação em 31 de dezembro de 2022.

Os cálculos do valor em uso e suas premissas subjacentes foram realizados e aprovadas pela Administração, para o período do contrato de concessão. As principais premissas que afetam os fluxos de caixa da Sociedade são: curva de demanda de tráfego, crescimento do PIB e sua elasticidade para cada UGC, variação tarifária, nível de investimento e custos operacionais, bem como a taxa de desconto. As projeções foram feitas em Reais, considerando efeitos inflacionários: 5,03% em 2023, 4,15% em 2024 e 3,63% de 2025 até 2033.

A taxa de desconto aplicada às projeções de fluxo de caixa corresponde ao Custo Médio Ponderado de Capital após impostos (CMPC DI) estimado de acordo com a metodologia CAPM (*Capital Asset Pricing Model*), e é determinada pela média ponderada do custo dos recursos próprios e do custo dos recursos externos. O correspondente Custo Médio Ponderado de Capital após impostos é de 8,83% em 31 de dezembro de 2022 (8,5% em 31 de dezembro de 2021).

Após o registro da perda por redução ao valor recuperável da unidade geradora de caixa, o valor recuperável é igual ao valor contábil. Portanto, qualquer alteração adversa em qualquer premissa acarretará uma perda adicional.

A Administração vem acompanhando as projeções com o realizado de 31 de dezembro de 2022 e concluiu que não possui qualquer indicativo para constituição de provisão de *impairment*.

## 11. DEBÊNTURES

Composição das debêntures é como segue:

## Notas Explicativas

| Série                    | Quantidade | Taxas contratuais | Vencimento         | 31.12.2022       | 31.12.2021       |
|--------------------------|------------|-------------------|--------------------|------------------|------------------|
| 5ª emissão - 2ª Série    | 191.177    | CDI+0,90% a.a.    | mai-23             | 97.264           | 193.428          |
| 5ª emissão - 3ª Série    | 282.813    | CDI+1,35% a.a.    | mai-25             | 287.935          | 286.310          |
| 5ª emissão - 4ª Série    | 126.010    | IPCA+6,76% a.a.   | mai-25             | 164.564          | 155.884          |
| 7ª emissão - Série única | 400.000    | CDI+0,69% a.a.    | set-24             | 276.252          | 408.391          |
| 8ª emissão - Série única | 500.000    | CDI+1,66% a.a.    | mai-26             | 511.008          | 507.290          |
|                          |            |                   |                    | <u>1.337.023</u> | <u>1.551.303</u> |
|                          |            |                   | Custo de transação | (3.329)          | (4.555)          |
|                          |            |                   | Total              | <u>1.333.694</u> | <u>1.546.748</u> |
|                          |            |                   | Circulante         | 256.450          | 250.456          |
|                          |            |                   | Não circulante     | <u>1.077.244</u> | <u>1.296.292</u> |
|                          |            |                   | Total              | <u>1.333.694</u> | <u>1.546.748</u> |

Os saldos e movimentações estão representados por:

|                          | 31.12.2022     |                  |                  | 31.12.2021     |                  |                  |
|--------------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
|                          | Circulante     | Não circulante   | Total            | Circulante     | Não circulante   | Total            |
| Saldo inicial            | 251.682        | 1.299.621        | 1.551.303        | 5.700          | 1.013.516        | 1.019.216        |
| Captações/Renovações     | -              | -                | -                | -              | 500.000          | 500.000          |
| Juros provisionados      | 179.770        | 8.648            | 188.418          | 79.267         | 15.028           | 94.295           |
| Amortização de principal | (228.923)      | -                | (228.923)        | -              | -                | -                |
| Pagamento de juros       | (173.775)      | -                | (173.775)        | (62.208)       | -                | (62.208)         |
| Transferências           | 228.030        | (228.030)        | -                | 228.923        | (228.923)        | -                |
|                          | <u>256.784</u> | <u>1.080.239</u> | <u>1.337.023</u> | <u>251.682</u> | <u>1.299.621</u> | <u>1.551.303</u> |
| Custo de transação       | (334)          | (2.995)          | (3.329)          | (1.226)        | (3.329)          | (4.555)          |
| Saldo final              | <u>256.450</u> | <u>1.077.244</u> | <u>1.333.694</u> | <u>250.456</u> | <u>1.296.292</u> | <u>1.546.748</u> |

As debêntures não conversíveis em ações foram subscritas pelo seu valor nominal unitário acrescido da remuneração incidente entre as datas de emissão e da efetiva integralização, conforme descrito a seguir:

|                          | Data emissão | Valor nominal    | Valor nominal unitário | Data integralização | Valor subscrito  |
|--------------------------|--------------|------------------|------------------------|---------------------|------------------|
| 5ª emissão - 2ª Série    | 15.05.2018   | 191.177          | 1                      | 11.06.2018          | 191.177          |
| 5ª emissão - 3ª Série    | 15.05.2018   | 282.813          | 1                      | 11.06.2018          | 282.813          |
| 5ª emissão - 4ª Série    | 15.05.2018   | 126.010          | 1                      | 11.06.2018          | 126.010          |
| 7ª emissão - Série única | 25.09.2019   | 400.000          | 1                      | 11.06.2018          | 400.000          |
| 8ª emissão - Série única | 07.05.2021   | 500.000          | 1                      | 14.05.2021          | 500.000          |
|                          |              | <u>1.500.000</u> |                        |                     | <u>1.500.000</u> |

Em 31 de dezembro de 2022, as parcelas de longo prazo apresentam os seguintes vencimentos:

| Ano de vencimento |                  |
|-------------------|------------------|
| 2024              | 349.974          |
| 2025              | 463.455          |
| 2026              | <u>266.810</u>   |
|                   | <u>1.080.239</u> |

## Notas Explicativas

As debêntures da 5ª, 7ª e 8ª Emissão da Sociedade não apresentam garantias.

As escrituras de emissão da 5ª, 7ª e 8ª emissão de debêntures da Sociedade possuem cláusulas que, se descumpridas, podem implicar vencimento antecipado. Sendo as principais elencadas abaixo:

- (a) Apresentar trimestralmente, índice de alavancagem menor ou igual a 3,5, o qual é calculado de acordo com a seguinte fórmula:

$$\text{Alavancagem} = \frac{\text{Dívida Líquida}}{(\text{EBITDA Ajustado} - \text{Ônus fixo pago})}$$

Onde:

- (i) Dívida Líquida = soma de todos os saldos dos empréstimos e debêntures menos todas as disponibilidades de caixa
  - (ii) EBITDA Ajustado = lucro (prejuízo) líquido antes do imposto de renda e da contribuição social, adicionando-se (i) despesas não operacionais (\*); (ii) despesas financeiras; (iii) despesas com amortizações e depreciações (apresentadas no fluxo de caixa método indireto); e (iv) provisão de manutenção que não tenha efeito caixa; e excluindo-se (i) receitas não operacionais (\*); e (ii) receitas financeiras; apurado com base nos últimos 12 (doze) meses contados da data-base de cálculo do índice
  - (iii) Ônus Fixo Pago = a soma dos pagamentos dos últimos 12 (doze) meses realizados ao Poder Concedente referentes ao direito de outorga fixo
- (b) Apresentar trimestralmente, Índice de Cobertura do Serviço da Dívida igual ou superior a 1,20, o qual é calculado de acordo com a seguinte fórmula

$$\text{ICSD} = \frac{\text{Disponibilidades} + \text{FCAO}}{\text{Dívida Curto Prazo}}$$

(\*) Não existem saldos considerados como outras despesas e receitas não operacionais

Onde:

- (i) Disponibilidades = saldos de caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras
- (ii) FCAO = Fluxo de Caixa de Atividade Operacionais apresentado no fluxo de caixa indireto da Emissora dos últimos 12 (doze) meses
- (iii) Dívida Curto Prazo = soma de todos os saldos dos empréstimos e debêntures vincenda nos 12 (doze) meses subsequentes ao período de apuração.

