

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

|                                                  |   |
|--------------------------------------------------|---|
| Balanço Patrimonial Ativo                        | 2 |
| Balanço Patrimonial Passivo                      | 3 |
| Demonstração do Resultado                        | 5 |
| Demonstração do Resultado Abrangente             | 6 |
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 7 |

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

|                                                     |    |
|-----------------------------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2023 à 31/12/2023                      | 9  |
| DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022                      | 10 |
| DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021                      | 11 |
| Demonstração de Valor Adicionado                    | 12 |
| Relatório da Administração/Comentário do Desempenho | 14 |
| Notas Explicativas                                  | 42 |

Pareceres e Declarações

|                                                                    |    |
|--------------------------------------------------------------------|----|
| Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva                   | 89 |
| Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras        | 93 |
| Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente | 94 |

Dados da Empresa / Composição do Capital

| Número de Ações<br>(Unidades) | Último Exercício Social<br>31/12/2023 |
|-------------------------------|---------------------------------------|
| Do Capital Integralizado      |                                       |
| Ordinárias                    | 1.867.850.498                         |
| Preferenciais                 | 0                                     |
| Total                         | 1.867.850.498                         |
| 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/>31/12/2023</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>31/12/2022</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>31/12/2021</b> |
|------------------------|--------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 1                      | Ativo Total                    | 870.273                                | 925.693                                   | 987.828                                       |
| 1.01                   | Ativo Circulante               | 99.994                                 | 75.401                                    | 61.029                                        |
| 1.01.01                | Caixa e Equivalentes de Caixa  | 46.069                                 | 25.992                                    | 19.536                                        |
| 1.01.03                | Contas a Receber               | 37.804                                 | 33.169                                    | 25.234                                        |
| 1.01.03.01             | Clientes                       | 37.804                                 | 33.169                                    | 25.234                                        |
| 1.01.04                | Estoques                       | 4.930                                  | 5.632                                     | 6.112                                         |
| 1.01.06                | Tributos a Recuperar           | 1.669                                  | 3.743                                     | 3.376                                         |
| 1.01.06.01             | Tributos Correntes a Recuperar | 1.669                                  | 3.743                                     | 3.376                                         |
| 1.01.07                | Despesas Antecipadas           | 9.522                                  | 6.865                                     | 6.771                                         |
| 1.02                   | Ativo Não Circulante           | 770.279                                | 850.292                                   | 926.799                                       |
| 1.02.01                | Ativo Realizável a Longo Prazo | 8.361                                  | 8.235                                     | 8.619                                         |
| 1.02.01.04             | Contas a Receber               | 100                                    | 790                                       | 0                                             |
| 1.02.01.10             | Outros Ativos Não Circulantes  | 8.261                                  | 7.445                                     | 8.619                                         |
| 1.02.01.10.03          | Depósitos Judiciais            | 8.261                                  | 7.445                                     | 6.541                                         |
| 1.02.01.10.04          | Tributos a recuperar           | 0                                      | 0                                         | 2.078                                         |
| 1.02.03                | Imobilizado                    | 4.506                                  | 6.408                                     | 10.736                                        |
| 1.02.03.01             | Imobilizado em Operação        | 4.506                                  | 5.863                                     | 8.151                                         |
| 1.02.03.03             | Imobilizado em Andamento       | 0                                      | 545                                       | 2.585                                         |
| 1.02.04                | Intangível                     | 757.412                                | 835.649                                   | 907.444                                       |
| 1.02.04.01             | Intangíveis                    | 757.412                                | 835.649                                   | 907.444                                       |
| 1.02.04.01.01          | Contrato de Concessão          | 757.412                                | 835.649                                   | 907.444                                       |

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta                | Último Exercício<br>31/12/2023 | Penúltimo Exercício<br>31/12/2022 | Antepenúltimo Exercício<br>31/12/2021 |
|-----------------|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|
| 2               | Passivo Total                     | 870.273                        | 925.693                           | 987.828                               |
| 2.01            | Passivo Circulante                | 78.712                         | 1.045.681                         | 1.027.158                             |
| 2.01.01         | Obrigações Sociais e Trabalhistas | 8.665                          | 11.839                            | 12.977                                |
| 2.01.01.02      | Obrigações Trabalhistas           | 8.665                          | 11.839                            | 12.977                                |
| 2.01.02         | Fornecedores                      | 41.541                         | 35.361                            | 55.553                                |
| 2.01.02.01      | Fornecedores Nacionais            | 41.541                         | 35.361                            | 55.553                                |
| 2.01.03         | Obrigações Fiscais                | 5.074                          | 5.235                             | 5.846                                 |
| 2.01.03.01      | Obrigações Fiscais Federais       | 2.623                          | 2.949                             | 2.543                                 |
| 2.01.03.03      | Obrigações Fiscais Municipais     | 2.451                          | 2.286                             | 3.303                                 |
| 2.01.04         | Empréstimos e Financiamentos      | 17.117                         | 983.945                           | 943.430                               |
| 2.01.04.01      | Empréstimos e Financiamentos      | 17.117                         | 983.945                           | 943.430                               |
| 2.01.04.01.01   | Em Moeda Nacional                 | 17.117                         | 983.945                           | 943.430                               |
| 2.01.05         | Outras Obrigações                 | 5.932                          | 8.308                             | 8.359                                 |
| 2.01.05.02      | Outros                            | 5.932                          | 8.308                             | 8.359                                 |
| 2.01.05.02.04   | Adiantamentos de clientes         | 0                              | 0                                 | 23                                    |
| 2.01.05.02.05   | Outras contas a pagar             | 5.932                          | 8.308                             | 8.336                                 |
| 2.01.06         | Provisões                         | 383                            | 993                               | 993                                   |
| 2.01.06.02      | Outras Provisões                  | 383                            | 993                               | 993                                   |
| 2.01.06.02.05   | Provisão Ambiental                | 383                            | 993                               | 993                                   |
| 2.02            | Passivo Não Circulante            | 1.137.468                      | 182.673                           | 135.565                               |
| 2.02.01         | Empréstimos e Financiamentos      | 899.323                        | 841                               | 2.110                                 |
| 2.02.01.01      | Empréstimos e Financiamentos      | 899.323                        | 841                               | 2.110                                 |
| 2.02.01.01.01   | Em Moeda Nacional                 | 899.323                        | 841                               | 2.110                                 |
| 2.02.02         | Outras Obrigações                 | 177.112                        | 66.544                            | 48.437                                |
| 2.02.02.01      | Passivos com Partes Relacionadas  | 71.079                         | 66.544                            | 48.437                                |
| 2.02.02.01.03   | Débitos com Controladores         | 71.079                         | 66.544                            | 48.437                                |
| 2.02.02.02      | Outros                            | 106.033                        | 0                                 | 0                                     |
| 2.02.03         | Tributos Diferidos                | 33.022                         | 35.887                            | 36.068                                |

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta                                  | Último Exercício<br>31/12/2023 | Penúltimo Exercício<br>31/12/2022 | Antepenúltimo Exercício<br>31/12/2021 |
|-----------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|
| 2.02.03.01      | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos    | 33.022                         | 35.887                            | 36.068                                |
| 2.02.04         | Provisões                                           | 28.011                         | 79.401                            | 48.950                                |
| 2.02.04.02      | Outras Provisões                                    | 28.011                         | 79.401                            | 48.950                                |
| 2.02.04.02.03   | Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação | 238                            | 596                               | 1.513                                 |
| 2.02.04.02.04   | Provisão para Riscos                                | 27.773                         | 78.805                            | 47.437                                |
| 2.03            | Patrimônio Líquido                                  | -345.907                       | -302.661                          | -174.895                              |
| 2.03.01         | Capital Social Realizado                            | 1.159.899                      | 1.104.899                         | 1.029.899                             |
| 2.03.02         | Reservas de Capital                                 | 0                              | 0                                 | 75.000                                |
| 2.03.02.06      | Adiantamento para Futuro Aumento de Capital         | 0                              | 0                                 | 75.000                                |
| 2.03.05         | Lucros/Prejuízos Acumulados                         | -1.505.806                     | -1.407.560                        | -1.279.794                            |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                              | <b>Último Exercício<br/>01/01/2023 à 31/12/2023</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2022 à 31/12/2022</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 3.01                   | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços                 | 485.246                                             | 427.724                                                | 396.264                                                    |
| 3.01.01                | Receita de construção                                  | 0                                                   | 856                                                    | 6.806                                                      |
| 3.01.02                | Receita de serviços                                    | 485.246                                             | 426.868                                                | 389.458                                                    |
| 3.02                   | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos                  | -352.321                                            | -336.514                                               | -512.983                                                   |
| 3.02.01                | Custo de construção                                    | 0                                                   | -856                                                   | -6.806                                                     |
| 3.02.02                | Custo de serviços                                      | -352.321                                            | -335.658                                               | -506.177                                                   |
| 3.03                   | Resultado Bruto                                        | 132.925                                             | 91.210                                                 | -116.719                                                   |
| 3.04                   | Despesas/Receitas Operacionais                         | -80.306                                             | -55.006                                                | 63.888                                                     |
| 3.04.02                | Despesas Gerais e Administrativas                      | -38.224                                             | -30.134                                                | -28.292                                                    |
| 3.04.05                | Outras Despesas Operacionais                           | -42.082                                             | -24.872                                                | 92.180                                                     |
| 3.05                   | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 52.619                                              | 36.204                                                 | -52.831                                                    |
| 3.06                   | Resultado Financeiro                                   | -153.730                                            | -164.151                                               | -98.009                                                    |
| 3.06.01                | Receitas Financeiras                                   | 4.934                                               | 2.546                                                  | 649                                                        |
| 3.06.02                | Despesas Financeiras                                   | -158.664                                            | -166.697                                               | -98.658                                                    |
| 3.07                   | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro             | -101.111                                            | -127.947                                               | -150.840                                                   |
| 3.08                   | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro   | 2.865                                               | 181                                                    | 1.518                                                      |
| 3.08.02                | Diferido                                               | 2.865                                               | 181                                                    | 1.518                                                      |
| 3.09                   | Resultado Líquido das Operações Continuadas            | -98.246                                             | -127.766                                               | -149.322                                                   |
| 3.11                   | Lucro/Prejuízo do Período                              | -98.246                                             | -127.766                                               | -149.322                                                   |
| 3.99                   | Lucro por Ação - (Reais / Ação)                        |                                                     |                                                        |                                                            |
| 3.99.01                | Lucro Básico por Ação                                  |                                                     |                                                        |                                                            |
| 3.99.01.01             | ON                                                     | -0,053                                              | -0,072                                                 | -0,021                                                     |
| 3.99.02                | Lucro Diluído por Ação                                 |                                                     |                                                        |                                                            |
| 3.99.02.01             | ON                                                     | -0,053                                              | -0,072                                                 | -0,021                                                     |

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta              | Último Exercício<br>01/01/2023 à 31/12/2023 | Penúltimo Exercício<br>01/01/2022 à 31/12/2022 | Antepenúltimo Exercício<br>01/01/2021 à 31/12/2021 |
|-----------------|---------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| 4.01            | Lucro Líquido do Período        | -98.246                                     | -127.766                                       | -149.323                                           |
| 4.03            | Resultado Abrangente do Período | -98.246                                     | -127.766                                       | -149.323                                           |

**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/>01/01/2023 à 31/12/2023</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2022 à 31/12/2022</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> |
|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 6.01                   | Caixa Líquido Atividades Operacionais                                         | 55.531                                              | 9.160                                                  | -74.040                                                    |
| 6.01.01                | Caixa Gerado nas Operações                                                    | 76.354                                              | 127.542                                                | -70.493                                                    |
| 6.01.01.01             | Lucro /Prejuízo do período antes do imposto de renda e da contribuição social | -101.111                                            | -127.947                                               | -150.841                                                   |
| 6.01.01.03             | Depreciação e amortização                                                     | 80.095                                              | 75.732                                                 | 76.260                                                     |
| 6.01.01.04             | Variações monetárias e encargos                                               | 149.202                                             | 146.778                                                | 78.658                                                     |
| 6.01.01.05             | Baixa de imobilizado e intangível                                             | 115                                                 | 1.526                                                  | 67                                                         |
| 6.01.01.06             | Provisão para manutenção                                                      | -968                                                | -917                                                   | 371                                                        |
| 6.01.01.08             | Provisão para riscos                                                          | -52.175                                             | 30.582                                                 | -76.518                                                    |
| 6.01.01.11             | Perda estimada em crédito de liquidação duvidosa                              | 1.196                                               | 1.788                                                  | 1.510                                                      |
| 6.01.02                | Variações nos Ativos e Passivos                                               | -20.823                                             | -118.382                                               | -3.547                                                     |
| 6.01.02.01             | Estoques                                                                      | 702                                                 | 480                                                    | -1.151                                                     |
| 6.01.02.02             | Impostos a recuperar                                                          | 2.074                                               | 1.711                                                  | -322                                                       |
| 6.01.02.03             | Adiantamentos de terceiros                                                    | -1.822                                              | 1.071                                                  | -1.697                                                     |
| 6.01.02.05             | Fornecedores                                                                  | 6.180                                               | -19.860                                                | 7.873                                                      |
| 6.01.02.06             | Impostos e contribuições a recolher                                           | -161                                                | -611                                                   | 1.820                                                      |
| 6.01.02.07             | Salários e encargos sociais a recolher                                        | -3.174                                              | -1.138                                                 | 6.502                                                      |
| 6.01.02.08             | Partes relacionadas                                                           | 4.535                                               | 18.107                                                 | 16.594                                                     |
| 6.01.02.09             | Contas a receber de clientes                                                  | -5.141                                              | -10.513                                                | -2.941                                                     |
| 6.01.02.10             | Depósitos judiciais                                                           | -197                                                | -1.438                                                 | -1.699                                                     |
| 6.01.02.11             | Adiantamentos de clientes                                                     | 0                                                   | 0                                                      | 1                                                          |
| 6.01.02.12             | Outras obrigações e contas a pagar                                            | 103.657                                             | -51                                                    | 8.336                                                      |
| 6.01.02.15             | Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos                            | -126.641                                            | -104.975                                               | -36.863                                                    |
| 6.01.02.16             | Outros                                                                        | -835                                                | -1.165                                                 | 0                                                          |
| 6.02                   | Caixa Líquido Atividades de Investimento                                      | -71                                                 | -1.467                                                 | -8.057                                                     |
| 6.02.02                | Aquisição de imobilizado                                                      | -71                                                 | -824                                                   | -845                                                       |
| 6.02.03                | Aquisição de intangível                                                       | 0                                                   | -643                                                   | -7.212                                                     |
| 6.03                   | Caixa Líquido Atividades de Financiamento                                     | -35.383                                             | -1.237                                                 | 89.657                                                     |
| 6.03.01                | Aumento de capital social                                                     | 55.000                                              | 0                                                      | 16.000                                                     |

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

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta                          | Último Exercício<br>01/01/2023 à 31/12/2023 | Penúltimo Exercício<br>01/01/2022 à 31/12/2022 | Antepenúltimo Exercício<br>01/01/2021 à 31/12/2021 |
|-----------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| 6.03.03         | Adiantamento para futuro aumento de capital | 0                                           | 0                                              | 75.000                                             |
| 6.03.05         | Pagamento de empréstimos e debêntures       | -90.383                                     | -1.237                                         | -1.343                                             |
| 6.05            | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes   | 20.077                                      | 6.456                                          | 7.560                                              |
| 6.05.01         | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes       | 25.992                                      | 19.536                                         | 11.976                                             |
| 6.05.02         | Saldo Final de Caixa e Equivalentes         | 46.069                                      | 25.992                                         | 19.536                                             |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/12/2023

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta                      | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido |
|-----------------|-----------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|
| 5.01            | Saldos Iniciais                         | 1.104.899                    | 0                                                            | 0                 | -1.407.560                     | 0                             | -302.661           |
| 5.02            | Ajustes de Exercícios Anteriores        | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | 0                             | 0                  |
| 5.03            | Saldos Iniciais Ajustados               | 1.104.899                    | 0                                                            | 0                 | -1.407.560                     | 0                             | -302.661           |
| 5.04            | Transações de Capital com os Sócios     | 55.000                       | 0                                                            | 0                 | 0                              | 0                             | 55.000             |
| 5.04.01         | Aumentos de Capital                     | 55.000                       | 0                                                            | 0                 | 0                              | 0                             | 55.000             |
| 5.05            | Resultado Abrangente Total              | 0                            | 0                                                            | 0                 | -98.246                        | 0                             | -98.246            |
| 5.05.01         | Lucro Líquido do Período                | 0                            | 0                                                            | 0                 | -98.246                        | 0                             | -98.246            |
| 5.06            | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | 0                             | 0                  |
| 5.07            | Saldos Finais                           | 1.159.899                    | 0                                                            | 0                 | -1.505.806                     | 0                             | -345.907           |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta                      | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido |
|-----------------|-----------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|
| 5.01            | Saldos Iniciais                         | 1.029.899                    | 75.000                                                       | 0                 | -1.279.794                     | 0                             | -174.895           |
| 5.02            | Ajustes de Exercícios Anteriores        | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | 0                             | 0                  |
| 5.03            | Saldos Iniciais Ajustados               | 1.029.899                    | 75.000                                                       | 0                 | -1.279.794                     | 0                             | -174.895           |
| 5.04            | Transações de Capital com os Sócios     | 75.000                       | -75.000                                                      | 0                 | 0                              | 0                             | 0                  |
| 5.04.01         | Aumentos de Capital                     | 75.000                       | -75.000                                                      | 0                 | 0                              | 0                             | 0                  |
| 5.05            | Resultado Abrangente Total              | 0                            | 0                                                            | 0                 | -127.766                       | 0                             | -127.766           |
| 5.05.01         | Lucro Líquido do Período                | 0                            | 0                                                            | 0                 | -127.766                       | 0                             | -127.766           |
| 5.06            | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | 0                             | 0                  |
| 5.07            | Saldos Finais                           | 1.104.899                    | 0                                                            | 0                 | -1.407.560                     | 0                             | -302.661           |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta                      | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido |
|-----------------|-----------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|
| 5.01            | Saldos Iniciais                         | 1.013.899                    | 0                                                            | 0                 | -1.130.471                     | 0                             | -116.572           |
| 5.02            | Ajustes de Exercícios Anteriores        | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | 0                             | 0                  |
| 5.03            | Saldos Iniciais Ajustados               | 1.013.899                    | 0                                                            | 0                 | -1.130.471                     | 0                             | -116.572           |
| 5.04            | Transações de Capital com os Sócios     | 16.000                       | 75.000                                                       | 0                 | 0                              | 0                             | 91.000             |
| 5.04.01         | Aumentos de Capital                     | 16.000                       | 75.000                                                       | 0                 | 0                              | 0                             | 91.000             |
| 5.05            | Resultado Abrangente Total              | 0                            | 0                                                            | 0                 | -149.323                       | 0                             | -149.323           |
| 5.05.01         | Lucro Líquido do Período                | 0                            | 0                                                            | 0                 | -149.323                       | 0                             | -149.323           |
| 5.06            | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | 0                             | 0                  |
| 5.07            | Saldos Finais                           | 1.029.899                    | 75.000                                                       | 0                 | -1.279.794                     | 0                             | -174.895           |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                        | <b>Último Exercício<br/>01/01/2023 à 31/12/2023</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2022 à 31/12/2022</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 7.01                   | Receitas                                         | 530.654                                             | 468.644                                                | 431.816                                                    |
| 7.01.01                | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços       | 528.486                                             | 465.132                                                | 424.274                                                    |
| 7.01.02                | Outras Receitas                                  | 2.024                                               | 944                                                    | 2.246                                                      |
| 7.01.03                | Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios   | 0                                                   | 856                                                    | 6.806                                                      |
| 7.01.04                | Provisão/Reversão de Crédts. Liquidação Duvidosa | 144                                                 | 1.712                                                  | -1.510                                                     |
| 7.02                   | Insumos Adquiridos de Terceiros                  | -269.122                                            | -240.222                                               | -295.971                                                   |
| 7.02.02                | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -267.649                                            | -234.572                                               | -288.479                                                   |
| 7.02.03                | Perda/Recuperação de Valores Ativos              | -1.340                                              | -3.500                                                 | -411                                                       |
| 7.02.04                | Outros                                           | -133                                                | -2.150                                                 | -7.081                                                     |
| 7.02.04.01             | Custo de construção                              | 0                                                   | -856                                                   | -6.806                                                     |
| 7.02.04.02             | Outros custos                                    | -133                                                | -1.294                                                 | -275                                                       |
| 7.03                   | Valor Adicionado Bruto                           | 261.532                                             | 228.422                                                | 135.845                                                    |
| 7.04                   | Retenções                                        | -80.095                                             | -75.732                                                | -76.260                                                    |
| 7.04.01                | Depreciação, Amortização e Exaustão              | -80.095                                             | -75.732                                                | -76.260                                                    |
| 7.05                   | Valor Adicionado Líquido Produzido               | 181.437                                             | 152.690                                                | 59.585                                                     |
| 7.06                   | Vlr Adicionado Recebido em Transferência         | 4.934                                               | 2.546                                                  | 649                                                        |
| 7.06.02                | Receitas Financeiras                             | 4.934                                               | 2.546                                                  | 649                                                        |
| 7.07                   | Valor Adicionado Total a Distribuir              | 186.371                                             | 155.236                                                | 60.234                                                     |
| 7.08                   | Distribuição do Valor Adicionado                 | 186.371                                             | 155.236                                                | 60.234                                                     |
| 7.08.01                | Pessoal                                          | 45.237                                              | 48.488                                                 | 48.787                                                     |
| 7.08.01.01             | Remuneração Direta                               | 30.894                                              | 34.095                                                 | 36.483                                                     |
| 7.08.01.02             | Benefícios                                       | 12.113                                              | 11.460                                                 | 9.855                                                      |
| 7.08.01.03             | F.G.T.S.                                         | 2.230                                               | 2.933                                                  | 2.449                                                      |
| 7.08.02                | Impostos, Taxas e Contribuições                  | 68.058                                              | 63.344                                                 | 56.907                                                     |
| 7.08.02.01             | Federais                                         | 43.672                                              | 41.766                                                 | 37.452                                                     |
| 7.08.02.02             | Estaduais                                        | 20                                                  | 16                                                     | 59                                                         |
| 7.08.02.03             | Municipais                                       | 24.366                                              | 21.562                                                 | 19.396                                                     |
| 7.08.03                | Remuneração de Capitais de Terceiros             | 171.322                                             | 171.170                                                | 103.863                                                    |