A Sociedade está cumprindo às cláusulas restritivas contábeis e financeiras mencionadas acima, na data das demonstrações contábeis.

## 12. ARRENDAMENTO MERCANTIL A PAGAR

A movimentação de saldos de arrendamento mercantil a pagar é apresentada no quadro abaixo:

**Notas Explicativas**

|                               | 31.12.2022   |                |               | 31.12.2021   |                |               |
|-------------------------------|--------------|----------------|---------------|--------------|----------------|---------------|
|                               | Circulante   | Não circulante | Total         | Circulante   | Não circulante | Total         |
| Saldo inicial                 | 2.466        | 31.600         | 34.066        | 2.992        | 28.093         | 31.085        |
| Remensuração                  | -            | 2.150          | 2.150         | -            | 3.244          | 3.244         |
| Adições/(Reversões)           | -            | 2.033          | 2.033         | -            | 1.824          | 1.824         |
| Utilização*                   | (6.381)      | -              | (6.381)       | (5.194)      | -              | (5.194)       |
| Ajuste a valor presente - AVP | 3.412        | -              | 3.412         | 3.107        | -              | 3.107         |
| Transferências                | 4.469        | (4.469)        | -             | 1.561        | (1.561)        | -             |
|                               | <u>3.966</u> | <u>31.314</u>  | <u>35.280</u> | <u>2.466</u> | <u>31.600</u>  | <u>34.066</u> |

Em 31 de dezembro de 2022, as parcelas de longo prazo relativas aos arrendamentos apresentavam os seguintes vencimentos:

| <u>Ano de vencimento</u> |               |
|--------------------------|---------------|
| 2024                     | 3.131         |
| 2025                     | 2.582         |
| 2026                     | 451           |
| 2027                     | 500           |
| Após 2027                | <u>24.650</u> |
|                          | <u>31.314</u> |

(\*) Das utilizações, os pagamentos efetuados no exercício findo em 31 de dezembro de 2022, referentes aos arrendamentos realizados, foram de R\$5.763 (R\$2.613 em 31 de dezembro de 2021).

O potencial PIS/Cofins (9,25%) embutidos na contraprestação dos arrendamentos no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 são respectivamente R\$102 e R\$471 e em 31 de dezembro de 2021 são respectivamente R\$85 e R\$394 para PIS e Cofins.

A Administração revisa a taxa de desconto periodicamente, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 a taxa média consolidada é de 9,6% a.a. e para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 a taxa média consolidada é de 8,6% a.a.. A determinação da taxa de desconto utilizada pela Administração tem como base a taxa de crédito da Sociedade.

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, houve despesas relativas a arrendamentos não incluídos na mensuração dos passivos de arrendamentos conforme demonstrado abaixo:

|                              | 31.12.2022                              |                                        | 31.12.2021                              |                                        |
|------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------|
|                              | Contratos com prazo inferior a 12 meses | Contratos de baixo valor (de até R\$5) | Contratos com prazo inferior a 12 meses | Contratos de baixo valor (de até R\$5) |
| Imóveis                      | 18                                      | -                                      | 54                                      | -                                      |
| Equipamentos Administrativos | -                                       | 42                                     | -                                       | 78                                     |
|                              | <u>18</u>                               | <u>42</u>                              | <u>54</u>                               | <u>78</u>                              |

**13. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS**

As transações com a controladora e demais partes relacionadas são relativas a contratos de serviços de construção, execução de obras, despesas administrativas e debêntures privadas para capital de giro.

Os saldos e as transações realizadas em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, com a controladora e demais partes relacionadas, com as quais ocorreram operações, estão demonstrados a seguir:

## Notas Explicativas

| <b>Ativo circulante</b>                                            | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Controladora / Outras Partes Relacionadas                          |                   |                   |
| Contas a receber:                                                  |                   |                   |
| Arteris S.A.- controladora (a)                                     | 2                 | -                 |
| Autovias S.A. (a)                                                  | 603               | 423               |
| Centrovias S.A. (a)                                                | 376               | 83                |
| Vianorte S.A. (a)                                                  | 346               | 238               |
| ViaPaulista S.A. (a)                                               | -                 | 22                |
| <b>Contas a receber de partes relacionadas circulante</b>          | <b>1.327</b>      | <b>766</b>        |
| <b>Total parte relacionada no ativo circulante</b>                 | <b>1.327</b>      | <b>766</b>        |
| <b>Ativo não circulante</b>                                        | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
| Debêntures a receber:                                              |                   |                   |
| Arteris S.A.- controladora (b)                                     | 923.962           | 821.317           |
| <b>Empréstimos a receber de partes relacionadas não circulante</b> | <b>923.962</b>    | <b>821.317</b>    |
| <b>Total do ativo não circulante</b>                               | <b>923.962</b>    | <b>821.317</b>    |
| <b>Passivo circulante</b>                                          | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
| Controladora / Outras Partes Relacionadas                          |                   |                   |
| Contas a pagar:                                                    |                   |                   |
| Arteris S.A.- controladora (a)                                     | 3.865             | 3.773             |
| Fernão dias S.A. (a)                                               | -                 | 5                 |
| Litoral Sul S.A. (a)                                               | 5                 | 2                 |
| ViaPaulista S.A. (a)                                               | 51                | 69                |
| <b>Passivos com partes relacionadas circulante</b>                 | <b>3.921</b>      | <b>3.849</b>      |
| Juros sobre capital próprio:                                       |                   |                   |
| Arteris S.A.- controladora (c)                                     | 3.240             | 3.231             |
| Arteris Participações (c)                                          | 3.113             | 3.104             |
| <b>Total dos juros sobre capital próprio a pagar</b>               | <b>6.353</b>      | <b>6.335</b>      |
| Dividendos a pagar:                                                |                   |                   |
| Arteris S.A.- controladora (d)                                     | -                 | 13.631            |
| Arteris Participações (d)                                          | -                 | 13.096            |
| <b>Total dos dividendos a pagar</b>                                | <b>-</b>          | <b>26.727</b>     |
| <b>Total do passivo circulante</b>                                 | <b>10.274</b>     | <b>36.911</b>     |

|                                     | 31.12.2022                 |                                              |                     | 31.12.2021                 |                                              |                     |
|-------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------------|---------------------|----------------------------|----------------------------------------------|---------------------|
| Contas de Resultado:                | Conservação da rodovia (b) | Receitas (Despesas) financeiras líquidas (c) | Despesas gerais (a) | Conservação da rodovia (b) | Receitas (Despesas) financeiras líquidas (c) | Despesas gerais (a) |
| Controladora                        |                            |                                              |                     |                            |                                              |                     |
| Arteris S.A.                        | -                          | 120.759                                      | (17.862)            | -                          | 50.178                                       | (17.125)            |
| Outras partes relacionadas          |                            |                                              |                     |                            |                                              |                     |
| Fernão dias S.A.                    | -                          | -                                            | -                   | -                          | -                                            | (5)                 |
| Litoral Sul S.A.                    | -                          | -                                            | (5)                 | -                          | -                                            | (42)                |
| Latina Manutenção de Rodovias Ltda. | -                          | -                                            | -                   | (3)                        | -                                            | (28)                |
| ViaPaulista S.A.                    | -                          | -                                            | (496)               | -                          | -                                            | (228)               |
| Total                               | -                          | 120.759                                      | (18.363)            | (3)                        | 50.178                                       | (17.428)            |