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta                   | Último Exercício<br>01/01/2023 à 31/12/2023 | Penúltimo Exercício<br>01/01/2022 à 31/12/2022 | Antepenúltimo Exercício<br>01/01/2021 à 31/12/2021 |
|-----------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| 7.08.03.01      | Juros                                | 149.377                                     | 147.183                                        | 48.458                                             |
| 7.08.03.02      | Aluguéis                             | 10.225                                      | 4.726                                          | 5.311                                              |
| 7.08.03.03      | Outras                               | 11.720                                      | 19.261                                         | 50.094                                             |
| 7.08.04         | Remuneração de Capitais Próprios     | -98.246                                     | -127.766                                       | -149.323                                           |
| 7.08.04.03      | Lucros Retidos / Prejuízo do Período | -98.246                                     | -127.766                                       | -149.323                                           |

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



2023

# Relatório da Administração

**Relações com Investidores**

[RI@via040.invepar.com.br](mailto:RI@via040.invepar.com.br)

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

# Índice

|                                             |                               |
|---------------------------------------------|-------------------------------|
| A Companhia .....                           | 3                             |
| Aos Acionistas .....                        | 3                             |
| Introdução .....                            | 3                             |
| Destaques do Ano .....                      | 4                             |
| Sustentabilidade dos Negócios .....         | 7                             |
| Gestão pela Qualidade Total .....           | 7                             |
| Código de Ética e Conduta .....             | 7                             |
| Gestão de Riscos e Compliance .....         | 7                             |
| Relacionamento com a Sociedade .....        | Erro! Indicador não definido. |
| Meio Ambiente .....                         | 8                             |
| Segurança no Trânsito .....                 | 11                            |
| Dados da Operação da Concessão.....         | 11                            |
| Política de Distribuição de Dividendos..... | 13                            |
| Planejamento Empresarial .....              | 13                            |
| Contexto Econômico .....                    | 14                            |
| Receita e Mercado .....                     | 14                            |
| Indicadores Operacionais .....              | 14                            |
| Aspectos Financeiros .....                  | 16                            |
| Estratégia.....                             | 22                            |
| Eventos Subsequentes .....                  | Erro! Indicador não definido. |
| Auditores.....                              | 22                            |
| Agradecimentos .....                        | 22                            |
| Anexos.....                                 | 23                            |
| Concessionária em Números .....             | 23                            |

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**

# A Companhia

## Aos Acionistas

Apresentamos a seguir o relatório das principais atividades no exercício de 2023, em conjunto com as Demonstrações Contábeis elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, acrescidas do balanço social, o qual consideramos importante para divulgar para a sociedade, parceiros, investidores e usuários, a responsabilidade social da Concessionária BR 040 S.A. – VIA040.

Este relatório está em conformidade com a Resolução da ANTT 3.847 de 20 de junho de 2012, que aprovou o Manual de Contabilidade do Serviço Público de Exploração da Infraestrutura Rodoviária Federal concedida.

Os valores são expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

## Introdução

### A VIA040

A “Concessionária BR 040 S.A. – VIA040” ou “Companhia” é uma sociedade por ações de propósito específico, cujo objeto social consiste exclusivamente na administração e exploração do sistema rodoviário da BR-040. Foi constituída em 2014, sendo o contrato de concessão no trecho compreendido entre Brasília-DF e Juiz de Fora-MG, com extensão de 936,8 quilômetros, assinado com o Governo Federal em 12 de março de 2014, pelo prazo de 30 anos. A Companhia é uma empresa controlada pela Investimentos e Participações em Infraestrutura S.A. – INVEPAR.

Em 11 de setembro de 2017, a Companhia protocolou junto à ANTT pedido de adesão ao processo de relicitação proposto pelo Governo Federal, nos termos da Lei nº 13.448/2017. No dia 7 de agosto de 2019, foi publicado o Decreto nº 9.957/2019, do Poder Executivo, regulamentando o procedimento para relicitação de que trata a referida Lei. Neste dia, a Companhia então divulgou por meio de Fato Relevante que prosseguiria com os trâmites para a devolução amigável da concessão, nos termos do referido Decreto. No dia 20 de agosto de 2019, a Companhia protocolou junto ao órgão regulador, a Agência Nacional de Transportes Terrestres – ANTT, o complemento do teor do requerimento de relicitação da Concessão. No dia 28 de novembro de 2019, a ANTT publicou a Deliberação nº 1.015, atestando a viabilidade técnica e jurídica do requerimento de relicitação. Em 13 de janeiro de 2020, os Ministros de Estado Chefe da Casa Civil da Presidência da República e da Infraestrutura, publicaram a Resolução Nº 105, onde opinaram favoravelmente e submeteram à deliberação do Presidente da República a qualificação do pedido de relicitação no âmbito do Programa de Parcerias de Investimentos da Presidência da República – PPI. Em 18 de fevereiro de 2020, o Presidente da República, por meio do Decreto Nº 10.248, deliberou pela qualificação da relicitação da BR-040/DF/GO/MG, no âmbito do PPI. Em 20 de novembro de 2020, foi assinado o Termo Aditivo ao Contrato de Concessão que estabelece, dentre outras matérias, as condições para prestação dos serviços de operação, manutenção, conservação e monitoração da BR-040/DF/GO/MG, a serem mantidos pela VIA040 até 18 de fevereiro de 2022. Nesta mesma data, a Concessionária assinou o 3.º Termo Aditivo ao Contrato de Concessão

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Originário pelo prazo de 18 meses a contar de 19 de fevereiro de 2022, em que o vencimento da concessão passa a ser até 18 de agosto de 2023, conforme a cláusula segunda do respectivo termo aditivo.

No dia 19 de abril de 2023 o Tribunal de Contas da União (TCU) publicou o Acórdão n.º 752/2023 referente aos atos e procedimentos relativos ao encerramento do contrato de concessão da BR-040/DF/GO/MG, objeto de processo de relicitação nos termos da Lei n.º 13.448/2017, bem como ao novo processo de desestatização da BR-040/495/MG/RJ.

O Ministério Público Federal ingressou com Ação Civil Pública com pedido de tutela de urgência contra a União Federal, a ANTT e VIA040 a fim de garantir a continuidade dos serviços essenciais prestados pela Concessionária até a conclusão do processo de relicitação. Em 03 de agosto de 2023, o juiz da 10ª Vara Federal Cível da SSJ de Belo Horizonte designou audiência de conciliação a realizar-se em 10 de agosto de 2023. Nesta audiência de conciliação, por não haver um consenso entre as partes, foi agendada uma nova audiência em 16 de agosto de 2023 para tentativa de acordo.

Em 17 de agosto de 2023, o juiz federal responsável pela ação emitiu determinação para que a Concessionária prossiga com a prestação de serviços de manutenção, conservação, operação e monitoramento da rodovia, mantendo as condições do último Termo Aditivo celebrado até a finalização do processo de relicitação.

Em 29 de dezembro de 2023 a ANTT divulgou o Aviso de licitação do Edital de Concessão n.º 04/2023 da Rodovia BR-040, esse edital corresponde ao trecho de Belo Horizonte/Juiz de Fora que compreende a 231,1 km de extensão. O leilão está previsto para 11 de abril de 2024.

## Destaques do Ano

- **Redução de Acidentes**

A VIA040 desde 2014 vem realizando melhorias no pavimento, na sinalização horizontal e vertical, nos sistemas de drenagem, implantação de defensas metálicas e barreiras de concreto, além da ampliação da capacidade do sistema viário, que proporcionam condições mais seguras para os usuários.

Somando-se a isso, a Concessionária desenvolve diversas ações voltadas à prevenção de acidentes, conscientização dos motoristas e motociclistas, fiscalização de veículos pesados e cargas perigosas em parceria com a Polícia Rodoviária Federal (PRF), Polícia Militar Rodoviária (PMRV), SEST/SENAT, ANTT, BHTrans e prefeituras ao longo trecho.

A “Operação Papa Capim”, com apoio do Ministério Público de Minas Gerais, consiste na conscientização de proprietários de animais de grande porte em mantê-los afastados da rodovia. A ação apreendeu 55 animais ao longo do ano de 2023 que foram flagrados na rodovia, foi maior apreensão desde o início da operação.

O NIA - Núcleo de Investigação de Acidentes, promovido pela empresa, investiga a causa raiz de cada acidente fatal e, com a participação de autoridades de trânsito como PRF e PMRV, propõe ações específicas para mitigar novas ocorrências.

A somatória destas ações no ano de 2023 resultou no menor índice de UPS<sup>1</sup> - Unidade Padrão de Severidade - ao longo de todo o trecho concedido. Essa metodologia permite mapear os pontos mais críticos da rodovia e desenvolver ações específicas para mitigar a severidades dos

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

acidentes. Em 2023 houve uma redução de 3,3% no índice de UPS<sup>1</sup> passando de 11.160 em 2022, para 10.797.

Este resultado pode ser considerado ainda mais relevante, pois o VDM - Veículos Diários Médio - teve um aumento de 5,2% comparado a 2022. Mesmo com um maior volume de veículos trafegando pela rodovia, as ações desenvolvidas pela Concessionária tiveram êxito em diminuir a severidade dos acidentes.

Quando a comparação de UPS<sup>1</sup> é feita com 2019, ano antes da pandemia de COVID-19 e considerado “típico” para o tráfego da rodovia, caindo de 12.783 para 10.797, a redução foi de 15,5%.

(1) UPS – Unidade Padrão de Severidade é calculada da seguinte maneira:

$UPS = (ADM \times 1) + (ACVF \times 4) + (Ac \text{ Pedestre} \times 6) + (Ac \text{ Fatal} \times 13)$ ; onde:

- ADM = Acidentes com Danos Materiais
- ACVF = Acidentes com Vítimas Feridas
- Ac Pedestre = Acidentes com envolvendo Pedestre
- Ac Fatal = Acidentes com Vítila Fatal

### • Manutenção

A manutenção da VIA040 permanece atuando em busca do atingimento dos parâmetros contratuais, com os seguintes destaques:

- 139.000 m<sup>2</sup> de fresagem e recomposição do pavimento;
- 35 pontos de recuperação de terraplenos
- 224 desobstruções de bueiros
- 5.000 m de defensas metálicas implantadas ou substituídas
- 4.833 placas de sinalização vertical implantadas ou substituídas
- 302.000 m<sup>2</sup> de pintura de sinalização horizontal
- 10 intervenções de grande porte em terraplenos e drenagens entre a Região Metropolitana de Belo Horizonte e Santos Dumont, sendo um dos trechos de maior movimento da rodovia.

### • Administrativo, Suprimentos, Frotas e Recursos Humanos

- Considerando a estratégia da Companhia de reestruturação dos seus custos administrativos e dos custos de conservação e manutenção a VIA40 obteve uma receita não tarifária de R\$ 934 mil com a venda de itens depreciados, obsoletos e inservíveis através de leilão, considerando veículos, sucatas e materiais diversos. Já em 2023 alcançamos o resultado de R\$ 3,8 milhões.
- Em 2023 realizamos análise de todos os itens estocados em nossos almoxarifados com objetivo de reduzir estoque e custo para a Companhia, onde atingimos uma redução de 25,6% no valor total de estoque saindo de R\$ 5,7 milhões em 2022 para R\$ 4,5 milhões em 2023.
- Ainda em 2023 substituímos nossa frota pesada com locação 23 Guinchos Leves e 12 Ambulâncias para garantia de atendimento operacional, além da reforma de 03 (três) Guinchos sendo 02 Pesados e 01 Extra Pesado.
- Após 3 (três) anos de discussões junto aos sindicatos da categoria, em 2023 fechamos o Acordo Coletivo de Trabalho junto a Federação Nacional dos Empregados das Empresas Concessionárias no ramo de Rodovias, onde conseguimos um excelente resultado para nossos colaboradores incluindo cláusulas sociais e financeiras, considerando o salário base

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**

anterior e o reajuste praticado aplicamos 13,2% de aumento, além da unificação dos valores no vale alimentação com reajuste efetivo de 45%, passando para R\$ 31,44 por dia.

# Sustentabilidade dos Negócios

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### Gestão pela Qualidade Total

- **Certificação ISO 14.001**

Em 2023, a VIA040 recebeu a recertificação da ISO 14001:2015. A norma foi certificada através de auditoria externa realizada pela Associação Brasileira de Normas Técnicas - ABNT, tendo validade até março de 2026. A ISO 14001 foi conseguida através da implementação e manutenção do Sistema de Gestão Ambiental das atividades executadas na sede administrativa para monitoração da operação, manutenção e conservação da rodovia, bem como, o sistema de arrecadação das praças de pedágio ao longo dos 936,8 Km da rodovia situada no DF/GO/MG

### Código de Ética e Conduta

O Código de Ética e Conduta tem como objetivo estabelecer o padrão de comportamento e os valores da Concessionária, sendo amplamente divulgado entre todos os colaboradores e parceiros de negócio, visando que as pessoas e equipes atuem em conformidade com os princípios éticos e morais praticados pela Concessionária, agindo a cada momento com honestidade, comprometimento, responsabilidade e respeito. Todos os colaboradores passam por um treinamento específico do Código de Ética e Conduta, ministrado pela área de Compliance, onde são capacitados e informados sobre as aplicabilidades do Código. Além disso, A Concessionária conta com um canal externo para denúncias relacionadas às violações do Código de Ética e Conduta, oferecendo ao denunciante opção de permanecer anônimo.

### Gestão de Riscos e Compliance

O Programa de Compliance/Integridade da VIA040 compreende o conjunto de práticas, políticas, regulamentos, procedimentos, comunicações e treinamentos, estabelecidos com o objetivo de evitar, detectar e tratar desvios de ética e conduta. Atualmente o programa é monitorado por uma área independente, dedicada aos temas da atividade de Compliance e, não estando subordinada a outro departamento da empresa, respondendo diretamente ao Presidente da INVEPAR. Dentre as atividades da área de Compliance, se encontra a Gestão de Riscos, que tem por objetivo identificar, avaliar, tratar e monitorar e comunicar os riscos de forma adequada, além de estar integrado com as estratégias de negócio e investimentos. A gestão de Riscos conta com Comitês Semestrais com a participação da Diretoria Executiva.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Meio Ambiente

Sempre vigilante às questões ambientais, a VIA040 monitora e avalia constantemente os impactos de seus negócios ao meio ambiente. Através de uma Política de Meio Ambiente estabelecida pela INVEPAR, diversos KPIs são desdobrados para as empresas controladas, de modo a garantir seu controle e acompanhamento conforme modelo de gestão de resultados do Grupo. Os indicadores ambientais são monitorados mensalmente nas reuniões de resultado, com o objetivo de identificar desvios, planejar ações, compartilhar boas práticas e garantir a melhoria nos processos.

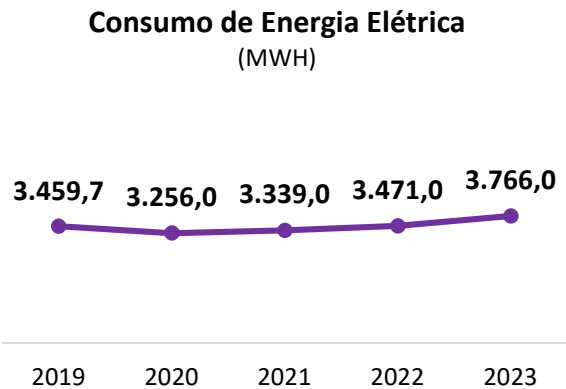
Consumo de Água

Em 2023, houve variação de 20% se comparado com 2022. Este aumento foi decorrente de um vazamento na praça de pedágio 04, sem comprometimento ao volume outorgado do poço artesiano, onde as ações de reparo foram realizadas.



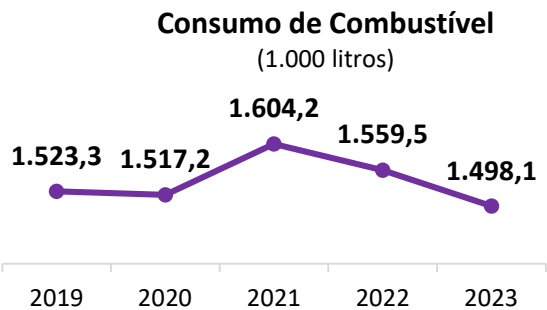
Consumo de Energia

Em 2023, houve variação de 8% no consumo de energia se comparado com 2022. Esse aumento se deve pelo ao aumento do uso dos aparelhos de ar-condicionado da VIA040, em razão do aumento da temperatura em 2023. De acordo com a Organização Meteorológica Mundial - OMM, no Brasil, o ano de 2023 se destacou como um dos mais quentes da história do País, desde a década 60.



Consumo de Combustível

Em 2023, houve variação de -4% se comparado com 2022, justificado sobretudo pela diminuição de 7% no número de ocorrências operacionais em 2023 se comparado a 2022.



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Emissões de GEE (Escopo 1 e 2)

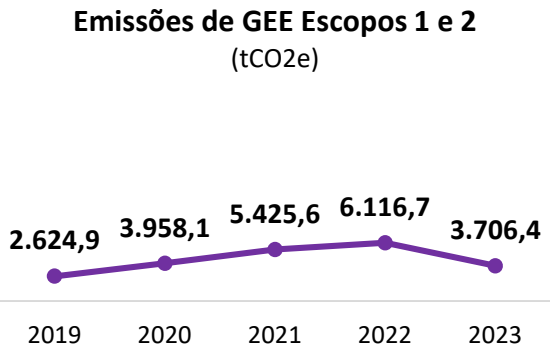
Em 2023, tivemos redução de 39% nas emissões de GEE (Gases de Efeito Estufa)

Emissões de CO2 E1

Redução de 40% das emissões em 2023 se comparado a 2022. Justifica-se pela redução da atividade de supressão vegetal emergencial de árvores com risco, em razão da devolução antecipada da concessão em ago/23.

Emissões de CO2 E2

Redução de 16%. Ocorreu pela atualização dos fatores de emissões pelo consumo de energia elétrica do grid nacional, divulgados pelo Ministério da Ciência, Tecnologia e Inovações (MCTI) em julho/23. Está ligado diretamente ao crescimento da geração hidrelétrica em 2023 se comparado a 2022. Importante destacar que o consumo energético da VIA040 em 2023 foi 8% acima de 2022, porém em razão das melhoras dos sistemas hidrelétricos, resultou na redução das emissões.



Resíduos

A VIA040 possui o Plano de Gerenciamento de Resíduos Sólidos-PGRS em conformidade com Lei Federal nº 12.305/2010. Os resíduos gerados pelo empreendimento são provenientes das áreas administrativas, sanitárias e dos serviços rotineiros relativos às atividades de operação e manutenção da rodovia BR-040.

Foram estabelecidos os procedimentos operacionais para a coleta, transporte, destinação e disposição final dos resíduos sólidos gerados e recolhidos pela Concessionária e Contratadas, observando suas características conforme a legislação vigente, para assegurar sua correta manipulação e adequada destinação final, contribuindo assim com a saúde pública e o meio ambiente.

Os resultados dos resíduos destinados diretamente pela VIA040 em 2023 em comparação à 2022, constam na tabela abaixo.

| Resíduos                    | Peso (t). | 2023  | 2022  | Variação |
|-----------------------------|-----------|-------|-------|----------|
| Recicláveis                 | Ton       | 46,97 | 32,47 | 45%      |
| Não recicláveis e orgânicos | Ton       | 96,13 | 36,64 | 162%     |
| Perigosos                   | Ton       | 6,71  | 7     | -4%      |
| Material Fresado            | Ton       | 1.600 | 3.952 | -60%     |
| Quantidade total            | Ton       | 1.750 | 4.028 | -57%     |

De acordo com consolidado total, em 2023 houve redução de 57% na destinação de resíduos se comparado à 2022, sobretudo, em razão da redução na geração de material fresado na atividade de recuperação de pavimento.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

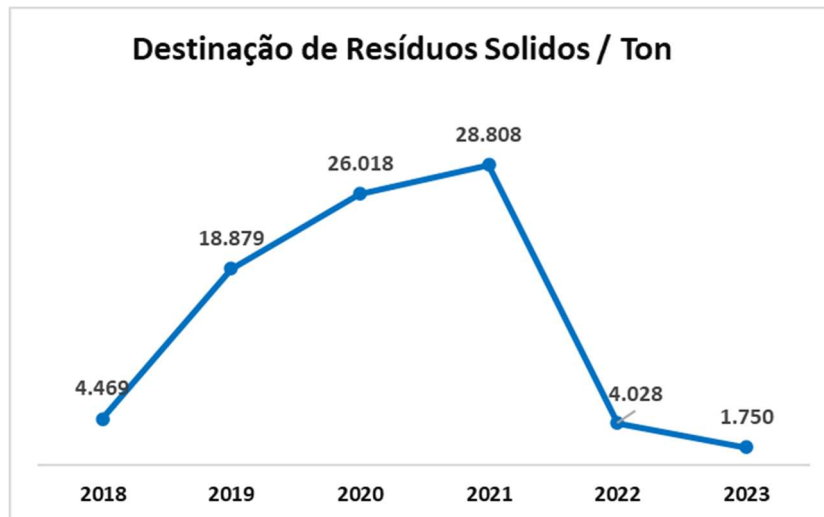
Os recicláveis variaram em 45%, em razão do aumento da venda de sucatas de defesa metálicas. Cabe destacar que os resíduos recicláveis classe II de características domésticas como papel, plástico, papelão e outros foram direcionados para associações de reciclagem ao longo da rodovia, contribuindo com papel social de gerar renda para famílias que trabalham nessa atividade. Os resíduos recicláveis que geram receita para organização, como por exemplo a sucata de defesa metálica, foram comercializados através de leilão.

Em relação aos resíduos não recicláveis e orgânicos destinados, houve aumento de 162%. Decorrente de ações de limpeza das Estações de Tratamento de Efluentes – ETE, em algumas estruturas da Concessionária.

A destinação dos resíduos perigosos teve pequena redução de 4%, se comparado à 2022.

Os resíduos relacionados a conservação da rodovia e atendimento pré-hospitalar não foram contabilizados, visto o controle indireto.

No gráfico abaixo consta a variação de resíduos desde 2018.



Em 2018, faltou a contabilização do material fresado doado, sendo ajustado em 2019. Os resíduos relacionados a conservação da rodovia e atendimento pré-hospitalar não foram contabilizados, visto o controle indireto.

### Projeto Raízes para o Futuro

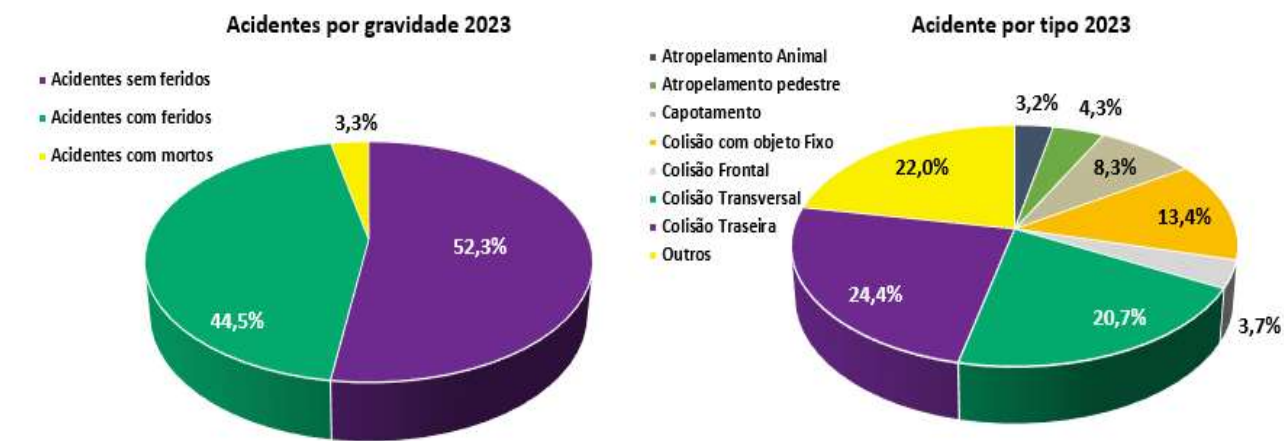
Desenvolvido pela VIA040, em parceria com o Instituto Estadual de Florestas (IEF), com a Secretaria de Estado de Meio Ambiente de Goiás (Semad-GO) e a Universidade Federal de Juiz de Fora (UFJF), o projeto consiste no plantio e manutenção de mudas de árvores nativas relacionadas a cada bioma local. Em Minas Gerais, a iniciativa está em andamento no Parque Estadual de Paracatu (PEP), e no Monumento Natural Estadual Gruta Rei do Mato (MNGRM) e na Reserva Legal – Fazenda Reunidas em Cordisburgo/MG, ambos localizados às margens da BR-040, e na Fazenda Experimental Chapéu D’Uvas, da Universidade Federal de Juiz de Fora, localizada no município de Ewbank da Câmara/MG, além do plantio realizado no local, foi implantado o viveiro de mudas nativas com capacidade de produção de 25 mil mudas/ano. Através desta parceria firmada entre a UFJF e a VIA040, possibilitou a interação institucional com a Universidade Técnica de Munique, responsável pelo intercâmbio de um estudante de mestrado da *Technical University of Munich* (TUM), que desenvolveu a primeira pesquisa relacionada

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

com a restauração da Mata Atlântica na Fazenda Experimental. Além disso, foram ministrados cursos de campo em ecologia, com a participação de estudantes internacionais e de outras universidades brasileiras. Já em Goiás, o projeto está em execução no Parque Estadual João Leite, em Goiânia/GO. Estes locais irão receber, ao todo, cerca de 5.432 mil novas mudas de árvores nativas, contribuindo para a conservação ambiental. A localização dos plantios teve por objetivo potencializar a recarga hídrica dos mananciais das regiões beneficiadas, além da proteção e desenvolvimento da flora e fauna. O projeto, teve início em dezembro de 2019, com previsão de término em 2025, para manutenção e acompanhamento das árvores plantadas ao final do projeto.

Segurança no Trânsito

Os gráficos apresentam os percentuais de acidentes ocorridos no trecho concedido, classificados por gravidade e por quantidade de sinistros. A figura apresenta o valor percentual dos principais tipos de acidentes detectados no trecho concedido da rodovia.



Dados da Operação da Concessão

Veículos Alocados

Na tabela abaixo são apresentadas a seguir as quantidades de veículos utilizados pela Concessionária na operação da concessão no último mês do ano-base. Com o objetivo de permitir a comparação proporcional dos valores apresentados entre Concessionárias, a quantidade de veículos é dividida pela extensão da via sob concessão. Uma vez que o valor resultante da divisão da quantidade de veículos pela extensão total é muito pequeno, o resultado é multiplicado por 100 para facilitar a análise.

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**

| Tipo de veículos                     | Quantidade | Qtde/100Km |
|--------------------------------------|------------|------------|
| AMBULANCIA                           | 31         | 4          |
| BOIADEIRO                            | 6          | 1          |
| CACAMBA                              | 2          | 0          |
| COMPRESSOR                           | 3          | 0          |
| EMPILHADEIRA                         | 2          | 0          |
| FURGÃO                               | 28         | 3          |
| PIPA / GUINCHO / MINI CARREGADEIRA   | 44         | 5          |
| MOTOCICLETA                          | 2          | 0          |
| MUNCK                                | 7          | 1          |
| PICK-UP                              | 26         | 3          |
| PINTURA                              | 3          | 0          |
| CESTO AÉREO                          | 1          | 0          |
| ROLO COMPACTADOR / VIBRATORIO        | 3          | 0          |
| SEMI REBOQUE / CARRETINHA            | 14         | 1          |
| VEICULO ADMINISTRATIVO               | 65         | 7          |
| VEÍCULO DE TRANSPORTE DE PASSAGEIROS | 16         | 2          |
| <b>Total</b>                         | <b>253</b> | <b>27</b>  |

**Funcionários Alocados**

São apresentadas na tabela a seguir as quantidades de funcionários empregados pela Concessionária na operação da concessão no último mês do ano-base. Para facilitar a interpretação e a comparação proporcional dos valores apresentados entre Concessionárias, é acrescentada uma coluna que divide a quantidade total de funcionários pelo VDMA da via concedida. Uma vez que o valor resultante da divisão da quantidade de funcionários pelo volume diário de veículos é muito pequeno, o resultado é multiplicado por 10.000 para facilitar a análise.

| Tipo da Função                      | Quantidade | Qtde/VDMA     |
|-------------------------------------|------------|---------------|
| GERENTES VIA040                     | 4          | 178           |
| COORD OPERAÇÃO                      | 9          | 399           |
| SUPERVISOR OPERAÇÃO                 | 17         | 755           |
| ASSISTENTE ADMINISTRATIVO           | 26         | 1.154         |
| SUPERVISOR CCO RODOVIAS             | 17         | 755           |
| OP CENTRO CONTROLE OPERACIONAL      | 27         | 1.198         |
| OPERADOR ATENDIMENTO VIARIO I       | 140        | 6.214         |
| OPERADOR ATENDIMENTO VIARIO II      | 38         | 1.687         |
| OPERADOR ATENDIMENTO VIARIO III     | 3          | 133           |
| AUXILIAR OPERAÇÃO                   | 2          | 89            |
| <b>Total de Pessoal Operacional</b> | <b>283</b> | <b>12.562</b> |
| SUPERVISOR PESAGEM                  | 0          | 0             |
| OPERADOR PESAGEM                    | 3          | 133           |
| <b>Total de Pessoal Pesagem</b>     | <b>3</b>   | <b>133</b>    |
| LIDER PRAÇA                         | 46         | 2.042         |
| MOTORISTA                           | 25         | 1.110         |
| OPERADOR PEDÁGIO                    | 227        | 10.076        |
| <b>Total de Pessoal de Pedágio</b>  | <b>298</b> | <b>13.227</b> |
| <b>Total de Pessoal</b>             | <b>584</b> | <b>25.922</b> |

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### Política de Distribuição de Dividendos

Aos acionistas é garantido estatutariamente um dividendo mínimo de 25% calculado sobre o Lucro Líquido do Exercício, ajustado em conformidade com a legislação societária vigente.

Desde a sua constituição e até o último exercício social, inclusive, a Companhia não auferiu lucros e, por isso, não foram distribuídos dividendos, bem como outros tipos de proventos ao seu acionista controlador.

### Planejamento Empresarial

A Companhia tem obtido resultados satisfatórios no atingimento das metas empresariais fixadas pelo Conselho de Administração, buscando adaptar-se rapidamente às mudanças decorrentes do cenário econômico e demandas da agência reguladora na execução do contrato de concessão.

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**

# Resultados

## Contexto Econômico

O Produto Interno Bruto (PIB) do Brasil em 2023, divulgado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE), cresceu 2,9%. O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) fechou 2023 com alta de 4,62% e o Índice Geral de Preços-Mercado (IGP-M) encerrou o ano com queda acumulada de 3,18%.

A administração da Companhia seguirá atenta a toda e quaisquer informações e/ou eventos relacionados a este tema, de forma a deixar seus acionistas e o mercado em geral informados acerca de mudanças de avaliação ou de outros fatores que tragam efeitos relevantes para os negócios.

## Receita e Mercado

As tarifas de pedágio cobradas pela Concessionária BR 040 S.A. – VIA040 são definidas pela Agência Nacional de Transportes Terrestres – ANTT. A tarifa básica praticada em 2023 foi R\$ 6,30.

Em 2023, trafegaram 82,2 milhões de veículos nas 11 praças de pedágio, volume 5% maior em relação a 2022.

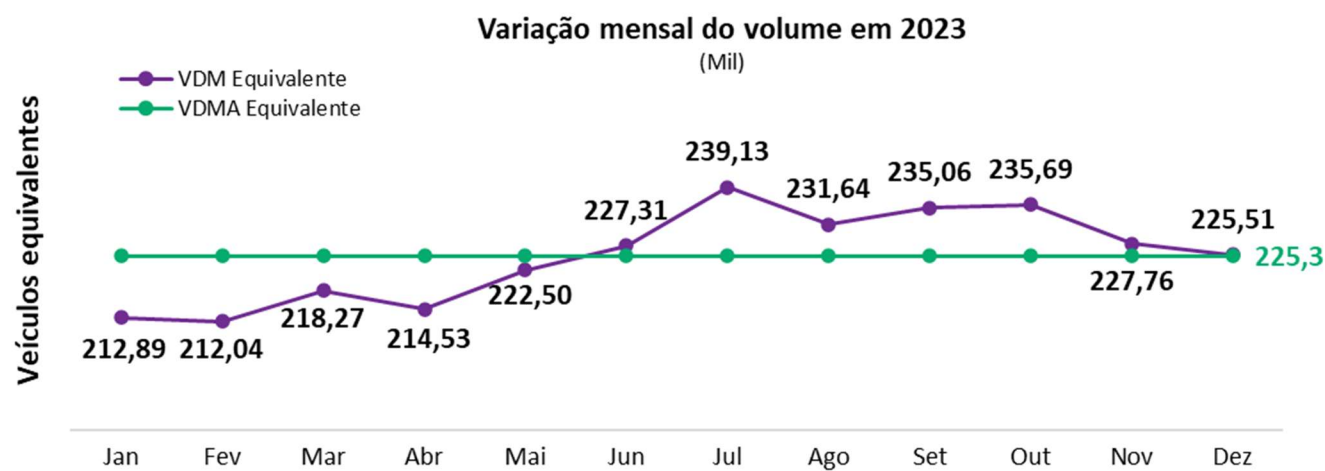
A receita com pedágio da Companhia atingiu o valor de R\$ 518 milhões, com aumento de 14% sobre 2022. Quando adicionadas as receitas acessórias obtidas no período, o montante registrado passa a R\$ 528,4 milhões.

## Indicadores Operacionais

### Caracterização do Tráfego

Na figura é apresentado o Volume Diário Médio Equivalente por mês e ano, VDM e VDMA respectivamente. O Volume Diário Médio Equivalente previsto não foi exigido quando da proposta para esta concessão.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Desempenho Operacional

Dados da Associação Brasileira de Concessionárias de Rodovias – ABCR e da Tendências Consultoria mostram que o fluxo total de veículos pelas rodovias pedagiadas sob o regime de concessão privada registraram aumento de 5,3% em 2023, resultado do aumento de 3,3% dos veículos pesados e de 5,9% dos veículos leves.