## Notas Explicativas

- (a) Refere-se a rateios de custos e despesas administrativas entre empresas do Grupo Arteris. A Arteris, controladora da Sociedade, adota um critério de rateio de custos da “Holding”, com base na receita das empresas do grupo, a fim de garantir que todas as partes beneficiadas arquem com os gastos referentes às áreas administrativas e de suporte do Grupo Arteris, que serão reembolsadas com vencimento médio de 45 dias.
- (b) Refere-se a instrumento particular de escritura da 4ª, 6ª, 8ª e 10ª emissões de debêntures, de série única e não conversíveis em ações, da espécie subordinada, celebrado com a Arteris S.A. para suprir a necessidade de capital de giro da controladora. Os referidos títulos serão remunerados a taxa de juros equivalente a 100% da variação do DI (Depósito Interfinanceiro) acrescido do *spread* variando de 1,0% a 2,0% ao ano, com vencimento do principal e juros conforme quadro abaixo:

| Data da Liberação | Vencimento | Encargos        | 31.12.2022         |                | 31.12.2021         |                |
|-------------------|------------|-----------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
|                   |            |                 | Valor do principal | Juros          | Valor do principal | Juros          |
| 25.06.2015        | 31.12.2024 | CDI + 2,0% a.a. | 226.410            | 214.834        | 226.410            | 162.911        |
| 02.08.2018        | 31.12.2024 | CDI + 1,2% a.a. | 100.000            | 32.346         | 100.000            | 18.192         |
| 14.11.2018        | 31.12.2024 | CDI + 1,2% a.a. | 40.000             | 11.944         | 40.000             | 6.402          |
| 21.10.2019        | 29.10.2024 | CDI + 1,0% a.a. | 35.000             | 7.613          | 35.000             | 3.171          |
| 05.11.2019        | 29.11.2024 | CDI + 1,0% a.a. | 15.000             | 3.220          | 15.000             | 1.322          |
| 19.11.2019        | 12.12.2024 | CDI + 1,0% a.a. | 50.000             | 10.624         | 50.000             | 4.308          |
| 26.01.2021        | 31.12.2024 | CDI + 1,0% a.a. | 65.000             | 10.734         | 65.000             | 2.890          |
| 20.08.2021        | 31.12.2024 | CDI + 1,0% a.a. | 50.000             | 7.218          | 50.000             | 1.221          |
| 27.09.2021        | 31.12.2024 | CDI + 1,0% a.a. | 39.437             | 4.582          | 39.437             | 53             |
|                   |            |                 | <u>620.847</u>     | <u>303.115</u> | <u>620.847</u>     | <u>200.470</u> |

| Ativos Circulante e Não Circulante   | 31.12.2022 |                |                | 31.12.2021 |                |                |
|--------------------------------------|------------|----------------|----------------|------------|----------------|----------------|
|                                      | Circulante | Não circulante | Total          | Circulante | Não circulante | Total          |
| Saldo inicial                        | -          | 821.317        | 821.317        | 524.637    | 103.966        | 628.603        |
| Captações/Liberação                  | -          | -              | -              | -          | 360.000        | 360.000        |
| Juros provisionados                  | -          | 120.759        | 120.759        | -          | 50.252         | 50.252         |
| Amortização/Recebimento de principal | -          | -              | -              | -          | (205.563)      | (205.563)      |
| Pagamento/Recebimento de juros       | -          | -              | -              | -          | (4.437)        | (4.437)        |
| Imposto de renda retido na fonte     | -          | (18.114)       | (18.114)       | -          | (7.538)        | (7.538)        |
| Transferências                       | -          | -              | -              | (524.637)  | 524.637        | -              |
| Saldo final                          | <u>-</u>   | <u>923.962</u> | <u>923.962</u> | <u>-</u>   | <u>821.317</u> | <u>821.317</u> |

(c) Saldo a pagar de juros sobre o capital próprio conforme nota explicativa 18.b.

(d) Saldo a pagar de dividendos distribuídos conforme nota explicativa 18.b.

A Latina Manutenção de Rodovias Ltda encerrou suas atividades em 31 de maio de 2022 e nesse exercício não realizou obras passíveis de registro no intangível da Sociedade, e no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 realizou o montante de R\$2.024. As obras executadas, possuem condições específicas entre as partes e vencimento médio de 30 dias.

No decorrer do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Sociedade reconheceu o montante de R\$1.165 (R\$2.505 em 31 de dezembro de 2021), a título de remuneração de seus administradores incluídos os encargos, adicionado de R\$1.898 relativo ao rateio da “Holding”, que totalizam R\$3.063 (R\$4.911 em 31 de dezembro de 2021). Os administradores estão sujeitos a remuneração por participação nos resultados de acordo com suas métricas, bem como a um programa de remuneração variável (Incentivo de Longo Prazo – ILP). Neste plano, o executivo é remunerado a partir de sua permanência mínima de três anos na organização, estando também sujeito ao atingimento de metas definidas previamente.

## Notas Explicativas

Os administradores não obtiveram ou concederam empréstimos à Sociedade e a suas partes relacionadas, tampouco possuem benefícios indiretos, benefícios pós-emprego, outros benefícios de longo prazo, benefícios de rescisão de contrato de trabalho e remuneração baseada em ações.

As transações com partes relacionadas são submetidas ao Conselho de Administração para aprovação, nos termos do Estatuto Social. As operações e os negócios celebrados pela Sociedade com partes relacionadas estão sujeitos aos encargos financeiros descritos anteriormente, que são compatíveis com as taxas praticadas no país.

### 14. BENEFÍCIOS A EMPREGADOS

A Sociedade concede a seus empregados Programa de Participação nos Resultados - PPR anual. O cálculo dessa participação baseia-se no alcance de metas empresariais e objetivos específicos, estabelecidos, aprovados e divulgados no início de cada exercício e seu pagamento é efetuado no exercício seguinte conforme mensuração do atingimento das metas e dos objetivos. Durante o exercício corrente as provisões contábeis são apuradas mensalmente em bases estimadas e apropriadas ao resultado, tendo como contrapartida as obrigações sociais. Os saldos de provisão para o PPR registrados na rubrica "Obrigações sociais" em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 são de R\$2.528 e R\$2.239, respectivamente.

Participam do programa anual todos os empregados ativos e empregados desligados para o período que trabalharam durante o exercício social. No caso de empregados desligados participam aqueles com desligamento sem justa causa.

O cálculo da participação baseia-se em metas empresariais e objetivos específicos sobre os quais são atribuídos pesos conforme tabelas específicas. As metas, os objetivos e os pesos, resumem-se principalmente em cumprimento do orçamento de despesas e receitas, *Earnings before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization* - EBITDA consolidado e por empresa, além de avaliações individuais baseadas em competência técnica e comprometimento com qualidade.

A Sociedade provê a seus empregados benefícios de assistência médica, reembolso odontológico e seguro de vida, enquanto permanecem com vínculo empregatício. Tais benefícios são parcialmente custeados pelos empregados de acordo com sua categoria profissional e utilização dos respectivos planos. Esses benefícios são registrados como custos ou despesas quando incorridos.

### 15. OBRIGAÇÕES FISCAIS, IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL SOBRE O LUCRO

|                                                               | 31.12.2022    | 31.12.2021    |
|---------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Imposto de renda - IRPJ                                       | 11.800        | 10.275        |
| Contribuição social - CSLL                                    | 5.230         | 4.657         |
|                                                               | <u>17.030</u> | <u>14.932</u> |
| Imposto de renda retido na fonte - IRRF                       | 605           | 40            |
| Programa de integração social - PIS                           | 474           | 301           |
| Contribuição para financiamento da seguridade social - COFINS | 2.189         | 1.389         |
| Tributos federais retidos                                     | 352           | 341           |
|                                                               | <u>3.620</u>  | <u>2.071</u>  |
| Total impostos federais                                       | <u>20.650</u> | <u>17.003</u> |
| Impostos municipais                                           |               |               |
| Impostos sobre serviços - ISS                                 | 2.929         | 2.564         |
| Total                                                         | <u>23.579</u> | <u>19.567</u> |

### 16. CREDORES PELA CONCESSÃO

Refere-se ao valor do ônus da concessão, devidos ao Departamento de Estradas de Rodagem - DER/SP pela outorga da concessão, ajustado a valor presente.

## Notas Explicativas

O valor do ônus da concessão foi liquidado em 240 parcelas mensais e consecutivas, tendo sido paga a primeira parcela em fevereiro de 2000 e a última em janeiro de 2020. O montante é reajustado pela mesma fórmula e nas mesmas datas em que o reajustamento foi efetivamente aplicado às tarifas de pedágio, com vencimento no último dia útil de cada mês.

Dessa maneira, o montante da obrigação foi determinado conforme segue:

| Circulante             | Valor presente |            | Valor real em (*) |            |
|------------------------|----------------|------------|-------------------|------------|
|                        | 31.12.2022     | 31.12.2021 | 31.12.2022        | 31.12.2021 |
| Parcela variável (a/b) | 1.006          | 933        | 1.006             | 933        |
| Total                  | 1.006          | 933        | 1.006             | 933        |

(\*) Valores reais atualizados até a data de encerramento do exercício, inseridos somente como informação adicional.

- (a) Valor variável correspondente a 1,5% da receita bruta de pedágio e acessórias mensal. Em 14 de dezembro de 2013, o Conselho Diretor da ARTESP prorrogou por prazo indeterminado a autorização concedida para retenção e desconto de 50% do valor devido a título de outorga variável (o que corresponde ao pagamento de 1,5% sobre as receitas da Sociedade).
- (b) Valor variável complementar correspondente a 22,0% das receitas mensais acessórias efetivamente obtidas, com vencimento até o último dia útil do mês subsequente.

O valor pago pela Sociedade no decorrer dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 ao Poder Concedente foram respectivamente de R\$11.936 e de R\$10.514 de parcela variável.

## 17. PROVISÕES

### a) Riscos cíveis, trabalhistas, fiscais e regulatórios

A movimentação do saldo dos riscos cíveis, trabalhistas, fiscais e regulatórios durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 é conforme segue:

|              | 31.12.2021 | Adições | Reversões | Pagamentos | Encargos | 31.12.2022 |
|--------------|------------|---------|-----------|------------|----------|------------|
| Cíveis       | 1.457      | 1.797   | (40)      | (1.745)    | 98       | 1.567      |
| Trabalhistas | 186        | 614     | (129)     | (401)      | 10       | 280        |
| Regulatório  | -          | 4.655   | (1.093)   | (3.151)    | 292      | 703        |
| Fiscal       | -          | -       | -         | -          | -        | -          |
| Total        | 1.643      | 7.066   | (1.262)   | (5.297)    | 400      | 2.550      |

|              | 31.12.2020 | Adições | Reversões | Pagamentos | Encargos | 31.12.2021 |
|--------------|------------|---------|-----------|------------|----------|------------|
| Cíveis       | 1.731      | 1.877   | (447)     | (1.704)    | -        | 1.457      |
| Trabalhistas | 680        | 163     | (80)      | (577)      | -        | 186        |
| Regulatório  | -          | 73      | -         | (73)       | -        | -          |
| Fiscal       | -          | 27      | -         | (27)       | -        | -          |
| Total        | 2.411      | 2.140   | (527)     | (2.381)    | -        | 1.643      |

As principais movimentações nos processos cíveis referem-se a indenizações a terceiros. Na esfera trabalhista, em sua maioria referem-se a processos de responsabilidade solidária sobre contratações de terceiros em obras da Sociedade. No regulatório, os principais movimentos referem-se a processos judiciais relativos a ARTESP. Periodicamente a Sociedade realiza revisões técnicas e jurídicas nesses processos, visando avaliar e mensurar os potenciais riscos existentes.

## Notas Explicativas

Adicionalmente, a Sociedade é parte em processos ainda em andamento, advindos do curso normal de suas operações, classificados como de risco possível de perda por seus advogados, para os quais não foram constituídas provisões. Tais processos estão representados conforme segue:

| Possíveis    | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--------------|------------|------------|
| Cíveis       | 2.019      | 2.002      |
| Trabalhistas | 257        | 353        |
| Regulatório  | 8.197      | 1.431      |
| Fiscal       | 3.036      | 2.839      |
| Total        | 13.509     | 6.625      |

Os processos possíveis classificados como cíveis decorrem em sua maioria da operação da rodovia, os principais tratam de ações referentes a acessos a rodovia, faixa de domínio, objetos e animais na pista, etc.

Os depósitos judiciais no montante de R\$116 (R\$199 em 31 de dezembro de 2021), classificado no ativo não circulante, referem-se a discussões judiciais para as quais R\$98 (R\$134 em 31 de dezembro de 2021) há provisão registrada, por se tratar de prognóstico provável, os demais não há provisão registrada, em virtude de o respectivo risco ser classificado como possível ou remoto.

### b) Provisão para manutenção em rodovias

A provisão para manutenção é calculada com base nos fluxos de caixa futuros estimados descontados a valor presente pela taxa de desconto de 6,03% a.a. em 31 de dezembro de 2022 e 5,33% a.a. em 31 de dezembro de 2021, considerando os valores da próxima intervenção, de acordo com o contrato de concessão o ciclo é de 5 anos.