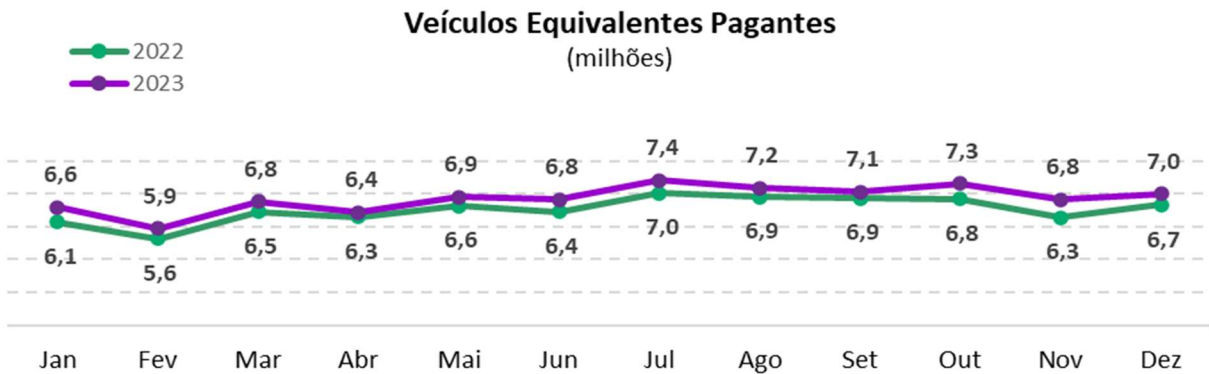
| Desempenho Operacional (mil) | 4T23   | 4T22   | ▲    | 2023   | 2022   | ▲     |
|------------------------------|--------|--------|------|--------|--------|-------|
| VEPs <sup>1</sup>            | 21.130 | 19.778 | 6,8% | 82.229 | 78.179 | 5,2%  |
| Veículos Leves               | 6.155  | 5.651  | 8,9% | 23.433 | 21.201 | 10,5% |
| Veículos Pesados             | 14.975 | 14.127 | 6,0% | 58.796 | 56.979 | 3,2%  |
| Tráfego <sup>2</sup>         | 9.843  | 9.116  | 8,0% | 37.871 | 35.231 | 7,5%  |
| Veículos Leves               | 6.256  | 5.725  | 9,3% | 23.815 | 21.541 | 10,6% |
| Veículos Pesados             | 3.399  | 3.214  | 5,8% | 13.317 | 12.971 | 2,7%  |
| Veículos Isentos             | 189    | 177    | 6,2% | 739    | 718    | 3,1%  |
| Tarifa Média (R\$)           | 6,30   | 5,87   | -    | 6,30   | 5,82   | -     |

<sup>1</sup> VEPs = Veículos Equivalentes Pagantes - refere-se a quantidade de eixos passantes de cada veículo

<sup>2</sup> Refere-se a quantidade de veículos que transitaram pelas praças de pedágio da Companhia

A VIA040 registrou 82,2 milhões de Veículos Equivalentes Pagantes – VEPs, em 2023. Um aumento de 5,2% comparado com 2022.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Aspectos Financeiros

Aspectos Gerais

O demonstrativo tem a finalidade de apresentar a Receita da Concessionária no ano base deste relatório juntamente com o valor da Receita Acumulada dos últimos cinco anos.

| Receita - R\$ mil      | 2023    | Acumulada |
|------------------------|---------|-----------|
| Receita com Pedágio    | 518.192 | 2.134.802 |
| Receita extraordinária | 10.294  | 47.930    |
| Total                  | 528.486 | 2.182.732 |

As seguintes tabelas mostram, respectivamente, os valores dos investimentos e da cobertura dos custos operacionais apresentados pela Concessionária no ano base, assim como os valores acumulados correspondentes aos últimos cinco anos. Os valores estão expressos a preços da data de apresentação da proposta de tarifas.

| Investimentos - R\$ mil | 2023 | Acumulada |
|-------------------------|------|-----------|
| Investimentos           | -    | 239.465   |

| Custos Operacionais - R\$ mil | 2023    | Acumulada |
|-------------------------------|---------|-----------|
| Custos Operacionais           | 352.321 | 1.807.121 |

A tabela mostra o valor total dos ISS repassados para as prefeituras no ano base e no acumulado últimos cinco anos.

| ISS - R\$ mil  | 2023   | Acumulada |
|----------------|--------|-----------|
| ISS total PAGO | 23.829 | 100.303   |

Tarifa

A tabela apresenta os valores referentes às tarifas praticadas no ano base em todas as praças de pedágio, por categoria de veículo e em reais.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

| Praça de<br>pedágio                                                   | Cobrança                    | Categoria de Veículo |                     |                     |                    |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                       |                             | 1 eixo<br>simples    | 0,5 eixo<br>simples | 1,5 eixo<br>simples | 2 eixos<br>simples | 2 eixos<br>duplos | 3 eixos<br>duplos | 4 eixos<br>duplos | 5 eixos<br>duplos | 6 eixos<br>duplos | 7 eixos<br>duplos | 8 eixos<br>duplos | 9 eixos<br>duplos |
| P01, P02,<br>P03, P04,<br>P05, P06,<br>P07, P08,<br>P09, P10 e<br>P11 | Até<br>18/12/23             | 6,30                 | 3,15                | 9,45                | 12,60              | 12,60             | 18,90             | 25,20             | 31,50             | 37,80             | 44,10             | 50,40             | 56,70             |
| P01, P02,<br>P03, P04,<br>P05, P06,<br>P07, P08,<br>P09, P10 e<br>P11 | De<br>19/12/23<br>em diante | 6,30                 | 3,15                | 9,45                | 12,60              | 12,60             | 18,90             | 25,20             | 31,50             | 37,80             | 44,10             | 50,40             | 56,70             |

## Receitas

| Receita Operacional (R\$ mil)               | 4T23           | 4T22           | ▲            | 2023           | 2022           | ▲            |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|--------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Receita Bruta</b>                        | <b>135.853</b> | <b>119.272</b> | <b>13,9%</b> | <b>528.486</b> | <b>465.988</b> | <b>13,4%</b> |
| Receitas com Pedágio                        | 133.141        | 116.171        | 14,6%        | 518.192        | 455.040        | 13,9%        |
| Receitas Acessória                          | 2.712          | 2.529          | 7,2%         | 10.294         | 10.092         | 2,0%         |
| Receita de Construção (IFRS)                | -              | 572            | -100,0%      | -              | 856            | -100,0%      |
| <b>Receita Bruta Ajustada<sup>1</sup></b>   | <b>135.853</b> | <b>119.272</b> | <b>13,9%</b> | <b>528.486</b> | <b>465.988</b> | <b>13,4%</b> |
| Deduções da Receita Bruta                   | (11.113)       | (9.826)        | 13,1%        | (43.240)       | (38.264)       | 13,0%        |
| <b>Receita Líquida Ajustada<sup>1</sup></b> | <b>124.740</b> | <b>109.446</b> | <b>14,0%</b> | <b>485.246</b> | <b>427.724</b> | <b>13,4%</b> |

A Receita Líquida Ajustada aumentou 13,7% no ano de 2023, em relação a 2022, e atingiu R\$ 485,2 milhões. A elevação da Receita Líquida Ajustada no ano de 2023 foi impactada pelo aumento de VEP's leves em 10,5% em 2023 e pelo tráfego de veículos leves em 10,6%.

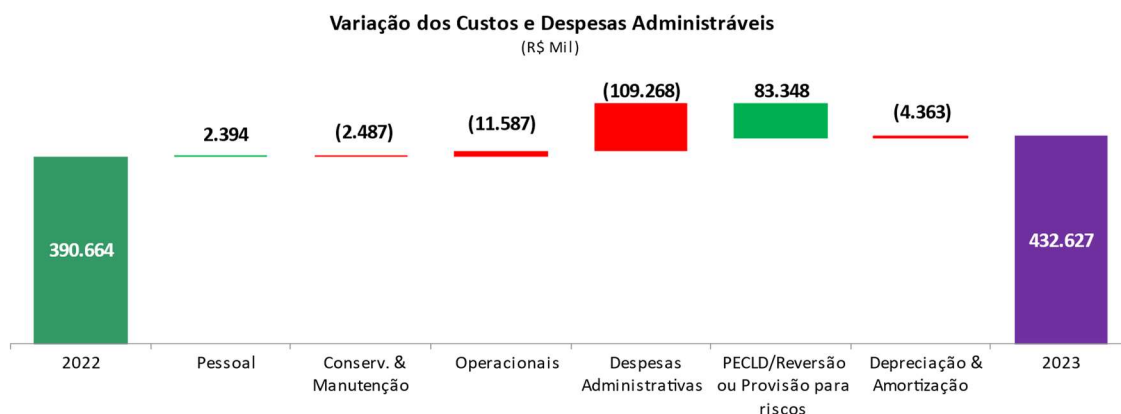
## Custos e Despesas

| Custos e Despesas (R\$ mil)                                     | 4T23             | 4T22            | ▲            | 2023             | 2022             | ▲            |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|--------------|------------------|------------------|--------------|
| Pessoal                                                         | (15.047)         | (15.515)        | -3,0%        | (54.579)         | (56.973)         | -4,2%        |
| Conservação & Manutenção                                        | (29.299)         | (28.067)        | 4,4%         | (114.727)        | (112.240)        | 2,2%         |
| Operacionais                                                    | (21.120)         | (11.478)        | 84,0%        | (62.607)         | (51.020)         | 22,7%        |
| Despesas Administrativas                                        | (7.310)          | (4.028)         | 81,5%        | (26.827)         | (15.773)         | 70,1%        |
| Outras receitas/despesas                                        | (10.893)         | (10.427)        | 4,5%         | (144.770)        | (46.556)         | 211,0%       |
| PECLD/Reversão ou Provisão para riscos                          | (2.111)          | (4.319)         | -51,1%       | 50.978           | (32.370)         | -257,5%      |
| <b>Custos &amp; Despesas Administráveis</b>                     | <b>(85.780)</b>  | <b>(73.834)</b> | <b>16,2%</b> | <b>(352.532)</b> | <b>(314.932)</b> | <b>11,9%</b> |
| Depreciação e Amortização                                       | (18.924)         | (19.278)        | -1,8%        | (80.095)         | (75.732)         | 5,8%         |
| <b>Custos &amp; Despesas Operacionais Ajustados<sup>1</sup></b> | <b>(104.704)</b> | <b>(93.112)</b> | <b>12,4%</b> | <b>(432.627)</b> | <b>(390.664)</b> | <b>10,7%</b> |
| Custo de Construção (IFRS)                                      | -                | (572)           | -100,0%      | -                | (856)            | -100,0%      |
| <b>Custos &amp; Despesas Operacionais</b>                       | <b>(104.704)</b> | <b>(93.684)</b> | <b>11,8%</b> | <b>(432.627)</b> | <b>(391.520)</b> | <b>10,5%</b> |

<sup>1</sup> Desconsidera os impactos do IFRS em relação ao Custo de Construção

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Os Custos e Despesas Operacionais totalizaram R\$ 432,6 milhões em 2023, um aumento de 10,7% quando comparado ao ano anterior. Os custos de Conservação e Manutenção apresentaram aumento de 2,2%. Custos operacionais aumento de 22,7% devido aos contratos de consultoria e assessoria. As despesas administrativas registraram aumento de 70,1% devido às renovações de seguros e aluguéis de veículos. Por sua vez, a redução em PCLD/Reversão ou Provisão para riscos em 257,5% e o aumento de outras receitas/despesas em 211,0% são reflexo da assinatura do TAC Multas.



## EBITDA

| EBITDA E MARGEM EBITDA (R\$ mil)          | 4T23          | 4T22          | ▲              | 2023           | 2022           | ▲             |
|-------------------------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| Prejuízo Líquido                          | (4.556)       | (27.205)      | -83,3%         | (98.246)       | (127.766)      | -23,1%        |
| Resultado Financeiro                      | 24.972        | 42.982        | -41,9%         | 153.730        | 164.151        | -6,3%         |
| IRPJ & CSLL                               | (380)         | (15)          | 2433,3%        | (2.865)        | (181)          | 1482,9%       |
| Depreciação e Amortização                 | 18.924        | 19.278        | -1,8%          | 80.095         | 75.732         | 5,8%          |
| <b>EBITDA ICVM 527</b>                    | <b>38.960</b> | <b>35.040</b> | <b>11,2%</b>   | <b>132.714</b> | <b>111.936</b> | <b>18,6%</b>  |
| <b>Margem EBITDA</b>                      | <b>31,2%</b>  | <b>32,0%</b>  | <b>-0,8 pp</b> | <b>27,3%</b>   | <b>26,2%</b>   | <b>1,2 pp</b> |
| Receita de Construção (IFRS)              | -             | (572)         | -100,0%        | -              | (856)          | -100,0%       |
| Custo de Construção (IFRS)                | -             | 572           | -100,0%        | -              | 856            | -100,0%       |
| <b>EBITDA Ajustado<sup>1</sup></b>        | <b>38.960</b> | <b>35.040</b> | <b>11,2%</b>   | <b>132.714</b> | <b>111.936</b> | <b>18,6%</b>  |
| <b>Margem EBITDA Ajustada<sup>1</sup></b> | <b>31,2%</b>  | <b>32,0%</b>  | <b>-0,8 pp</b> | <b>27,3%</b>   | <b>26,2%</b>   | <b>1,2 pp</b> |

<sup>1</sup> Desconsidera os impactos do IFRS em relação à Receita e Custo e Construção, à Provisão para Manutenção, a reversão de provisão para contingências judiciais e *Impairment*

O EBITDA em 2023 foi de R\$ 132,7 milhões. Esse melhor desempenho é explicado principalmente, pela melhor gestão dos custos e despesas administráveis em 2023.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



### Resultado Financeiro

| Resultado Financeiro (R\$ mil)           | 4T23            | 4T22            | ▲             | 2023             | 2022             | ▲            |
|------------------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|------------------|------------------|--------------|
| <b>Resultado Financeiro</b>              | <b>(24.972)</b> | <b>(42.982)</b> | <b>-41,9%</b> | <b>(153.730)</b> | <b>(164.151)</b> | <b>-6,3%</b> |
| <b>Receitas Financeiras</b>              | <b>1.050</b>    | <b>622</b>      | <b>68,8%</b>  | <b>4.934</b>     | <b>2.546</b>     | <b>93,8%</b> |
| Juros sobre aplicações financeiras       | 948             | 508             | 86,6%         | 4.012            | 1.611            | 149,0%       |
| Variação monetária                       | 67              | 113             | -40,7%        | 750              | 925              | -18,9%       |
| Descontos obtidos                        | 35              | 1               | 100,0%        | 172              | 10               | 100,0%       |
| <b>Despesas Financeiras</b>              | <b>(26.022)</b> | <b>(43.604)</b> | <b>-40,3%</b> | <b>(158.664)</b> | <b>(166.697)</b> | <b>-4,8%</b> |
| Comissões e despesas bancárias           | (166)           | (214)           | -22,4%        | (669)            | (578)            | 15,7%        |
| Juros sobre empréstimos e financiamentos | (25.489)        | (43.068)        | -40,8%        | (153.213)        | (163.565)        | -6,3%        |
| Variação monetária                       | (322)           | (293)           | 9,9%          | (3.724)          | (1.202)          | 209,8%       |
| Outros                                   | (45)            | (29)            | 55,2%         | (1.058)          | (1.352)          | -21,7%       |

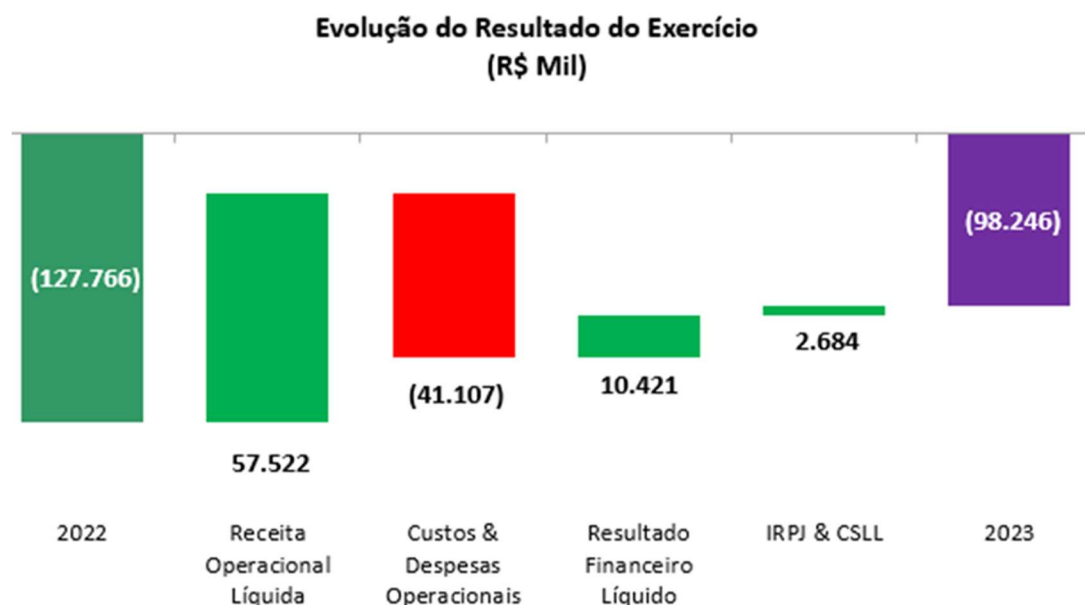
O Resultado Financeiro de 2023 melhorou quando comparado a 2022 devido ao aumento da rentabilidade das aplicações e menores juros sobre empréstimos e financiamentos

### Resultado do Exercício

| Resultado Líquido (R\$ mil)  | 4T23           | 4T22            | ▲             | 2023            | 2022             | ▲             |
|------------------------------|----------------|-----------------|---------------|-----------------|------------------|---------------|
| <b>Prejuízo do Exercício</b> | <b>(4.556)</b> | <b>(27.205)</b> | <b>-83,3%</b> | <b>(98.246)</b> | <b>(127.766)</b> | <b>-23,1%</b> |

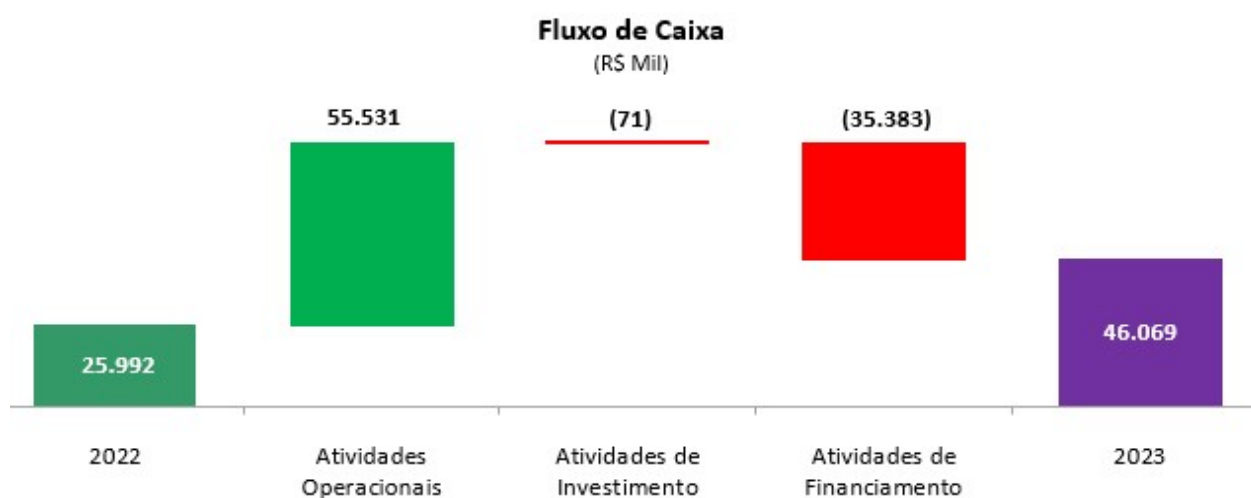
A VIA040 encerrou o ano de 2023 com Prejuízo Líquido de R\$ 98,2 milhões tendo uma melhora de R\$ 29,5 milhões quando comparado à 2022, refletido pela melhora nas receitas e nos custos e despesas operacionais.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



### Fluxo de Caixa

No ano de 2023, a VIA040 apresentou saldo final de caixa de R\$ 46,1 milhões, um aumento de 77,2% em relação a 2022, explicado pelo melhor desempenho das atividades operacionais.



### Investimentos

Devido à assinatura do Termo Aditivo ao Contrato de Concessão, em 20 de novembro de 2020 e aditado em 18 de fevereiro de 2022, que estabelece as condições para prestação dos serviços de operação, manutenção, conservação e monitoração da via, os projetos de CAPEX foram transferidos para OPEX, tendo diminuído consideravelmente o que é considerado como investimento na Companhia.

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**

| <b>Investimentos (R\$ mil)</b> | <b>2023</b> | <b>2022</b>  | <b>▲</b>      |
|--------------------------------|-------------|--------------|---------------|
| <b>Investimento Total</b>      | <b>71</b>   | <b>1.135</b> | <b>-93,7%</b> |
| <b>Imobilizado</b>             | <b>71</b>   | <b>824</b>   | <b>-91,4%</b> |
| <b>Intangível</b>              | <b>-</b>    | <b>311</b>   | <b>-100%</b>  |
| Intangível em construção       | -           | 311          | -100%         |

**Captações de Recursos**

| <b>Disponibilidades e Endividamento (R\$ mil)</b> | <b>2023</b>    | <b>2022</b>    | <b>▲</b>         |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------|------------------|
| <b>Dívida Bruta</b>                               | <b>916.440</b> | <b>984.786</b> | <b>-6,9%</b>     |
| <b>Curto Prazo</b>                                | <b>17.117</b>  | <b>983.945</b> | <b>-98,3%</b>    |
| Empréstimos e Financiamentos                      | 17.117         | 983.945        | -98,3%           |
| <b>Longo Prazo</b>                                | <b>899.323</b> | <b>841</b>     | <b>106835,0%</b> |
| Empréstimos e Financiamentos                      | 899.323        | 841            | 106835,0%        |
| <b>Disponibilidades</b>                           | <b>46.069</b>  | <b>25.992</b>  | <b>77,2%</b>     |
| <b>Dívida Líquida</b>                             | <b>870.371</b> | <b>958.794</b> | <b>-9,2%</b>     |

A Dívida Líquida da Companhia diminuiu 9,2% em 2023, atingindo R\$ 870,4 milhões. A Dívida Bruta atingiu o montante de R\$ 916,4 milhões devido à reestruturação da dívida em outubro/2023 e variação da taxa de remuneração dos juros sobre empréstimos que são pagos trimestralmente aos bancos credores.

Em 27 de outubro de 2023 foi celebrado pela VIA040 e os Bancos Credores aditivo da repactuação da dívida que prevê, dentre outras alterações, extensão da data de vencimento por um prazo adicional de 48 meses (com vencimento para 15 de outubro de 2027).

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**

# Considerações Finais

## Estratégia

O posicionamento estratégico da VIA040 segue direcionado para a gestão do trecho da BR-040 sob sua concessão até que seja definido o processo de relicitação, mantendo a operação da rodovia de forma a garantir a segurança e atendimento 24 horas aos seus usuários com a disponibilização dos serviços de socorro médico e mecânico, além da realização de serviços de conservação, sinalização, manutenção do pavimento e inspeção.

## Audidores

A VIA040 utiliza os serviços de auditoria independente da Mazars Auditores Independentes desde 01 de abril de 2021. No exercício encerrado em dezembro de 2023, os auditores independentes não prestaram outros serviços além da auditoria externa, que não entre em conflito com as normas de independência dos auditores externos NBCTA -200.

## Agradecimentos

Registramos nossos agradecimentos aos membros do Conselho de Administração pelo apoio prestado no debate e no encaminhamento das questões de maior interesse da Concessionária. Nossos reconhecimentos à dedicação e ao empenho do quadro funcional, extensivamente a todos os demais que direta ou indiretamente contribuíram para o cumprimento da missão da Concessionária.

Nova Lima, 22 de março de 2024

### Diretor de Relações com Investidores

Marcus Vinicius Figur da Rosa



ri@via040.invepar.com.br



+55 21 2211 1300

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Anexos

Concessionária em Números

| Dado                                     |                                                                                                   | Unidade de Medida ou comentário                                                                                                   |                  |                  |                           |                |                |                  |                |                |                |                |                 |                  |            | Dados Anuais - 2023 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|---------------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|------------------|------------|---------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| Quilômetros de rodovia                   | Quilômetros                                                                                       | 936,8                                                                                                                             |                  |                  |                           |                |                |                  |                |                |                |                |                 |                  |            |                     |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Número de veículos que transitaram       | Quantidade por eixos simples e duplos                                                             | 0,5 eixo simples                                                                                                                  | 2 eixos simples  | 3 eixos simples  | 4 eixos simples           | 2 eixos duplos | 3 eixos duplos | 4 eixos duplos   | 5 eixos duplos | 6 eixos duplos | 7 eixos duplos | 8 eixos duplos | 9+ eixos duplos | 10+ eixos duplos | Total      |                     |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                          |                                                                                                   | 646.555                                                                                                                           | 22.725.400       | 224.700          | 23.938                    | 2.735.764      | 2.246.933      | 2.410.692        | 1.334.658      | 2.947.070      | 767.150        | 21.447         | 781.447         | 1.240            | 36.866.994 |                     |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Número de praças de pedágio              | Quantidade                                                                                        | 11                                                                                                                                |                  |                  |                           |                |                |                  |                |                |                |                |                 |                  |            |                     |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Tarifa                                   | R\$, Por tipo de veículos.                                                                        | 1 eixo simples                                                                                                                    | 0,5 eixo simples | 1,5 eixo simples | 2 eixos simples           | 2 eixos duplos | 3 eixos duplos | 4 eixos duplos   | 5 eixos duplos | 6 eixos duplos | 7 eixos duplos | 8 eixos duplos | 9 eixos duplos  | 10+ eixos duplos |            |                     |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                          | Até 18/12/2023                                                                                    | 6,30                                                                                                                              | 3,15             | 9,45             | 12,60                     | 12,60          | 18,90          | 25,20            | 31,50          | 37,80          | 44,10          | 50,40          | 56,70           | 63,00            |            |                     |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                          | De 19/12/2023 em diante                                                                           | 6,30                                                                                                                              | 3,15             | 9,45             | 12,60                     | 12,60          | 18,90          | 25,20            | 31,50          | 37,80          | 44,10          | 50,40          | 56,70           | 63,00            |            |                     |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Número de quilômetros mantidos           | Quilômetros                                                                                       | 936,8                                                                                                                             |                  |                  |                           |                |                |                  |                |                |                |                |                 |                  |            |                     |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Índice de congestionamento               | -                                                                                                 | Não mensurado.                                                                                                                    |                  |                  |                           |                |                |                  |                |                |                |                |                 |                  |            |                     |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Trânsito Médio Diário Equivalente        | Volume do trânsito corrigido por fatores de tipo de veículo                                       | jan/23                                                                                                                            | fev/23           | mar/23           | abr/23                    | mai/23         | jun/23         | jul/23           | ago/23         | set/23         | out/23         | nov/23         | dez/23          |                  |            |                     |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                          |                                                                                                   | 212.888                                                                                                                           | 212.042          | 218.270          | 214.526                   | 222.503        | 227.308        | 239.128          | 231.637        | 235.064        | 235.687        | 227.763        | 225.514         |                  |            |                     |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Trânsito Diário Anual Equivalente        | Média Anual                                                                                       | 225.2 VEP/dia                                                                                                                     |                  |                  |                           |                |                |                  |                |                |                |                |                 |                  |            |                     |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Equipes utilizadas pelo concessionário   | Pessoal, veículos e máquinas                                                                      | Total de Pessoal Operacional - 283<br>Total de Pessoal Pesagem - 3<br>Total de Pessoal de Pedágio - 298<br>Total de Pessoal - 584 |                  |                  |                           |                |                |                  |                |                |                |                |                 |                  |            |                     |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Índices de qualidade de estrada          | -                                                                                                 | Não mensurado.                                                                                                                    |                  |                  |                           |                |                |                  |                |                |                |                |                 |                  |            |                     |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Receita de pedágio                       | Em R\$ mil                                                                                        | 518.192                                                                                                                           |                  |                  |                           |                |                |                  |                |                |                |                |                 |                  |            |                     |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Custos associados às receitas de pedágio | Em R\$ mil                                                                                        | 352.321                                                                                                                           |                  |                  |                           |                |                |                  |                |                |                |                |                 |                  |            |                     |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Fator Trabalho                           |                                                                                                   | Unidade de Medida ou comentário                                                                                                   |                  |                  |                           |                |                |                  |                |                |                |                |                 |                  |            | Dados Anuais - 2023 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Número de Trabalhadores                  | Por tipo de atividade e por categoria de trabalho                                                 | Ger. Oper.                                                                                                                        | Coord. Oper.     | Super. Oper.     | Assist. Adm. E Aux. Oper. | Sup. CCO       | Op. CCO        | Op. Atend.       | Sup. Pesag.    | Op. Pesag.     | Lider Praça    | Motorista      | Op. Ped.        | Total            |            |                     |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                          |                                                                                                   | 4                                                                                                                                 | 9                | 17               | 28                        | 17             | 27             | 181              | 0              | 3              | 46             | 25             | 227             | 584              |            |                     |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Despesas de Pessoal                      | R\$ mil. Por tipo de atividade e por categoria de trabalho                                        | Operações: 46.731                                                                                                                 |                  |                  | Administrativo: 4.462     |                |                | Temporário: 1503 |                |                |                |                |                 |                  |            |                     |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Fator Capital                            |                                                                                                   | Unidade de Medida ou comentário                                                                                                   |                  |                  |                           |                |                |                  |                |                |                |                |                 |                  |            | Dados Anuais - 2023 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Despesas de Depreciação /Amortização     | R\$ mil. Depreciação é o Linear. Para a Amortização considera-se o prazo de concessão da rodovia. | 80.085                                                                                                                            |                  |                  |                           |                |                |                  |                |                |                |                |                 |                  |            |                     |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Ativo Líquido                            | R\$ mil. Ativo Total menos Passivo Total                                                          | -345.907                                                                                                                          |                  |                  |                           |                |                |                  |                |                |                |                |                 |                  |            |                     |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Ativo Bruto                              | R\$ mil. Passivo Total                                                                            | 870.273                                                                                                                           |                  |                  |                           |                |                |                  |                |                |                |                |                 |                  |            |                     |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Série Histórica dos Investimentos        | R\$ mil                                                                                           | 2019                                                                                                                              |                  |                  | 2020                      |                |                | 2021             |                |                | 2022           |                |                 | 2023             |            |                     |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                          |                                                                                                   | 113.596                                                                                                                           |                  |                  | 118.346                   |                |                | 7.212            |                |                | 311            |                |                 | 0                |            |                     |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Custos de Oportunidade do Capital        | R\$ mil                                                                                           | Não informado.                                                                                                                    |                  |                  |                           |                |                |                  |                |                |                |                |                 |                  |            |                     |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

| Fatores Intermediários               | Unidade de Medida ou comentário                                                          | Dados Anuais - 2023 |             |            |
|--------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------|------------|
| Despesas em Administração            | R\$ mil. Não inclui despesas trabalhistas administrativas                                | 26.827              |             |            |
| Despesas em Manutenção e Conservação | R\$ mil                                                                                  | 114.727             |             |            |
| Outras Receitas Operacionais         | R\$ mil                                                                                  | 0                   |             |            |
| Seguridade                           | Unidade de Medida ou comentário                                                          | Dados Anuais - 2023 |             |            |
| Quantidade de Acidentes              | Quantidade. Sem feridos, com feridos e com mortos.                                       | Sem feridos         | Com feridos | Com mortos |
|                                      |                                                                                          | 2.016               | 1.715       | 126        |
| Indicadores                          | Unidade de Medida ou comentário                                                          | Dados Anuais - 2023 |             |            |
| Receita por veículo                  | R\$. Receita Operacional Bruta Total dividida pela quantidade total de veículos. R\$ mil | 6,302               |             |            |
| Custo por veículo                    | R\$. Custos e Despesas Total Total dividida pela quantidade total de veículos.           | 4,285               |             |            |

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho****Balanço Social**

| 1 - Base de cálculo                                                                                                                                                           | 2023 - valor                                                                                          |                |               | 2022 - valor                                                                                          |                |               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| Faturamento bruto (FB)                                                                                                                                                        | 528.486                                                                                               |                |               | 465.132                                                                                               |                |               |
| Receita Líquida (RL)                                                                                                                                                          | 485.246                                                                                               |                |               | 426.868                                                                                               |                |               |
| Resultado operacional (RO)                                                                                                                                                    | 52.619                                                                                                |                |               | 36.154                                                                                                |                |               |
| Folha de pagamento bruta (FPB)                                                                                                                                                | 32.766                                                                                                |                |               | 23.255                                                                                                |                |               |
| Folha de pagamento bruta - Total remunerações                                                                                                                                 | 32.766                                                                                                |                |               | 23.255                                                                                                |                |               |
| 2 - Indicadores sociais internos                                                                                                                                              | Valores 2023<br>em R\$ mil                                                                            | % sobre<br>FPB | % sobre<br>RL | Valores 2022<br>em R\$ mil                                                                            | % sobre<br>FPB | % sobre<br>RL |
| Alimentação                                                                                                                                                                   | 4.349                                                                                                 | 13,3%          | 0,9%          | 4.395                                                                                                 | 18,9%          | 1,0%          |
| Encargos sociais                                                                                                                                                              | 12.935                                                                                                | 39,5%          | 2,7%          | 16.962                                                                                                | 72,9%          | 4,0%          |
| Previdência privada                                                                                                                                                           | 148                                                                                                   | 0,5%           | 0,0%          | 205                                                                                                   | 0,9%           | 0,0%          |
| Saúde                                                                                                                                                                         | 4.436                                                                                                 | 13,5%          | 0,9%          | 4.559                                                                                                 | 19,6%          | 1,1%          |
| Segurança e Saúde no trabalho                                                                                                                                                 | -                                                                                                     | 0,0%           | 0,0%          | -                                                                                                     | 0,0%           | 0,0%          |
| Capacitação e desenvolvimento profissional                                                                                                                                    | -                                                                                                     | 0,0%           | 0,0%          | 109                                                                                                   | 0,5%           | 0,0%          |
| Creches ou auxílio creche                                                                                                                                                     | 51                                                                                                    | 0,2%           | 0,0%          | 58                                                                                                    | 0,2%           | 0,0%          |
| Participações nos lucros ou resultados                                                                                                                                        | -                                                                                                     | 0,0%           | 0,0%          | -                                                                                                     | 0,0%           | 0,0%          |
| Outros                                                                                                                                                                        | -                                                                                                     | 0,0%           | 0,0%          | -                                                                                                     | 0,0%           | 0,0%          |
| <b>Total - Indicadores sociais internos</b>                                                                                                                                   | <b>21.919</b>                                                                                         | <b>66,9%</b>   | <b>4,5%</b>   | <b>26.288</b>                                                                                         | <b>113,0%</b>  | <b>6,2%</b>   |
| 3 - Indicadores sociais externos                                                                                                                                              | Valores 2023<br>em R\$ mil                                                                            | % sobre<br>FPB | % sobre<br>RL | Valores 2022<br>em R\$ mil                                                                            | % sobre<br>FPB | % sobre<br>RL |
| Educação                                                                                                                                                                      | -                                                                                                     | 0,0%           | 0,0%          | -                                                                                                     | 0,0%           | 0,0%          |
| Cultura                                                                                                                                                                       | -                                                                                                     | 0,0%           | 0,0%          | -                                                                                                     | 0,0%           | 0,0%          |
| Saúde e saneamento                                                                                                                                                            | -                                                                                                     | 0,0%           | 0,0%          | -                                                                                                     | 0,0%           | 0,0%          |
| Esporte                                                                                                                                                                       | -                                                                                                     | 0,0%           | 0,0%          | -                                                                                                     | 0,0%           | 0,0%          |
| Combate à fome e segurança alimentar                                                                                                                                          | -                                                                                                     | 0,0%           | 0,0%          | -                                                                                                     | 0,0%           | 0,0%          |
| Outros                                                                                                                                                                        | -                                                                                                     | 0,0%           | 0,0%          | -                                                                                                     | 0,0%           | 0,0%          |
| <b>Total de contribuição à sociedade</b>                                                                                                                                      | <b>-</b>                                                                                              | <b>0,0%</b>    | <b>0,0%</b>   | <b>-</b>                                                                                              | <b>0,0%</b>    | <b>0,0%</b>   |
| Tributos (Exceto encargos sociais)                                                                                                                                            | 23.829                                                                                                | 72,7%          | 4,9%          | 21.514                                                                                                | 92,5%          | 5,0%          |
| <b>Total - Indicadores sociais externos</b>                                                                                                                                   | <b>23.829</b>                                                                                         | <b>72,7%</b>   | <b>4,9%</b>   | <b>21.514</b>                                                                                         | <b>92,5%</b>   | <b>5,0%</b>   |
| 4 - Indicadores ambientais                                                                                                                                                    | Valores 2023<br>em R\$ mil                                                                            | % sobre<br>FPB | % sobre<br>RL | Valores 2022<br>em R\$ mil                                                                            | % sobre<br>FPB | % sobre<br>RL |
| Investimentos relacionados com a produção/operação da Concessionária:                                                                                                         | 704                                                                                                   | 2,1%           | 0,1%          | -                                                                                                     | 0,0%           | 0,0%          |
| Investimentos em programas e/ou projetos externos:                                                                                                                            | 546                                                                                                   | 1,7%           | 0,1%          | 1.416                                                                                                 | 6,1%           | 0,3%          |
| <b>Total de investimentos em meio ambiente</b>                                                                                                                                | <b>1.250</b>                                                                                          | <b>3,8%</b>    | <b>0,3%</b>   | <b>1.416</b>                                                                                          | <b>6,1%</b>    | <b>0,3%</b>   |
| Quanto ao estabelecimento de metas anuais para minimizar resíduos, o consumo em geral na produção/operação e aumentar a eficácia na utilização de recursos, a Concessionária: | ( x ) Não possui metas<br>( ) Cumpre de 0 a 50%<br>( ) Cumpre de 50 a 70%<br>( ) Cumpre de 75 a 100 % |                |               | ( x ) Não possui metas<br>( ) Cumpre de 0 a 50%<br>( ) Cumpre de 50 a 70%<br>( ) Cumpre de 75 a 100 % |                |               |
| 5 - Indicadores do corpo funcional                                                                                                                                            | 2023                                                                                                  |                | 2022          |                                                                                                       |                |               |
| Nº de colaboradores ao final do período e tempo de serviço                                                                                                                    | 739                                                                                                   |                | 745           |                                                                                                       |                |               |
| Até seis meses                                                                                                                                                                | 15,97%                                                                                                |                | 15,84%        |                                                                                                       |                |               |
| De seis meses a um ano                                                                                                                                                        | 10,15%                                                                                                |                | 10,07%        |                                                                                                       |                |               |
| Entre um e dois anos                                                                                                                                                          | 16,64%                                                                                                |                | 16,51%        |                                                                                                       |                |               |
| Entre dois e cinco anos                                                                                                                                                       | 28,15%                                                                                                |                | 27,92%        |                                                                                                       |                |               |
| mais de cinco anos                                                                                                                                                            | 36,13%                                                                                                |                | 35,84%        |                                                                                                       |                |               |
| Nº de admissões durante período                                                                                                                                               | 176                                                                                                   |                | 214           |                                                                                                       |                |               |
| Nº de demissões durante período                                                                                                                                               | 171                                                                                                   |                | 243           |                                                                                                       |                |               |
| Nº de colaboradores terceirizados                                                                                                                                             | 946                                                                                                   |                | 1000          |                                                                                                       |                |               |
| Nº de estagiários (as)                                                                                                                                                        | 7                                                                                                     |                | 9             |                                                                                                       |                |               |
| Nº de colaboradores com até 18 anos                                                                                                                                           | 4                                                                                                     |                | -             |                                                                                                       |                |               |
| Nº de colaboradores entre 18 e 25 anos                                                                                                                                        | 112                                                                                                   |                | 84            |                                                                                                       |                |               |
| Nº de colaboradores entre 25 anos e 45 anos                                                                                                                                   | 526                                                                                                   |                | 544           |                                                                                                       |                |               |
| Nº de colaboradores acima de 45 anos                                                                                                                                          | 97                                                                                                    |                | 117           |                                                                                                       |                |               |
| Nº de mulheres que trabalham na Concessionárias                                                                                                                               | 294                                                                                                   |                | 304           |                                                                                                       |                |               |
| % de cargos gerenciais ocupados por mulheres                                                                                                                                  | 15,38%                                                                                                |                | 15,38%        |                                                                                                       |                |               |
| Remuneração paga para as mulheres no período                                                                                                                                  | 6.948                                                                                                 |                | 6.355         |                                                                                                       |                |               |
| % de negros (as) que trabalham na Concessionária                                                                                                                              | 8,25%                                                                                                 |                | 8,19%         |                                                                                                       |                |               |
| % de cargos gerenciais ocupados por negros                                                                                                                                    | 0,00%                                                                                                 |                | 0,00%         |                                                                                                       |                |               |
| Nº de pessoas com deficiência física ou necessidades especiais                                                                                                                | 26                                                                                                    |                | 28            |                                                                                                       |                |               |
| Total de horas extras trabalhadas                                                                                                                                             | 51.515                                                                                                |                | 17.776        |                                                                                                       |                |               |