A movimentação do saldo da provisão para manutenção durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 é conforme segue:

|                         | Manutenção em rodovia |                |          |
|-------------------------|-----------------------|----------------|----------|
|                         | Circulante            | Não circulante | Total    |
| Saldo em 31.12.2021     | 1.640                 | -              | 1.640    |
| Adições/Reversões       | 50.427                | -              | 50.427   |
| Utilizações             | (52.021)              | -              | (52.021) |
| Ajuste a valor presente | 67                    | -              | 67       |
| Saldo em 31.12.2022     | 113                   | -              | 113      |

|                         | Manutenção em rodovia |                |          |
|-------------------------|-----------------------|----------------|----------|
|                         | Circulante            | Não circulante | Total    |
| Saldo em 31.12.2020     | 3.494                 | -              | 3.494    |
| Adições/Reversões       | 44.644                | -              | 44.644   |
| Utilizações             | (46.594)              | -              | (46.594) |
| Ajuste a valor presente | 96                    | -              | 96       |
| Transferências          | -                     | -              | -        |
| Saldo em 31.12.2021     | 1.640                 | -              | 1.640    |

Em relação ao período de 95 meses adicionado ao contrato de concessão da Intervias através do TAM nº 14/06, os investimentos e manutenções para tal período ainda dependem de definição e aprovação da ARTESP, bem como do estabelecimento do devido reequilíbrio econômico e financeiro ao contrato de concessão.

## Notas Explicativas

Os pagamentos efetuados no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 referentes às manutenções realizadas foram de R\$47.960 (R\$44.633 em 31 de dezembro de 2021).

### 18. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

#### a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 é de R\$129.625, compostos por 4.763.110 ações ordinárias e sem valor nominal.

Cada ação tem direito a um voto nas deliberações da Assembleia Geral.

#### b) Reservas de lucros e distribuição de dividendos

##### Reserva legal e retenção de lucros

O estatuto social da Sociedade prevê que o lucro líquido do exercício, após a destinação da reserva legal, na forma da lei, poderá ser destinado à reserva para riscos cíveis, trabalhistas e fiscais, retenção de lucros prevista em orçamento de capital a ser aprovado pela Assembleia Geral de Acionistas ou reserva de lucros a realizar, observado o Artigo 198 da Lei nº 6.404/76.

##### Distribuição de dividendos

O estatuto social da Sociedade prevê a distribuição de, no mínimo, dividendo obrigatório de 25% do lucro líquido do exercício, ajustado nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404/76.

|                                      | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Lucro líquido do exercício           | 175.780    | 136.108    |
| Base de cálculo                      | 175.780    | 136.108    |
| Dividendos estatutários obrigatórios | 25%        | 25%        |
| Total                                | 43.945     | 34.027     |
| Dividendos antecipados               | 65.995     | 26.727     |
| Juros sobre capital próprio          | 17.816     | 7.300      |
| Dividendos adicionais propostos      | 91.969     | 102.081    |
|                                      | 175.780    | 136.108    |
| Número de ações durante o exercício  | 4.763      | 4.763      |
| Dividendos por ação distribuído      | 17,5963    | 7,1440     |
| Dividendos por ação proposto         | 19,3090    | 21,4321    |
| Dividendo por ação                   | 36,9053    | 28,5761    |

Em 19 de outubro de 2022 foi celebrado a ata da Reunião do Conselho de Administração ("RCA") da Sociedade, que aprovou a distribuição do montante de R\$65.995 na forma de dividendos intermediário mínimo obrigatório relativo ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2022.

##### Juros sobre o capital próprio

O limite máximo para determinação dos juros sobre o capital próprio é definido com base no patrimônio líquido da Sociedade, usando a Taxa de Juros de Longo Prazo - TJLP, estabelecida pelo governo brasileiro e, conforme exigência legal, limitado a 50% do lucro líquido do exercício ou 50% do saldo de lucros acumulados antes de incluir o lucro líquido do próprio exercício, o que for maior. Adicionalmente, conforme permitido pela Lei nº 9.249/95, esse montante, que está abaixo do valor apurado com base nos parâmetros definidos por lei, foi considerado dedutível para fins de Imposto de Renda.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Sociedade distribuiu dividendos antecipados sob a forma de juros sobre o capital próprio, o qual incide Imposto de Renda Retido na Fonte – IRRF, conforme segue:

**Notas Explicativas**

| <u>Aprovação</u> | <u>Período</u> | <u>Pagamento</u> | <u>Valor Bruto</u> | <u>Valor IR (15%)</u> | <u>Valor Líquido</u> |
|------------------|----------------|------------------|--------------------|-----------------------|----------------------|
| AGE              | 1º Trimestre   | 20/10/2022       | 5.561              | 834                   | 4.727                |
| AGE              | 2º Trimestre   | 20/10/2022       | 4.782              | 717                   | 4.065                |
| AGE              | 3º Trimestre   | (*)              | 3.784              | 568                   | 3.216                |
| AGE              | 4º Trimestre   | (*)              | 3.689              | 553                   | 3.136                |
|                  |                |                  | <u>17.816</u>      | <u>2.672</u>          | <u>15.144</u>        |

(\*) Saldos líquidos ainda não pagos no montante de R\$6.353, conforme demonstrado nas notas explicativas nº 13 e 22.

**19. RECEITAS**

A conciliação entre a receita bruta e a receita líquida apresentada na demonstração do resultado do exercício é como segue:

|                                   | <u>31.12.2022</u> | <u>31.12.2021</u> |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Receita de serviços prestados     | 584.477           | 502.927           |
| Receita de serviços de construção | 17.188            | 22.468            |
| Outras receitas                   | 13.171            | 12.840            |
| Receita bruta                     | 614.836           | 538.235           |
| ISSQN                             | (29.236)          | (25.472)          |
| PIS                               | (3.884)           | (3.352)           |
| COFINS                            | (17.928)          | (15.472)          |
| Outras deduções                   | (58)              | (61)              |
| Receita líquida                   | <u>563.730</u>    | <u>493.878</u>    |

**20. CUSTOS E DESPESAS POR NATUREZA**

Estão representados por:

|                                              | <u>31.12.2022</u> | <u>31.12.2021</u> |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Custos:                                      |                   |                   |
| Com pessoal                                  | (24.534)          | (24.672)          |
| Serviços de terceiros                        | (9.501)           | (9.080)           |
| Conservação                                  | (16.817)          | (13.287)          |
| Manutenção e conservação de móveis e imóveis | (1.271)           | (1.340)           |
| Consumo                                      | (2.451)           | (2.415)           |
| Transportes                                  | (4.931)           | (4.272)           |
| Seguros / Garantias                          | (2.944)           | (2.107)           |
| Ônus variável                                | (12.009)          | (10.631)          |
| Provisão de manutenção em rodovias           | (50.427)          | (44.644)          |
| Custos de serviços da construção             | (17.188)          | (22.468)          |
| Depreciação / Amortização                    | (93.031)          | (89.175)          |
| Amortização da Outorga                       | (1.114)           | (1.114)           |
| Outros                                       | (97)              | (169)             |
| Total                                        | <u>(236.315)</u>  | <u>(225.374)</u>  |

**Notas Explicativas**

|                                                                   | <u>31.12.2022</u> | <u>31.12.2021</u> |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Despesas gerais e administrativas:                                |                   |                   |
| Com pessoal                                                       | (16.472)          | (16.462)          |
| Serviços de terceiros                                             | (3.128)           | (2.666)           |
| Manutenção de bens e conservação                                  | (2.362)           | (2.414)           |
| Consumo                                                           | (1.372)           | (1.329)           |
| Transportes                                                       | (87)              | (43)              |
| Seguros/Garantias                                                 | (47)              | (45)              |
| Provisão para riscos cíveis, trabalhistas, fiscais e regulatórios | (5.804)           | (1.613)           |
| Comunicação e marketing                                           | (416)             | (480)             |
| Indenizações à terceiros                                          | (378)             | (338)             |
| Publicações legais                                                | (169)             | (261)             |
| Depreciação / Amortização                                         | (2.323)           | (1.759)           |
| Outros                                                            | (1.444)           | (1.027)           |
| <b>Total</b>                                                      | <u>(34.002)</u>   | <u>(28.437)</u>   |

**21. RESULTADO FINANCEIRO**

Está representado por:

|                                                | <u>31.12.2022</u> | <u>31.12.2021</u> |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Receitas financeiras:                          |                   |                   |
| Juros ativos                                   | 120.759           | 50.252            |
| Aplicações financeiras                         | 37.033            | 15.719            |
| Créditos fiscais                               | -                 | 245               |
| Outras receitas                                | 10                | -                 |
| <b>Total</b>                                   | <u>157.802</u>    | <u>66.216</u>     |
|                                                | <u>31.12.2022</u> | <u>31.12.2021</u> |
| Despesas financeiras:                          |                   |                   |
| Encargos financeiros (*)                       | (188.418)         | (97.730)          |
| Encargos financeiros – ajuste a valor presente | (3.458)           | (3.191)           |
| Outras despesas                                | (3.193)           | (3.493)           |
| <b>Total</b>                                   | <u>(195.069)</u>  | <u>(104.414)</u>  |

(\*) Encargos financeiros juros incorridos sobre os saldos a pagar das Debêntures de 5ª, 7ª e 8ª emissão durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021.

**22. DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA**

a) Informações suplementares

## 23. LUCRO POR AÇÃO

## Notas Explicativas

|                                                            |         |                | 31.12.2022       |                  | 31.12.2021       |                  |
|------------------------------------------------------------|---------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                            | Nível   | Mensuração (*) | Contábil         | Valor Justo      | Contábil         | Valor Justo      |
|                                                            |         |                |                  |                  |                  |                  |
| Ativo                                                      |         |                |                  |                  |                  |                  |
| Caixa e equivalentes de caixa                              | Nível 2 | 1              | 89.020           | 89.020           | 364.881          | 364.881          |
| Aplicações financeiras                                     | Nível 2 | 1              | 49.722           | 49.722           | 158.477          | 158.477          |
| Contas a receber clientes                                  | Nível 2 | 2              | 33.674           | 33.674           | 29.578           | 29.578           |
| Contas a receber e outros recebíveis - partes relacionadas | Nível 2 | 2              | 1.327            | 1.327            | 766              | 766              |
| Debêntures a receber - partes relacionadas                 | Nível 2 | 2              | 923.962          | 923.962          | 821.317          | 821.317          |
| Outros créditos                                            | Nível 2 | 2              | 1.115            | 1.115            | 1.393            | 1.393            |
|                                                            |         |                | <u>1.098.820</u> | <u>1.098.820</u> | <u>1.376.412</u> | <u>1.376.412</u> |
|                                                            |         |                |                  |                  |                  |                  |
| Passivo                                                    |         |                |                  |                  |                  |                  |
| Juros sobre capital próprio a pagar                        | Nível 2 | 2              | 6.353            | 6.353            | 6.335            | 6.335            |
| Contas a pagar - partes relacionadas                       | Nível 2 | 2              | 3.921            | 3.921            | 3.849            | 3.849            |
| Debêntures (**)                                            | Nível 2 | 1              | 1.337.023        | 1.365.614        | 1.531.143        | 1.388.958        |
| Fornecedores e cauções contratuais                         | Nível 2 | 2              | 19.544           | 19.544           | 15.582           | 15.582           |
| Dividendos propostos                                       | Nível 2 | 2              | -                | -                | 26.727           | 26.727           |
| Credores pela concessão                                    | Nível 2 | 2              | 1.006            | 1.006            | 933              | 933              |
| Outras contas a pagar                                      | Nível 2 | 2              | 2.526            | 2.526            | 3.026            | 3.026            |
| Arrendamento mercantil a pagar (***)                       | Nível 2 | 2              | 35.280           | 35.280           | 34.066           | 34.066           |
|                                                            |         |                | <u>1.405.653</u> | <u>1.434.244</u> | <u>1.621.661</u> | <u>1.479.476</u> |

(\*) Mensuração: 1) Mensurados a valor justo por meio de resultado 2) Custo amortizado

(\*\*) Valor bruto

(\*\*\*) Não é escopo do CPC 48

#### Mensuração do valor justo

O Pronunciamento Técnico CPC 46 requer a classificação em uma hierarquia de três níveis para mensurações a valor justo dos instrumentos financeiros.

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, a Sociedade usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (*inputs*) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma.

- Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.
- Nível 2: *inputs*, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços).
- Nível 3: *inputs*, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

#### Técnicas de mensuração do valor justo:

A Sociedade avaliou que o valor justo das contas a receber, contas a pagar a fornecedores e cauções contratuais e demais ativos e passivos circulantes são equivalentes a seus valores contábeis, principalmente aos vencimentos de curto prazo desses instrumentos.

O valor justo dos ativos a receber e passivos a pagar a longo prazo, tais como aplicações financeiras, aplicações financeiras vinculadas são avaliadas pela Sociedade com base em parâmetros tais como taxas de juros e fatores de risco. Com base nessa avaliação, o valor contábil desses ativos e passivos se aproximava de seu valor justo.

Os valores contábeis das debêntures privadas a receber com partes relacionadas, por se tratar de instrumentos financeiros com características exclusivas, oriundos de fontes de financiamento específicas do Grupo Arteris, consideram-se os valores contábeis desses instrumentos financeiros equivalentes aos valores justos.

## Notas Explicativas

Os valores contábeis dos empréstimos e financiamentos sujeitos a taxas pós-fixadas tais como CDI aproximam-se dos seus valores justos uma vez que esses instrumentos estão sujeitos a taxas variáveis.

Já as debêntures tiveram seus valores justos calculados projetando-se os fluxos de caixa até o vencimento das operações com base em taxas futuras obtidas através de fontes públicas, acrescidas dos *spreads* contratuais e trazidos a valor presente pela taxa livre de risco (pré-DI).

### 25. GESTÃO DE RISCO

De acordo com a sua natureza, os instrumentos financeiros podem envolver riscos conhecidos ou não, sendo importante a avaliação potencial dos riscos. Os principais fatores de risco que podem afetar os negócios da Sociedade estão apresentados a seguir:

#### Riscos de mercado

Risco de mercado é o risco de que alterações nos preços de mercado tais como taxas de juros que irão afetar os ganhos da Sociedade ou o valor de seus instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercado, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

#### a) Exposição a riscos de taxas de juros

A Sociedade, está exposta a riscos normais de mercado, relacionados às variações do IPCA e do CDI, relativos a empréstimos e debêntures em reais. As taxas de juros das aplicações financeiras são vinculadas à variação do CDI.

Em 31 de dezembro de 2022, a Administração efetuou análise de sensibilidade considerando redução de 25% e aumento de 25% e de 50% nas taxas de juros esperadas sobre os saldos de empréstimos e financiamentos e debêntures, líquidos das aplicações financeiras.