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**

| 5 - Indicadores do corpo funcional - Em R\$ mil                                                                               | Valores 2023<br>em R\$ mil     | % sobre<br>FPB | % sobre<br>RL | Valores 2022<br>em R\$ mil     | % sobre<br>FPB | % sobre<br>RL |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------|---------------|--------------------------------|----------------|---------------|
| Total de horas extras pagas                                                                                                   | 1.005                          | 3,1%           | 0,2%          | 1.362                          | 5,9%           | 0,3%          |
| Total de INSS pago                                                                                                            | 10.751                         | 32,8%          | 2,2%          | 8.228                          | 35,4%          | 1,9%          |
| Total de FGTS pago                                                                                                            | 2.183                          | 6,7%           | 0,4%          | 2.934                          | 12,6%          | 0,7%          |
| Total de Contribuição Sindical paga                                                                                           | 74                             | 0,2%           | 0,0%          | 12                             | 0,1%           | 0,0%          |
| Total dos demais encargos sociais pagos                                                                                       | -                              | 0,0%           | 0,0%          | -                              | 0,0%           | 0,0%          |
| Total do ICMS recolhido no período                                                                                            | -                              | 0,0%           | 0,0%          | -                              | 0,0%           | 0,0%          |
| Total do IR recolhido no período                                                                                              | -                              | 0,0%           | 0,0%          | -                              | 0,0%           | 0,0%          |
| Total de CSLL recolhido no período                                                                                            | -                              | 0,0%           | 0,0%          | -                              | 0,0%           | 0,0%          |
| Total de PIS recolhido no período                                                                                             | 3.500                          | 10,7%          | 0,7%          | 3.054                          | 13,1%          | 0,7%          |
| Total de COFINS recolhido no período                                                                                          | 16.203                         | 49,5%          | 3,3%          | 14.122                         | 60,7%          | 3,3%          |
| Total de outros tributos recolhidos no período                                                                                | -                              | 0,0%           | 0,0%          | -                              | 0,0%           | 0,0%          |
| <b>6 - Informações relevantes quanto ao exercício da cidadania empresarial</b>                                                | <b>2022</b>                    |                |               | <b>2022</b>                    |                |               |
| Relação entre a maior e a menor remuneração na Concessionária                                                                 |                                |                |               | 1700,95%                       |                |               |
| Número total de acidentes de trabalho                                                                                         | 7                              |                |               | 8                              |                |               |
| Os projetos sociais e ambientais desenvolvidos pela empresa foram definidos por:                                              | ( ) direção                    |                |               | ( ) direção                    |                |               |
|                                                                                                                               | ( X ) direção e gerencias      |                |               | ( X ) direção e gerencias      |                |               |
|                                                                                                                               | ( ) todos os colaboradores     |                |               | ( ) todos os colaboradores     |                |               |
| Os padrões de segurança e salubridade no ambiente do trabalho foram definidos por:                                            | ( ) direção e gerencias        |                |               | ( X ) direção e gerencias      |                |               |
|                                                                                                                               | ( ) todos os colaboradores     |                |               | ( ) todos os colaboradores     |                |               |
| Quanto à liberdade sindical, ao direito de negociação coletiva e a representação interna dos colaboradores, a Concessionária: | ( X ) todos + CIPA             |                |               | ( X ) todos + CIPA             |                |               |
|                                                                                                                               | ( ) não se envolve             |                |               | ( ) não se envolve             |                |               |
|                                                                                                                               | ( ) segue as normas OIT        |                |               | ( ) segue as normas OIT        |                |               |
|                                                                                                                               | ( ) incentiva as normas da OIT |                |               | ( ) incentiva as normas da OIT |                |               |
| A previdência privada contempla:                                                                                              | ( ) direção                    |                |               | ( ) direção                    |                |               |
|                                                                                                                               | ( ) direção e gerencias        |                |               | ( ) direção e gerencias        |                |               |
|                                                                                                                               | ( X ) todos os colaboradores   |                |               | ( X ) todos os colaboradores   |                |               |
| A participação nos lucros ou resultados contempla:                                                                            | ( ) direção                    |                |               | ( ) direção                    |                |               |
|                                                                                                                               | ( ) direção e gerencias        |                |               | ( ) direção e gerencias        |                |               |
|                                                                                                                               | ( X ) todos os colaboradores   |                |               | ( X ) todos os colaboradores   |                |               |
| Na seleção de fornecedores, os mesmos padrões éticos e de responsabilidade social e ambiental adotados pela Concessionária:   | ( ) não são considerados       |                |               | ( ) não são considerados       |                |               |
|                                                                                                                               | ( ) são sugeridos              |                |               | ( ) são sugeridos              |                |               |
|                                                                                                                               | ( ) são exigidos               |                |               | ( X ) são exigidos             |                |               |
|                                                                                                                               | ( ) não se envolve             |                |               | ( ) não se envolve             |                |               |
| Quanto à participação de colaboradores em programas de trabalho voluntário, a Concessionária:                                 | ( X ) apoia                    |                |               | ( X ) apoia                    |                |               |
|                                                                                                                               | ( ) organiza e incentiva       |                |               | ( ) organiza e incentiva       |                |               |
| % de reclamações e críticas solucionadas:                                                                                     | 100% na concessionária         |                |               | 100% na concessionária         |                |               |
|                                                                                                                               | 100% no PROCON                 |                |               | 100% no PROCON                 |                |               |
|                                                                                                                               | 55% na Justiça                 |                |               | 55% na Justiça                 |                |               |
| <b>Valor adicionado total a distribuir Distribuição do Valor Adicionado</b>                                                   | <b>2023</b>                    |                |               | <b>2022</b>                    |                |               |
| Governo                                                                                                                       | 37%                            |                |               | 41%                            |                |               |
| Acionistas                                                                                                                    | -53%                           |                |               | -82%                           |                |               |
| Colaboradores                                                                                                                 | 24%                            |                |               | 31%                            |                |               |
| Terceiros                                                                                                                     | 92%                            |                |               | 110%                           |                |               |
| Retido                                                                                                                        | -43%                           |                |               | -49%                           |                |               |

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho****Demonstração do Resultado**

| <b>Demonstração do Resultado (R\$ Mil)</b> | <b>4T23</b>      | <b>4T22</b>     | <b>▲</b>      | <b>2023</b>      | <b>2022</b>      | <b>▲</b>      |
|--------------------------------------------|------------------|-----------------|---------------|------------------|------------------|---------------|
| <b>Receita Bruta</b>                       | <b>135.853</b>   | <b>119.272</b>  | <b>13,9%</b>  | <b>528.486</b>   | <b>465.988</b>   | <b>13,4%</b>  |
| Receitas com Pedágio                       | 133.141          | 116.171         | 14,6%         | 518.192          | 455.040          | 13,9%         |
| Receitas Acessória                         | 2.712            | 2.529           | 7,2%          | 10.294           | 10.092           | 2,0%          |
| Receita de Construção (IFRS)               | -                | 572             | -100,0%       | -                | 856              | -100,0%       |
| Deduções da Receita Bruta                  | (11.113)         | (9.826)         | 13,1%         | (43.240)         | (38.264)         | 13,0%         |
| <b>Receita Líquida</b>                     | <b>124.740</b>   | <b>109.446</b>  | <b>14,0%</b>  | <b>485.246</b>   | <b>427.724</b>   | <b>13,4%</b>  |
| <b>Custos &amp; Despesas</b>               | <b>(104.704)</b> | <b>(93.684)</b> | <b>11,8%</b>  | <b>(432.627)</b> | <b>(391.520)</b> | <b>10,5%</b>  |
| Pessoal e encargos                         | (15.047)         | (15.515)        | -3,0%         | (54.579)         | (56.973)         | -4,2%         |
| Conservação & Manutenção                   | (29.299)         | (28.067)        | 4,4%          | (114.727)        | (112.240)        | 2,2%          |
| Operacionais                               | (21.120)         | (11.478)        | 84,0%         | (62.607)         | (51.020)         | 22,7%         |
| Despesas administrativas                   | (7.310)          | (4.028)         | 81,5%         | (26.827)         | (15.773)         | 70,1%         |
| Outras receitas/despesas                   | (10.893)         | (10.427)        | 4,5%          | (144.770)        | (46.556)         | 211,0%        |
| PCLD/Reversão ou Provisão para riscos      | (2.111)          | (4.319)         | -51,1%        | 50.978           | (32.370)         | -257,5%       |
| Depreciação e amortização                  | (18.924)         | (19.278)        | -1,8%         | (80.095)         | (75.732)         | 5,8%          |
| Custo de Construção                        | -                | (572)           | -100,0%       | -                | (856)            | -100,0%       |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL</b>               | <b>20.036</b>    | <b>15.762</b>   | <b>27,1%</b>  | <b>52.619</b>    | <b>36.204</b>    | <b>45,3%</b>  |
| <b>Resultado Financeiro</b>                | <b>(24.972)</b>  | <b>(42.982)</b> | <b>-41,9%</b> | <b>(153.730)</b> | <b>(164.151)</b> | <b>-6,3%</b>  |
| <b>Receitas Financeiras</b>                | <b>1.050</b>     | <b>622</b>      | <b>68,8%</b>  | <b>4.934</b>     | <b>2.546</b>     | <b>93,8%</b>  |
| Juros sobre Aplicações Financeiras         | 948              | 508             | 86,6%         | 4.012            | 1.611            | 149,0%        |
| Variação monetária                         | 67               | 113             | -40,7%        | 750              | 925              | -18,9%        |
| Descontos obtidos                          | 35               | 1               | 100,0%        | 172              | 10               | 100,0%        |
| <b>Despesas Financeiras</b>                | <b>(26.022)</b>  | <b>(43.604)</b> | <b>-40,3%</b> | <b>(158.664)</b> | <b>(166.697)</b> | <b>-4,8%</b>  |
| Comissões e despesas bancárias             | (166)            | (214)           | -22,4%        | (669)            | (578)            | 15,7%         |
| Juros sobre empréstimos e financiamento    | (25.489)         | (43.068)        | -40,8%        | (153.213)        | (163.565)        | -6,3%         |
| Variação monetária                         | (322)            | (293)           | 9,9%          | (3.724)          | (1.202)          | 209,8%        |
| Outros                                     | (45)             | (29)            | 0,0%          | (1.058)          | (1.352)          | 0,0%          |
| <b>RESULTADO ANTES DE IR &amp; CSL</b>     | <b>(4.936)</b>   | <b>(27.220)</b> | <b>-81,9%</b> | <b>(101.111)</b> | <b>(127.947)</b> | <b>-21,0%</b> |
| IR & CSL                                   | 2.485            | 166             | 1397,0%       | 2.865            | 181              | 1482,9%       |
| <b>LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO</b>         | <b>(2.451)</b>   | <b>(27.054)</b> | <b>-90,9%</b> | <b>(98.246)</b>  | <b>(127.766)</b> | <b>-23,1%</b> |

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho****Balanço Patrimonial**

| <b>Ativo (R\$ Mil)</b>                  | <b>2023</b>    | <b>2022</b>    |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Ativo Circulante</b>                 |                |                |
| Caixa e equivalentes de caixa           | 46.069         | 25.992         |
| Contas a receber                        | 37.804         | 33.169         |
| Estoques                                | 4.930          | 5.632          |
| Tributos a recuperar                    | 1.669          | 3.743          |
| Adiantamento de obrigações trabalhistas | 3.240          | 1.418          |
| Outros                                  | 6.282          | 5.447          |
| <b>Total Ativo Circulante</b>           | <b>99.994</b>  | <b>75.401</b>  |
| <b>Ativo Não Circulante</b>             |                |                |
| Contas a receber                        | 100            | 790            |
| Depósitos judiciais                     | 8.261          | 7.445          |
| Imobilizado                             | 4.506          | 6.408          |
| Intangível                              | 757.412        | 835.649        |
| <b>Total Ativo Não Circulante</b>       | <b>770.279</b> | <b>850.292</b> |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>                   | <b>870.273</b> | <b>925.693</b> |

| <b>Passivo (R\$ Mil)</b>                     | <b>2023</b>      | <b>2022</b>      |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Passivo Circulante</b>                    |                  |                  |
| Fornecedores                                 | 41.541           | 35.361           |
| Empréstimos e financiamentos                 | 17.117           | 983.945          |
| Obrigações com empregados e administrado     | 8.665            | 11.839           |
| Tributos a recolher                          | 5.074            | 5.235            |
| Provisão ambiental                           | 383              | 993              |
| Outras contas a pagar                        | 5.932            | 8.308            |
| <b>Total do Passivo Circulante</b>           | <b>78.712</b>    | <b>1.045.681</b> |
| <b>Passivo Não Circulante</b>                |                  |                  |
| Empréstimos e financiamentos                 | 899.323          | 841              |
| Partes relacionadas                          | 71.079           | 66.544           |
| Impostos diferidos passivos                  | 33.022           | 35.887           |
| Provisão para riscos processuais             | 27.773           | 78.805           |
| Provisão ambiental                           | 238              | 596              |
| Outros passivos                              | 106.033          | -                |
| <b>Total do Passivo Não Circulante</b>       | <b>1.137.468</b> | <b>182.673</b>   |
| <b>TOTAL DO PASSIVO</b>                      | <b>1.216.180</b> | <b>1.228.354</b> |
| <b>Patrimônio Líquido</b>                    |                  |                  |
| Capital social                               | 1.159.899        | 1.104.899        |
| Prejuízos acumulados                         | (1.505.806)      | (1.407.560)      |
| <b>Total do Patrimônio Líquido</b>           | <b>(345.907)</b> | <b>(302.661)</b> |
| <b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b> | <b>870.273</b>   | <b>925.693</b>   |

**DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

**CONCESSIONÁRIA BR-040 S.A.**

**EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023  
E RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE**

# Notas Explicativas

## Conteúdo

|                                                                |    |
|----------------------------------------------------------------|----|
| Relatório de revisão do auditor independente.....              | 3  |
| Balanço patrimonial .....                                      | 8  |
| Demonstração dos resultados.....                               | 10 |
| Demonstração dos resultados abrangentes.....                   | 11 |
| Demonstração das mutações do patrimônio líquido .....          | 12 |
| Demonstração dos fluxos de caixa .....                         | 13 |
| Demonstração do valor adicionado .....                         | 14 |
| Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis |    |
| 1 Informações gerais .....                                     | 15 |
| 2 Principais políticas contábeis .....                         | 17 |
| 3 Caixa e equivalentes de caixa.....                           | 26 |
| 4 Contas a receber .....                                       | 27 |
| 5 Impostos, taxas e contribuições .....                        | 28 |
| 6 Partes relacionadas .....                                    | 29 |
| 7 Imobilizado.....                                             | 31 |
| 8 Intangível .....                                             | 33 |
| 9 Fornecedores.....                                            | 35 |
| 10 Obrigações com administradores e empregados.....            | 35 |
| 11 Empréstimos e financiamentos .....                          | 36 |
| 12 Provisão para riscos processuais.....                       | 38 |
| 13 Provisão Ambiental.....                                     | 41 |
| 14 Outros passivos .....                                       | 41 |
| 15 Patrimônio líquido .....                                    | 42 |
| 16 Receitas por natureza.....                                  | 42 |
| 17 Custos e despesas por natureza.....                         | 42 |
| 18 Resultado financeiro .....                                  | 43 |
| 19 Resultado por ação.....                                     | 44 |
| 20 Seguros.....                                                | 44 |
| 21 Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro ..... | 45 |
| 22 Informações por segmento .....                              | 47 |
| 23 Transação não caixa .....                                   | 47 |

## Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos Administradores e Acionistas da  
**Concessionária BR 040 - S.A.**  
Nova Lima - MG

### Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da **Concessionária BR-040 - S.A.** ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial, em 31 de dezembro de 2023, e as respectivas demonstrações dos resultados, dos resultados abrangentes, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais 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 BR 040 - S.A. ("Companhia"), em 31 de dezembro de 2023, 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 e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

### 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 do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Companhia, 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 sem ressalva.

### Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional

Chamamos a atenção para a nota explicativa nº 1, às demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, que indicam que a Companhia (i) incorreu em prejuízo de R\$ 98.246.000 (R\$ 127.766.000 em 31 de dezembro de 2022) (ii) apresentou passivo a descoberto de R\$ 345.907.000 (R\$ 302.661.000 em 31 de dezembro de 2022) e (iii) conforme balanço patrimonial naquela data, o passivo circulante excedia o ativo circulante em R\$ 21.282.000 (R\$ 970.280.000 em 31 de dezembro de 2022). Chamamos a atenção para o assunto mencionado na nota explicativa nº 1, em que a Companhia descreve que em 20 de novembro de 2020 foi assinado termo aditivo ao processo de relicitação que estabelece, dentre outras matérias, suspensão temporárias das obrigações de investimentos originais ao Contrato de Concessão, condições para prestação dos serviços de operação, manutenção, conservação e monitoramento a serem mantidos pela Companhia até a conclusão do processo de relicitação. Dessa forma, esses eventos e condições, juntamente com outros assuntos descritos nessa nota, indicam a existência de incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa quanto à capacidade operacional da Companhia. Nossa opinião não está ressalvada por este assunto.

### Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados 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 esses assuntos. Além do assunto descrito na seção "incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional", determinamos que os assuntos descritos abaixo são os principais assuntos de auditoria a serem comunicados em nosso relatório.

## Reconhecimento de receita

*Motivo pelo qual o assunto foi considerado um principal assunto de auditoria*

Conforme descrito na nota explicativa nº 16 às demonstrações contábeis, a receita de prestação de serviços é reconhecida na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados para a Companhia e quando a mesma puder ser mensurada de forma confiável:

Adicionalmente, a receita de serviços é mensurada com base no valor justo da contraprestação recebida, excluindo descontos, abatimentos e impostos ou encargos sobre vendas, sendo registrada no momento da prestação dos serviços de acordo com Pronunciamento Técnico CPC 47 - Receita de Contrato de Cliente (IFRS 15).

Esse tema foi considerado um principal assunto em nossa auditoria pois: (i) os valores de receitas de serviços representam um saldo relevante no conjunto das demonstrações contábeis da Companhia; e (ii) há um risco inerente de que a receita seja reconhecida sem que sejam atendidos os critérios mínimos necessários para o seu reconhecimento.

## Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Nossos procedimentos incluíram, entre outros:

- (i) obtenção de entendimento sobre o fluxo de prestação de serviços;
- (ii) identificação das atividades de controles internos relevantes determinados pela Administração e a avaliação do desenho, da implementação e do teste de efetividade, quando aplicável, dessas atividades de controles;
- (iii) o envolvimento dos nossos especialistas em tecnologia da informação para a realização de testes específicos relacionados a validação mensal do cálculo sistêmico da receita tarifária. (recálculo mensal da receita, tarifa x nº de passageiros pagantes); e
- (iv) Procedimento de confirmação externa junto às operadoras dos sistemas de pagamento automático de pedágio e às transportadoras de valores.

## Intangível de concessão

*Motivo pelo qual o assunto foi considerado um principal assunto de auditoria*

Conforme descrito na nota nº 8, a Companhia possui montante relevante reconhecido como intangível de concessão. A Companhia utiliza o método de amortização linear para o cálculo da amortização do ativo intangível de concessão.

Esse tema foi considerado um principal assunto em nossa auditoria pois:

- (i) os valores são relevantes no conjunto das demonstrações contábeis da Companhia;
- (ii) é necessária a avaliação da alocação das adições do intangível em conformidade com o ICPC 01 (R1) - Contratos de Concessão;
- (iii) a avaliação de *impairment* envolve premissas e critérios subjetivos para mensuração, baseadas em dados de performance histórica e indicadores disponíveis no mercado; e
- (iv) o cálculo da amortização ativo intangível e como consequência a determinação da vida útil, envolve estimativas relevantes.

## Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Nossos procedimentos incluíram, entre outros:

- (i) Realização de procedimentos de controle para avaliar a eficácia dos controles internos implementados pela Companhia no processo de reconhecimento e mensuração dos intangíveis de concessão;
- (ii) execução de procedimentos substantivos em bases amostrais com o objetivo de avaliar se evidências que suportam o atendimento dos requisitos necessários para classificação das adições feitas ao intangível como intangível de concessão;
- (iii) execução, em bases amostrais, de inspeção dos documentos que dão suporte às adições feitas ao intangível de concessão;
- (iv) validação da avaliação da Companhia em relação à existência de indícios de redução ao valor recuperável do intangível de concessão. Com o auxílio dos nossos especialistas, avaliamos a razoabilidade das principais premissas utilizadas pela Administração da Companhia no cálculo de *impairment*. Para avaliação das premissas, nos utilizamos de dados de performance histórico da Companhia e de indicadores disponíveis no mercado;
- (v) realização de procedimentos substantivos sobre as bases e premissas utilizadas pela Companhia para estimar a vida útil do intangível de concessão; e
- (vi) análise das políticas contábeis aplicadas pela Companhia, se estão em conformidade com as normas contábeis relevantes e avaliamos se os requisitos de divulgação foram atendidos.

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima descritos, consideramos que o reconhecimento e mensuração do intangível de concessão, assim como divulgações em notas explicativas, são razoáveis em todos os aspectos relevantes no contexto das demonstrações contábeis.

## Outros assuntos

### Demonstrações do Valor Adicionado

As Demonstrações do Valor Adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações contábeis e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa norma e são consistentes em relação às demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

### Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e relatório do auditor

A Administração da Companhia é responsável por essas e 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 com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), 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 Companhia 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 companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

## Responsabilidades do auditor 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; e 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 Companhia.
- 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 Companhia. 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 Companhia 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.

Comunicamo-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.

São Paulo, 22 de março de 2024

Mazars Auditores Independentes  
CRC nº2SP023701/O-8

Cleber de Araujo  
Contador CRC 1SP213655/O-8

Tibério Melo  
Contador CRC 1SP313893/O-2

**Notas Explicativas****Concessionária BR-040 S.A.****Balanço patrimonial  
Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022  
(Em milhares de reais)**

|                                      | <b><u>Nota</u></b> | <b><u>31/12/2023</u></b> | <b><u>31/12/2022</u></b> |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b><u>ATIVO</u></b>                  |                    |                          |                          |
| <b>CIRCULANTE</b>                    |                    |                          |                          |
| Caixa e equivalentes de caixa        | 3                  | 46.069                   | 25.992                   |
| Contas a receber                     | 4                  | 37.804                   | 33.169                   |
| Estoques                             |                    | 4.930                    | 5.632                    |
| Tributos a recuperar                 | 5.a                | 1.669                    | 3.743                    |
| Adiantamentos                        |                    | 3.240                    | 1.418                    |
| Seguros a apropriar                  | 20                 | 6.282                    | 5.447                    |
| <b>Total do ativo circulante</b>     |                    | <b><u>99.994</u></b>     | <b><u>75.401</u></b>     |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>                |                    |                          |                          |
| <b>Realizável a longo prazo</b>      |                    |                          |                          |
| Contas a receber                     | 4                  | 100                      | 790                      |
| Depósitos judiciais                  | 12                 | 8.261                    | 7.445                    |
| Imobilizado                          | 7                  | 4.506                    | 6.408                    |
| Intangível                           | 8                  | 757.412                  | 835.649                  |
| <b>Total do ativo não circulante</b> |                    | <b><u>770.279</u></b>    | <b><u>850.292</u></b>    |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>                |                    | <b><u>870.273</u></b>    | <b><u>925.693</u></b>    |

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

**Notas Explicativas****Concessionária BR-040 S.A.****Balanço patrimonial****Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022****(Em milhares de reais)****(continuação)**

| <b><u>PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u></b>                          | <b><u>Nota</u></b> | <b><u>31/12/2023</u></b> | <b><u>31/12/2022</u></b> |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>CIRCULANTE</b>                                                   |                    |                          |                          |
| Fornecedores                                                        | 9                  | 41.541                   | 35.361                   |
| Empréstimos e financiamentos                                        | 11                 | 17.117                   | 983.945                  |
| Impostos a recolher                                                 | 5.c                | 5.074                    | 5.235                    |
| Obrigações com empregados e administradores                         | 10                 | 8.665                    | 11.839                   |
| Provisão para riscos ambientais                                     | 13                 | 383                      | 993                      |
| Outros passivos                                                     | 14                 | 5.932                    | 8.308                    |
| <b>Total do passivo circulante</b>                                  |                    | <b>78.712</b>            | <b>1.045.681</b>         |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>                                               |                    |                          |                          |
| Empréstimos e financiamentos                                        | 11                 | 899.323                  | 841                      |
| Impostos diferidos passivos                                         | 5.b                | 33.022                   | 35.887                   |
| Provisão para riscos processuais                                    | 12                 | 27.773                   | 78.805                   |
| Provisão para riscos ambientais                                     | 13                 | 238                      | 596                      |
| Partes relacionadas                                                 | 6                  | 71.079                   | 66.544                   |
| Outros passivos                                                     | 14                 | 106.033                  | -                        |
| <b>Total do passivo não circulante</b>                              |                    | <b>1.137.468</b>         | <b>182.673</b>           |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO (PASSIVO A DESCOBERTO)</b>                    |                    |                          |                          |
| Capital social                                                      | 15.a               | 1.159.899                | 1.104.899                |
| Prejuízos acumulados                                                |                    | (1.505.806)              | (1.407.560)              |
| <b>Total do patrimônio líquido (passivo a descoberto)</b>           |                    | <b>(345.907)</b>         | <b>(302.661)</b>         |
| <b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO (PASSIVO A DESCOBERTO)</b> |                    | <b>870.273</b>           | <b>925.693</b>           |

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

**Notas Explicativas****Concessionária BR-040 S.A.****Demonstração dos resultados****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022****(Em milhares de reais, exceto o prejuízo por ação)**

|                                                                 | <b>Nota</b> | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|-----------------------------------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Receita operacional líquida                                     | 16          | 485.246           | 426.868           |
| Receita de construção                                           |             | -                 | 856               |
| Custo dos serviços prestados                                    | 17          | (352.321)         | (335.658)         |
| Custo de construção                                             |             | -                 | (856)             |
| <b>Lucro Bruto</b>                                              |             | <b>132.925</b>    | <b>91.210</b>     |
| <b>Receitas (despesas) operacionais</b>                         |             |                   |                   |
| Gerais e administrativas                                        | 17          | (38.224)          | (30.134)          |
| Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas               | 17          | (42.082)          | (24.872)          |
| <b>Resultado operacional</b>                                    |             | <b>52.619</b>     | <b>36.204</b>     |
| <b>Receitas e despesas financeiras</b>                          |             |                   |                   |
| Receitas financeiras                                            | 18          | 4.934             | 2.546             |
| Despesas financeiras                                            | 18          | (158.664)         | (166.697)         |
| <b>Resultado financeiro</b>                                     |             | <b>(153.730)</b>  | <b>(164.151)</b>  |
| <b>Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social</b> |             | <b>(101.111)</b>  | <b>(127.947)</b>  |
| <b>Imposto de renda e contribuição social</b>                   | 5.d         | <b>2.865</b>      | <b>181</b>        |
| Diferido                                                        |             | 2.865             | 181               |
| <b>Prejuízo do exercício</b>                                    |             | <b>(98.246)</b>   | <b>(127.766)</b>  |
| Prejuízo por ação ordinária (básico e diluído) (R\$)            | 19          | (0,053)           | (0,072)           |

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Notas Explicativas

Concessionária BR-040 S.A.

Demonstração do resultado abrangente  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022  
(Em milhares de reais)

|                                                | <u>31/12/2023</u>      | <u>31/12/2022</u>       |
|------------------------------------------------|------------------------|-------------------------|
| Prejuízo do exercício                          | <u>(98.246)</u>        | <u>(127.766)</u>        |
| <b>Resultado abrangente total do exercício</b> | <b><u>(98.246)</u></b> | <b><u>(127.766)</u></b> |

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

**Concessionária BR-040 S.A.****Notas Explicativas****Demonstração das mutações do patrimônio líquido****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022****(Em milhares de reais)**

|                                         | <b>Capital social</b> | <b>Prejuízos acumulados</b> | <b>Adiantamento para futuro aumento de capital</b> | <b>Total do patrimônio líquido</b> |
|-----------------------------------------|-----------------------|-----------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b> | <b>1.029.899</b>      | <b>(1.279.794)</b>          | <b>75.000</b>                                      | <b>(174.895)</b>                   |
| Aumento de capital                      | 75.000                | -                           | (75.000)                                           |                                    |
| Prejuízo do exercício                   | -                     | (127.766)                   | -                                                  | (127.766)                          |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b> | <b>1.104.899</b>      | <b>(1.407.560)</b>          | <b>-</b>                                           | <b>(302.661)</b>                   |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b> | <b>1.104.899</b>      | <b>(1.407.560)</b>          | <b>-</b>                                           | <b>(302.661)</b>                   |
| Aumento de capital                      | 55.000                | -                           | -                                                  | 55.000                             |
| Prejuízo do exercício                   | -                     | (98.246)                    | -                                                  | (98.246)                           |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b> | <b>1.159.899</b>      | <b>(1.505.806)</b>          | <b>-</b>                                           | <b>(345.907)</b>                   |

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

**Notas Explicativas****Concessionária BR-040 S.A.****Demonstração do fluxo de caixa****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022****(Em milhares de reais)**

|                                                                 | <b>Nota</b> | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|-----------------------------------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>               |             |                   |                   |
| <b>Resultado antes dos impostos</b>                             |             | <b>(101.111)</b>  | <b>(127.947)</b>  |
| <b>Ajustes:</b>                                                 |             |                   |                   |
| Depreciações e amortizações                                     | 7, 8 e 17   | 80.095            | 75.732            |
| Baixa de imobilizado e intangível                               | 7 e 8       | 115               | 1.526             |
| (Reversão) Perdas estimadas para crédito de liquidação duvidosa | 4           | 1.196             | 1.788             |
| Provisões diversas                                              |             | (968)             | (917)             |
| Provisão para riscos processuais                                | 12          | (52.175)          | 30.582            |
| Variações monetárias e encargos, líquidos                       |             | 149.202           | 146.778           |
| <b>(Aumento) redução nos ativos operacionais:</b>               |             |                   |                   |
| Contas a receber de clientes                                    |             | (5.141)           | (10.513)          |
| Estoques                                                        |             | 702               | 480               |
| Impostos a recuperar                                            |             | 2.074             | 1.711             |
| Depósitos judiciais                                             |             | (197)             | (1.438)           |
| Adiantamentos                                                   |             | (1.822)           | 1.071             |
| Outros créditos                                                 |             | (835)             | (1.165)           |
| <b>Aumento (redução) nos passivos operacionais:</b>             |             |                   |                   |
| Fornecedores                                                    |             | 6.180             | (19.860)          |
| Obrigações com empregados e administradores                     |             | (3.174)           | (1.138)           |
| Impostos a recolher                                             |             | (161)             | (611)             |
| Partes relacionadas                                             |             | 4.535             | 18.107            |
| Outras obrigações e contas a pagar                              |             | 103.657           | (51)              |
| Juros e remunerações pagas sobre empréstimos e financiamentos   | 11          | (126.641)         | (104.975)         |
| <b>Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>       |             | <b>55.531</b>     | <b>9.160</b>      |
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>            |             |                   |                   |
| Aquisição de imobilizado                                        | 7           | (71)              | (824)             |
| Aquisição de intangível                                         |             | -                 | (643)             |
| <b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento</b>    |             | <b>(71)</b>       | <b>(1.467)</b>    |
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>           |             |                   |                   |
| Aumento de capital social                                       |             | 55.000            | -                 |
| Pagamento de empréstimos e financiamentos                       | 11          | (90.383)          | (1.237)           |
| <b>Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento</b>   |             | <b>(35.383)</b>   | <b>(1.237)</b>    |
| <b>AUMENTO NO SALDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>        |             | <b>20.077</b>     | <b>6.456</b>      |
| Saldo inicial de caixa e equivalentes de caixa                  | 3           | 25.992            | 19.536            |
| Saldo final de caixa e equivalentes de caixa                    | 3           | 46.069            | 25.992            |
| <b>AUMENTO NO SALDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>        |             | <b>20.077</b>     | <b>6.456</b>      |

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

**Notas Explicativas****Concessionária BR-040 S.A.**
**Demonstração do valor adicionado**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022**  
**(Em milhares de reais)**

|                                                               | <b><u>Nota</u></b> | <b><u>31/12/2023</u></b> | <b><u>31/12/2022</u></b> |
|---------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Receitas</b>                                               |                    | <b>530.654</b>           | <b>468.644</b>           |
| Receita operacional                                           | 16                 | 528.486                  | 465.132                  |
| Receita de construção                                         | 16                 | -                        | 856                      |
| Reversões/(Perda) estimada em créditos de liquidação duvidosa | 4                  | 144                      | 1.712                    |
| Outras receitas                                               |                    | 2.024                    | 944                      |
| <b>Insumos adquiridos de terceiros</b>                        |                    | <b>(269.122)</b>         | <b>(240.222)</b>         |
| Custo de construção                                           | 17                 | -                        | (856)                    |
| Materiais, energia, serviços de terceiros e outros            |                    | (267.649)                | (234.572)                |
| Perda/recuperação de valores ativos                           |                    | (1.340)                  | (3.500)                  |
| Outros custos                                                 |                    | (133)                    | (1.294)                  |
| <b>Valor adicionado bruto</b>                                 |                    | <b>261.532</b>           | <b>228.422</b>           |
| <b>Retenções</b>                                              |                    | <b>(80.095)</b>          | <b>(75.732)</b>          |
| Depreciação e amortização                                     | 7, 8 e 17          | (80.095)                 | (75.732)                 |
| <b>Valor adicionado líquido produzido pela entidade</b>       |                    | <b>181.437</b>           | <b>152.690</b>           |
| Valor adicionado recebido em transferência                    |                    | <b>4.934</b>             | <b>2.546</b>             |
| Receitas financeiras                                          | 18                 | 4.934                    | 2.546                    |
| <b>Total do valor adicionado a distribuir</b>                 |                    | <b>186.371</b>           | <b>155.236</b>           |
| <b>Distribuição do valor adicionado</b>                       |                    | <b>186.371</b>           | <b>155.236</b>           |
| <b>Pessoal e encargos</b>                                     |                    | <b>45.237</b>            | <b>48.488</b>            |
| Remuneração direta                                            |                    | 30.894                   | 34.095                   |
| Benefícios                                                    |                    | 12.113                   | 11.460                   |
| FGTS                                                          |                    | 2.230                    | 2.933                    |
| <b>Impostos, taxas e contribuições</b>                        |                    | <b>68.058</b>            | <b>63.344</b>            |
| Federais                                                      |                    | 43.672                   | 41.766                   |
| Estaduais                                                     |                    | 20                       | 16                       |
| Municipais                                                    |                    | 24.366                   | 21.562                   |
| <b>Remuneração do capital de terceiros</b>                    |                    | <b>171.322</b>           | <b>171.170</b>           |
| Juros                                                         |                    | 149.377                  | 147.183                  |
| Variação cambial                                              |                    | 3.724                    | 1.202                    |
| Aluguéis                                                      |                    | 10.225                   | 4.726                    |
| Outros                                                        |                    | 7.996                    | 18.059                   |
| <b>Remuneração de capital próprio</b>                         |                    | <b>(98.246)</b>          | <b>(127.766)</b>         |
| Prejuízo do exercício                                         |                    | (98.246)                 | (127.766)                |

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

## Notas Explicativas

### Concessionária BR-040 S.A.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022  
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)**

---

#### 1 Informações gerais

##### 1.1 Operações da Companhia

A Concessionária BR-040 S.A. ("VIA040" ou "Concessionária" ou "Companhia"), fundada em 31 de janeiro de 2014, e localizada a Avenida Niágara, 350, Nova Lima, MG - Brasil. A Concessionária é uma sociedade por ações de propósito específico de capital aberto, categoria "B", e tem como objeto social específico e exclusivo operar e explorar, através da cobrança de pedágio e outras atividades pertinentes, a concessão outorgada pela União Federal, por intermédio da Agência Nacional de Transportes Terrestres ("ANTT"), o sistema rodoviário composto pelos trechos rodoviários da BR-040/DF/GO/MG. A Companhia possui registro de companhia aberta, na categoria "B", na Comissão de Valores Imobiliários - CVM e não possui ações de sua emissão negociadas publicamente.