A tabela abaixo demonstra a sensibilidade a uma possível mudança nas taxas de juros, mantendo-se todas as outras variáveis constantes no lucro antes da tributação (é afetado pelo impacto dos empréstimos e debêntures sujeitos a taxas variáveis).

#### Efeito no lucro antes da tributação - Aumento em pontos bases

| Indicadores                                           | Cenário I<br>(provável) | Cenário II<br>(+ 25%) | Cenário III<br>(+50%) | Cenário IV<br>(- 25%) |
|-------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| CDI                                                   | 12,25%                  | 15,31%                | 18,38%                | 9,19%                 |
| Juros a incorrer - Empréstimos e Debêntures (*)       | (152.747)               | (187.259)             | (221.772)             | (118.234)             |
| Receita de aplicações financeiras                     | 16.360                  | 20.450                | 24.540                | 12.270                |
| Receita financeira de mútuo e Debêntures privadas (*) | 129.052                 | 157.781               | 186.510               | 100.323               |
| Juros a incorrer CDI líquido (*)                      | <u>(7.335)</u>          | <u>(9.028)</u>        | <u>(10.722)</u>       | <u>(5.641)</u>        |
| IPCA                                                  | 5,31%                   | 6,64%                 | 7,97%                 | 3,98%                 |
| Juros a incorrer - Debêntures                         | <u>(20.454)</u>         | <u>(22.786)</u>       | <u>(25.118)</u>       | <u>(18.121)</u>       |
| Juros a incorrer IPCA líquido (*)                     | <u>(20.454)</u>         | <u>(22.786)</u>       | <u>(25.118)</u>       | <u>(18.121)</u>       |
| Juros a incorrer líquido no resultado                 | <u>(27.789)</u>         | <u>(31.814)</u>       | <u>(35.840)</u>       | <u>(23.762)</u>       |

Fonte dos índices dos cenários apresentados: IPCA e CDI relatório Focus de 30 de dezembro de 2022, disponibilizados no website do Banco Central do Brasil - BACEN.

(\*) refere-se ao cenário de juros a incorrer para os próximos 12 meses ou até a data do vencimento do contrato, o que for menor.

#### b) Risco de crédito

## Notas Explicativas

Risco de crédito é o risco da Sociedade incorrer em perdas financeiras caso um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais. Esse risco é principalmente proveniente das contas a receber de clientes e de instrumentos financeiros da Sociedade.

A exposição da Sociedade ao risco de crédito é influenciada, principalmente, pelas características individuais de cada operação. Além disso, as receitas de pedágio se dão de forma bem distribuída durante todo o exercício societário, sendo os seus recebimentos por meio de pagamentos à vista ou por meio de pagamentos eletrônicos com garantias das suas administradoras de cobranças. Para os casos das receitas acessórias a Sociedade prevê interromper a prestação de serviços em casos de inadimplementos

Em 31 de dezembro de 2022, a Sociedade apresenta valores a receber no valor de R\$32.870 (R\$28.592 em 31 de dezembro de 2021) das empresas CGMP – Centro de Gestão de Meios de Pagamentos S.A., Movemais Meios de Pagamentos Ltda, Conectar Soluções de Mobilidade Eletrônica S.A., Veloe - Companhia Brasileira de Soluções e Serviços S.A., Cielo S.A., Greenpass Tecnologia em Pagamentos S.A. e Auto Expresso - DBTRANS S.A., decorrentes de receitas de pedágios arrecadadas pelo sistema eletrônico de pagamento de pedágio, registradas na rubrica “Contas a receber”.

A Sociedade possui cartas de fiança firmadas por instituições financeiras para garantir a arrecadação das contas a receber com as empresas administradoras do sistema eletrônico de pagamento de pedágio.

### c) Risco de liquidez e gestão de capital

Risco de liquidez é o risco de que o Grupo Arteris irá encontrar dificuldades em cumprir as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro. A abordagem do Grupo Arteris na gestão do risco de liquidez é de garantir, na medida do possível, que sempre terá liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações no vencimento, tanto em condições normais como de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou risco de prejudicar a reputação do Grupo Arteris.

O risco de liquidez é gerenciado pela controladora Arteris S.A., que possui um modelo apropriado de gestão de risco de liquidez para as necessidades de captação e gestão de liquidez no curto, médio e longo prazos.

A controladora Arteris S.A. gerencia o risco de liquidez mantendo adequadas reservas, linhas de crédito bancárias e linhas de crédito para captação de empréstimos que julgue adequados, por meio do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e reais, e pela combinação dos perfis de vencimento dos ativos e passivos financeiros.

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 o passivo circulante da Sociedade excedeu o ativo circulante em R\$147.540.

A Sociedade administra o capital por meio do monitoramento dos níveis de endividamento de acordo com os padrões de mercado a cláusula contratual restritiva (*covenants*) previstos em contratos de debêntures é monitorada regularmente pela tesouraria e reportada periodicamente para a Administração para garantir que o contrato esteja sendo cumprido.

A Administração antecipa que quaisquer obrigações requeridas de pagamentos adicionais serão cumpridas com fluxos de caixa operacionais ou captações alternativas de recursos. A Administração tem acesso aos acionistas e planos de aumento de capital, se for necessário.

A tabela a seguir mostra em detalhes o prazo de vencimento contratual restante dos passivos financeiros não derivativos da Sociedade e os prazos de amortização contratuais. A tabela foi elaborada de acordo com os fluxos de caixa não descontados dos passivos financeiros com base na data mais próxima em que a Sociedade deve quitar as respectivas obrigações. A tabela inclui os fluxos de caixa dos juros e do principal. Na medida em que os fluxos de juros são pós-fixados, o valor não descontado foi obtido com base nas curvas de juros no encerramento do exercício. O vencimento contratual baseia-se na data mais recente em que a Sociedade deve quitar as respectivas obrigações:

## Notas Explicativas

| Modalidade                           | Taxa de juros<br>(média ponderada)<br>efetiva % a.a. | Fluxos de caixa contratuais |                  |                  |                |                |                |                |
|--------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                      |                                                      | Valor contábil              | Total            | 2 meses ou menos | 2 a 12 meses   | 1 a 2 anos     | 2 a 4 anos     | 5 anos ou mais |
| Arrendamento mercantil a pagar       | 9,61%                                                | 35.280                      | 35.280           | 638              | 3.328          | 5.713          | 951            | 24.650         |
| Debêntures - CDI                     | 13,54%                                               | 1.169.130                   | 1.512.905        | 18.445           | 311.000        | 408.859        | 774.601        | -              |
| Debêntures - IPCA                    | 12,43%                                               | 164.564                     | 201.833          | -                | 5.395          | 98.723         | 97.715         | -              |
| Fornecedores e cauções contratuais   | -                                                    | 19.544                      | 19.544           | 12.744           | 2.752          | 4.048          | -              | -              |
| Contas a pagar - partes relacionadas | -                                                    | 3.921                       | 3.921            | -                | 3.921          | -              | -              | -              |
| Credores pela concessão              | -                                                    | 1.006                       | 1.006            | 1.006            | -              | -              | -              | -              |
| Outras contas a pagar                | -                                                    | 2.526                       | 2.526            | -                | 2.526          | -              | -              | -              |
|                                      |                                                      | <b>1.395.971</b>            | <b>1.777.015</b> | <b>32.833</b>    | <b>328.922</b> | <b>517.343</b> | <b>873.267</b> | <b>24.650</b>  |

## 26. INFORMAÇÕES POR SEGMENTO DE NEGÓCIO

Os segmentos operacionais devem ser identificados com base nos relatórios internos a respeito dos componentes da Sociedade, regularmente revisados pela diretoria da Administração da Sociedade, principal tomador de decisões operacionais, para alocar recursos ao segmento e avaliar seu desempenho.

Como forma de gerenciar seus negócios tanto no âmbito financeiro como no operacional, a Sociedade classificou seus negócios como exploração de concessão pública de rodovias, sendo este o único segmento de negócio.

A área geográfica de concessão da Sociedade é dentro do território brasileiro e as receitas são provenientes de cobrança de tarifa de pedágio dos usuários das rodovias (clientes externos).

## 27. GARANTIAS E SEGUROS

A Sociedade, por força contratual, mantém regularizadas e atualizadas as garantias que cobrem a execução das funções de ampliação e conservação especial e das funções operacionais de conservação ordinária da malha rodoviária e o pagamento da parcela fixa do ônus da concessão, quando aplicável.

Adicionalmente, por força contratual e política interna de gestão de riscos, a concessionária mantém vigentes apólices de seguros de riscos operacionais, riscos de engenharia e de responsabilidade civil, para garantir a cobertura de danos decorrentes de riscos inerentes às suas atividades, tais como perda de receita, destruição total ou parcial das obras e bens que integram a concessão, além de danos materiais e corporais aos usuários, todos de acordo com os padrões internacionais para empreendimentos dessa natureza.

Em 31 de dezembro de 2022, as coberturas de seguros são resumidas como segue:

| Modalidade      | Riscos cobertos                               | Limites de indenização |
|-----------------|-----------------------------------------------|------------------------|
| Todos os riscos | Riscos patrimoniais/perda de receita (*)      | 180.000                |
|                 | Responsabilidade civil                        | 38.665                 |
| Garantia        | Garantia de execução do Contrato de Concessão | 306.101                |

(\*) Por sinistro

## Pareceres e Declarações / Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva

KPMG Auditores Independentes Ltda.  
Avenida Presidente Vargas, 2.121  
Salas 1401 a 1405, 1409 e 1410 - Jardim América  
Edifício Times Square Business  
14020-260 - Ribeirão Preto/SP - Brasil  
Caixa Postal 457 - CEP 14001-970 - Ribeirão Preto/SP - Brasil  
Telefone +55 (16) 3323-6650  
kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis

Aos Administradores e Acionistas da  
Concessionária de Rodovias do Interior Paulista S.A.  
Araras – SP

### Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Concessionária de Rodovias do Interior Paulista S.A. (“Sociedade”) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, da Concessionária de Rodovias do Interior Paulista S.A. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à Sociedade, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### Principal assunto de auditoria

Principal assunto de auditoria é aquele que, em nosso julgamento profissional, foi o mais significativo em nossa auditoria do exercício corrente. Esse assunto foi tratado no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esse assunto.

### Reconhecimentos dos custos capitalizados no ativo da concessão

Veja as notas explicativas 3(i), 4.1.2 e 10 das demonstrações contábeis

### Principal assunto de auditoria

Em 31 de dezembro de 2022, a Sociedade reconheceu adições no montante de R\$ 3.616 mil referente a infraestrutura em construção que estão sendo realizadas nas rodovias sob concessão.

Conforme ICPC 01/OCPC 05 – Contratos de concessão, os gastos com melhorias ou ampliações da infraestrutura são reconhecidos como ativos uma vez que representam serviços de construção com potencial de geração de receitas, conforme estabelecido no contrato de concessão, enquanto que os gastos com manutenção da infraestrutura são reconhecidos como despesas quando incorridos uma vez que não representam potencial de geração de receita.

Consideramos esse assunto como significativo para a nossa auditoria devido a relevância dos valores envolvidos bem à natureza da política contábil relativa ao assunto que tem efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações contábeis.

### Como auditoria endereçou esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, mas não se limitaram a:

- Avaliação do desenho dos controles internos chaves relacionados com a capitalização dos custos com melhorias ou ampliações de infraestrutura, realizadas pela Sociedade, onde identificamos a necessidade de melhorias nos controles internos, e por esta razão consideramos uma maior extensão em nossos procedimentos substantivos;
- Testes documentais, em base amostral, nas adições relacionadas a infraestrutura em construção realizando a:
  - (i) inspeção de contratos de prestações de serviços e/ou notas fiscais que suportam os valores reconhecidos como ativo; e
  - (ii) validações das medições realizadas de acordo com o andamento das obras junto com a área de engenharia.
- Avaliação, com base em amostra, da natureza dos gastos capitalizados como infraestrutura em construção, considerando os critérios e requerimentos estabelecidos nos contratos de concessão; e
- Avaliação se as divulgações nas demonstrações contábeis consideram as informações relevantes.

Com base nas evidências obtidas, por meio dos procedimentos de auditoria acima sumariados, consideramos aceitáveis os valores

capitalizados de gastos com melhorias ou ampliações da infraestrutura, assim como as respectivas divulgações relacionadas, no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto, referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

#### Outros assuntos

##### Demonstração do valor adicionado

A demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaborada sob a responsabilidade da administração da Sociedade, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis da Sociedade. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está reconciliada com as demonstrações contábeis e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essa demonstração do valor adicionado foi adequadamente preparada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e está consistente em relação às demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

##### Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório dos auditores

A administração da Sociedade é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

##### Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Sociedade continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Sociedade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Sociedade são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

##### Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Sociedade.

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Sociedade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Sociedade a não mais se manterem em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamos-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar,

consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Ribeirão Preto - SP, 16 de fevereiro de 2023.

KPMG Auditores Independentes Ltda.  
CRC 2 SP-027666/F

Gustavo de Souza Matthiesen  
Contador CRC 1SP293539/O-8

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**

Declaração da Diretoria Na qualidade de Diretores da Concessionária de Rodovias do Interior Paulista S.A., declaramos, nos termos do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, datada de 7 de dezembro de 2009, que revimos, discutimos e concordamos com as demonstrações financeiras relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2022.

Araras, 16 de Fevereiro de 2023

André Giavina Bianchi  
Diretor Executivo de Operações

Helvécio Tamm de Lima Filho  
Diretor de Operações

Simone Aparecida Borsato  
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

Giane Luza Zimmer Freitas  
Diretora de Assuntos Regulatórios

Luiz Marcelo de Souza  
Diretor de Manutenção

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

Declaração da Diretoria Na qualidade de Diretores da Concessionária de Rodovias do Interior Paulista S.A., declaramos, nos termos do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, datada de 7 de dezembro de 2009, que revimos, discutimos e concordamos com o conteúdo e opinião expressos no parecer da KPMG Auditores Independentes.

Araras, 16 de Fevereiro de 2023

André Giavina Bianchi  
Diretor Executivo de Operações

Helvécio Tamm de Lima Filho  
Diretor de Operações

Simone Aparecida Borsato  
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

Giane Luza Zimmer Freitas  
Diretora de Assuntos Regulatórios

Luiz Marcelo de Souza  
Diretor de Manutenção