O prazo de duração da Companhia é determinado e correspondente ao tempo necessário para cumprimento das obrigações decorrentes do Contrato de Concessão. O referido contrato possui prazo de duração de 30 anos, contados a partir de 22 de abril de 2014 (data de assunção), podendo ser renovado por igual período, a exclusivo critério do Poder Concedente.

O trecho rodoviário sob concessão da VIA040 tem início em Brasília, Distrito Federal e fim em Juiz de Fora, Minas Gerais, com extensão de 936,8 km, passando por 35 municípios ao longo de sua extensão, abrangendo o Distrito Federal e os Estados de Goiás e Minas Gerais.

A VIA040 é uma subsidiária integral da Investimentos e Participações em Infraestrutura S.A. - INVEPAR.

##### 1.2 Continuidade operacional

Em 31 de dezembro de 2023, a VIA040 apresentou um capital circulante líquido negativo de R\$ 21.282 (R\$ 970.280 em 31 de dezembro de 2022), prejuízo de R\$ 98.246 (R\$ 127.766 em 31 de dezembro de 2022) e passivo a descoberto de R\$ 345.907 (R\$ 302.661 em 31 de dezembro de 2022). A Administração considera que a situação patrimonial e financeira da Companhia é um assunto relevante no contexto das Demonstrações Contábeis.

Em 11 de setembro de 2017, a Companhia protocolou junto aos órgãos Agência Nacional de Transportes Terrestres ("ANTT"), Ministério dos Transportes Portos e Aviação Civil ("MTPA"), e Programa de Investimentos em Logística ("PIL") - o pedido de adesão ao processo de relicitação, regulamentado na Lei nº 13.448/17 e termos da Lei nº 13.334/16, conforme autorizado, respectivamente, pelo Conselho de Administração da INVEPAR e pelo Conselho de Administração da VIA040, ambos em 08 de setembro de 2017.

Em 18 de fevereiro de 2020 o empreendimento da VIA040 foi qualificado para fins de relicitação no Programa de Parcerias de Investimento (PPI) através do Decreto Presidencial nº 10.248.

Em 20 de novembro de 2020, a VIA040 e a ANTT assinaram Termo Aditivo ao Contrato de Concessão da BR-040/DF/GO/MG, dando continuidade ao processo de relicitação previsto pelo Decreto Federal nº 9.957/2019, no âmbito do Programa de Parcerias de Investimentos da Presidência da República - (PPI).

Em 17 de fevereiro de 2022, a Concessionária BR-040 assinou o 3º Termo Aditivo ao Contrato de Concessão Originário pelo prazo de 18 meses a contar de 19 de fevereiro de 2022, em que o vencimento da concessão seria até 18 de agosto de 2023, conforme a cláusula segunda do respectivo termo aditivo.

## Notas Explicativas

### Concessionária BR-040 S.A.

#### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

---

A Companhia se reestruturou nos custos administrativos e em relação aos custos de conservação e manutenção. Tais custos foram impactados pela negociação de parâmetros de desempenho decorrentes da assinatura do 3º Termo Aditivo do Contrato de Concessão. Além disso, se necessário, a VIA040 poderá receber suporte financeiro de sua controladora INVEPAR, na medida de sua disponibilidade, de modo a reduzir as dificuldades financeiras de curto prazo.

A Administração da Companhia, mantém a premissa de receber, após a homologação da relicitação, uma indenização pelos investimentos realizados e ainda não amortizados, conforme prevê a Lei nº 13.448/17, Lei nº 8.987/95 (Lei das Concessões), o Contrato de Concessão e a Resolução nº 5.860 de 03 de dezembro de 2019 que estabelece a metodologia do cálculo do valor indenizatório.

Diante do disposto no Capítulo VI da Resolução nº 5.860 o cálculo do valor indenizatório será certificado por empresa de verificação independente a ser contratada pela ANTT (Agência Nacional de Transportes Terrestres) atendendo ao disposto na Resolução, normas contábeis e de auditoria brasileiras. Conforme art. 15 da referida Resolução, sendo definido o valor indenizável dos bens reversíveis, para fins de pagamento da indenização, serão deduzidos ainda eventuais desequilíbrios econômico-financeiros existentes e demais disposições contratuais e legais, conforme a modalidade de extinção contratual incidente.

A Agência Nacional de Transportes Terrestres (ANTT) já efetuou a contratação da KPMG como verificador independente, conforme previsto na Resolução nº 5.860, e a Concessionária já disponibilizou subsídios para andamento do processo de cálculo do valor indenizatório.

O prazo limite, segundo a Lei nº 13.448/17, para que ocorra a relicitação era de 48 meses a contar da data de qualificação do empreendimento para fins de relicitação. No caso da VIA040, a qualificação ocorreu em 18 de fevereiro de 2020 através do Decreto Presidencial nº 10.248. Dessa forma, a data limite para o processo de relicitação é 18 de fevereiro de 2024. Contudo, na hipótese de não haver interessados para o processo de relicitação, conforme prazo estabelecido no 3º Termo Aditivo do Contrato de Concessão, a Concessionária deverá dar continuidade à prestação de serviço público a fim de garantir a continuidade e a segurança dos serviços essenciais, conforme o art. 20 da Lei nº 13.448/17. Em função disso, a Administração entende que o mais adequado é o pressuposto da continuidade operacional da Companhia.

No dia 19 de abril de 2023 o Tribunal de Contas da União (TCU) publicou o Acórdão nº 752/2023 referente aos atos e procedimentos relativos ao encerramento do Contrato de Concessão da BR-040/DF/GO/MG, objeto de processo de relicitação nos termos da Lei nº 13.448/2017, bem como ao novo processo de desestatização da BR-040/495/MG/RJ. Em função disso, a Companhia entende que a relicitação ainda é viável dado que pontos pendentes e que estavam em discussão entre a ANTT e o TCU tiveram recomendação sobre a forma que devem ser tratados ao longo do processo.

O Ministério Público Federal ingressou com Ação Civil Pública com pedido de tutela de urgência contra a União Federal, a ANTT e VIA040 a fim de garantir a continuidade dos serviços essenciais prestados pela Concessionária até a conclusão do processo de relicitação. Em 03 de agosto de 2023, o juiz da 10ª Vara Federal Cível da SSJ de Belo Horizonte designou audiência de conciliação que foi realizada em 10 de agosto de 2023. Nesta audiência de conciliação, por não haver um consenso entre as partes, foi agendada uma nova audiência para tentativa de acordo em 16 de agosto de 2023.

Em 17 de agosto de 2023, o juiz federal responsável pela ação emitiu determinação para que a Concessionária prossiga com a prestação de serviços de manutenção, conservação, operação e monitoramento da rodovia, mantendo as condições do último Termo Aditivo celebrado até a finalização do processo de relicitação.

## Notas Explicativas

### Concessionária BR-040 S.A.

#### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

---

Em 29 de dezembro de 2023 a ANTT divulgou o Aviso de Licitação do Edital de Concessão nº 04/2023 da Rodovia BR-040, esse edital corresponde ao trecho de Belo Horizonte/Juiz de Fora que corresponde a 231,1 km. O leilão está previsto para abril de 2024.

A Administração da Companhia autorizou a emissão destas demonstrações contábeis em 22 de março de 2024.

## 2 Principais políticas contábeis

As demonstrações contábeis foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais incluem as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações e normas e procedimentos contábeis emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC"), que estão em conformidade com as normas internacionais de relatório financeiro (*International Financial Reporting Standards* - IFRS emitidas pelo *International Accounting Standards Board* - IASB).

As demonstrações contábeis da Companhia estão sendo apresentadas conforme Orientação Técnica OCPC07, que trata dos requisitos básicos de elaboração e evidenciação a serem observados quando da divulgação dos relatórios contábil-financeiros, em especial das contidas nas notas explicativas

### 2.1 Base de elaboração

As demonstrações contábeis foram elaboradas com o apoio de diversas bases de avaliação que foram utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações contábeis foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações contábeis. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações, avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente, análise do risco de crédito para determinação das perdas estimadas para créditos de liquidação duvidosa, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas demonstrações contábeis devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa as suas estimativas e premissas pelo menos anualmente.

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações contábeis estão apresentadas na Nota 2.

As demonstrações contábeis foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto pela valorização de certos ativos e passivos como instrumentos financeiros, os quais são mensurados pelo valor justo: Equivalentes de caixa.

A Administração da Companhia definiu que sua moeda funcional é o Real (R\$) de acordo com as normas descritas no CPC 02 (R2) - Efeitos nas Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis (IAS 21).

As demonstrações contábeis estão sendo apresentadas em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma, inclusive nestas notas explicativas.

### 2.2 Informação por segmento de negócio

A Companhia possui uma única concessão e está organizada em uma única unidade de negócio.

## Notas Explicativas

### Concessionária BR-040 S.A.

#### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

---

#### 2.3 Contratos de concessão - ICPC 01 (R1) / (IFRIC 12)

A Companhia contabiliza o Contrato de Concessão conforme a Interpretação Técnica ICPC 01 (R1) - Contratos de Concessão, que especificam as condições a serem atendidas em conjunto para que as concessões públicas estejam inseridas em seu alcance. A infraestrutura dentro do alcance da ICPC 01 (R1) não é registrada como ativo imobilizado da Companhia porque o Contrato de Concessão prevê apenas a cessão de posse desses bens para prestação de serviços públicos, sendo eles revertidos ao Poder Concedente ao término do Contrato de Concessão.

Nos termos dos contratos de concessão dentro do alcance da ICPC 01 (R1), o concessionário atua como prestador de serviço construindo ou melhorando a infraestrutura (serviços de construção ou melhoria) usada para prestar um serviço público, além de operar e manter essa infraestrutura (serviços de operação) durante determinado prazo.

O direito de exploração de infraestrutura é oriundo dos dispêndios realizados na construção de obras de melhoria em troca do direito de cobrar os usuários das rodovias pela utilização da infraestrutura.

A amortização do direito de exploração da infraestrutura é reconhecida no resultado do exercício de acordo com o prazo remanescente original do Contrato de Concessão.

#### 2.4 Reconhecimento de receita

Uma receita é reconhecida na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados para a Companhia e quando a mesma puder ser mensurada de maneira confiável:

##### (a) Receitas de serviços

As receitas provenientes de pedágio e receitas extraordinárias são reconhecidas pelo regime de competência, com base na utilização da rodovia pelos usuários e corresponde ao valor justo da contraprestação recebida pela prestação de serviços no curso normal das atividades da Companhia. A receita é apresentada líquida dos impostos, dos abatimentos e dos descontos.

A Companhia reconhece a receita quando o valor puder ser mensurado com segurança, é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a Companhia e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades da Companhia, conforme descrição a seguir. A Companhia baseia as suas estimativas em resultados históricos, levando em consideração o tipo de cliente, o tipo de transação e as especificações de cada venda.

##### (b) Receitas de construção

A Companhia contabiliza as receitas relativas à construção das infraestruturas utilizadas na prestação dos serviços seguindo o estágio da construção da referida infraestrutura, em conformidade com a interpretação técnica ICPC 01 (R1) - Contrato de Concessão (IFRIC 12).

A margem de construção é calculada a valor zero, os valores contratados de terceiros para os serviços de construção estão considerados a valor justo e não há empresa contratada para gerenciamento das obras.

##### (c) Receita de juros

A receita de juros de um ativo financeiro é reconhecida quando for provável que os benefícios econômicos futuros fluirão para a Companhia e o valor da receita puder ser mensurado com confiabilidade. A receita de juros é reconhecida pelo método linear com base no tempo e na taxa de juros efetiva sobre o montante principal em aberto, sendo a taxa de juros efetiva aquela que desconta exatamente os recebimentos de caixa futuros previstos durante a vida estimada do instrumento financeiro em relação ao valor contábil líquido inicial deste ativo.

## Notas Explicativas

### Concessionária BR-040 S.A.

#### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

---

#### 2.5 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem caixa, contas bancárias e investimentos de curto prazo com liquidez imediata, em um montante conhecido de caixa e com baixo risco de variação no valor de mercado, que são mantidos com a finalidade de gerenciamento dos compromissos de curto prazo da Companhia. Esses investimentos são avaliados ao custo, acrescidos de juros até a data do balanço, e marcados a mercado sendo o ganho ou a perda registrada no resultado do exercício, exceto aqueles relacionados a juros provenientes de saldos de empréstimos recebidos e não aplicáveis, que são capitalizados ao ativo em construção até que todas as atividades necessárias ao preparo para uso do ativo qualificável estejam concluídas.

#### 2.6 Contas a receber

As contas a receber de clientes são registradas pelo valor dos serviços prestados incluindo os respectivos impostos diretos de responsabilidade tributária da Companhia, menos os impostos retidos na fonte, os quais são considerados créditos tributários.

A Companhia registra perdas estimadas para créditos de liquidação duvidosa, e faz periodicamente testes de recuperabilidade dos seus recebíveis.

#### 2.7 Estoques

Os estoques são registrados ao custo ou valor líquido realizável, dos dois o menor e incluem os gastos incorridos para levar os itens à sua localização e condição de uso.

#### 2.8 Despesas antecipadas

São demonstradas pelos valores efetivamente desembolsados e ainda não incorridos. As despesas antecipadas são apropriadas ao resultado à medida que os serviços relacionados são prestados e os benefícios econômicos são auferidos.

#### 2.9 Imobilizado

Os ativos imobilizados estão demonstrados ao valor de custo, deduzidos de depreciação e perdas por redução ao valor recuperável acumuladas. A depreciação desses ativos inicia-se quando eles estão prontos para o uso pretendido na mesma base dos outros ativos imobilizados. A depreciação é reconhecida com base na vida útil estimada de cada ativo pelo método linear, de modo que o valor do custo menos o seu valor residual seja integralmente baixado. A vida útil estimada, os valores residuais e os métodos de depreciação são revisados no fim da data do balanço patrimonial e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente.

Um item de imobilizado é baixado após alienação ou quando não há benefícios econômicos futuros resultantes do uso contínuo do ativo. Quaisquer ganhos ou perdas na venda ou baixa de um item do imobilizado são determinados pela diferença entre os valores recebidos na venda e o valor contábil do ativo e são reconhecidos no resultado.

Também fazem parte do imobilizado, equipamentos e peças de reposição estocados no almoxarifado que são avaliados ao custo médio de aquisição. O custo desses bens inclui gastos incorridos na aquisição, transporte e armazenagem dos materiais.

#### 2.10 Intangível

Refere-se ao valor da exploração do direito de concessão (Direito de exploração da infraestrutura conforme ICPC 01 (R1) (IFRIC12) e direitos de uso de software, registrados ao custo de aquisição.

## Notas Explicativas

### Concessionária BR-040 S.A.

#### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

---

Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados no reconhecimento inicial ao custo de aquisição e, posteriormente, deduzidos da amortização acumulada e perdas ao valor recuperável, quando aplicável.

Os ativos intangíveis referentes ao direito da concessão são amortizados pelo método linear, pelo prazo remanescente da concessão, contados a partir da data de início da operação do ativo. Os demais itens dos ativos intangíveis, com vida útil definida, são amortizados de acordo com sua vida útil econômica estimada e, quando são identificadas indicações de perda ao seu valor recuperável, submetidos a teste para análise de perda do seu valor contábil.

Um ativo intangível é baixado na alienação ou quando não há benefícios econômicos futuros resultantes do uso ou da alienação. Os ganhos ou as perdas resultantes da baixa de um ativo intangível, mensurados como a diferença entre as receitas líquidas da alienação e o valor contábil do ativo, são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado.

A Companhia reconhece um intangível à medida que recebe autorização (direito) de cobrar dos usuários do serviço público e não possui direito incondicional de receber caixa ou outro ativo financeiro do Poder Concedente.

#### 2.11 Ajuste para redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

A Administração da Companhia revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor contábil. Quando tais evidências são identificadas, e o valor líquido excede o valor recuperável, é constituída uma perda por deterioração ajustando o valor contábil ao valor recuperável. Essas perdas são classificadas como outras despesas operacionais.

O valor recuperável de um ativo ou de determinada unidade geradora de caixa é definido como sendo o maior entre o valor em uso e o valor líquido de venda.

Na estimativa do valor em uso do ativo, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao seu valor presente, utilizando uma taxa de desconto antes dos impostos, que reflita o custo médio ponderado de capital para a unidade geradora de caixa. O valor líquido de venda é determinado, sempre que possível, com base em contrato de venda firme em uma transação em bases comutativas, entre partes conhecedoras e interessadas, ajustado por despesas atribuíveis à venda do ativo, ou, quando não há contrato de venda firme, com base no preço de mercado de um mercado ativo, ou no preço da transação mais recente com ativos semelhantes.

#### 2.12 Outros ativos e passivos

Um ativo é reconhecido no balanço quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança.

Um passivo é reconhecido no balanço quando a Companhia possui uma obrigação legal ou construtiva como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo e demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridas até a data do balanço patrimonial.

#### 2.13 Tributação

As receitas da Companhia estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

**Notas Explicativas****Concessionária BR-040 S.A.**

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022**  
**(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)**

| Nome do tributo                                        | Sigla  | Alíquota            |                    |                      |
|--------------------------------------------------------|--------|---------------------|--------------------|----------------------|
|                                                        |        | Receitas de pedágio | Receitas acessória | Receitas financeiras |
| Contribuição para o Programa de Integração Social      | PIS    | 0,65%               | 1,65%              | 0,65%                |
| Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social | COFINS | 3,00%               | 7,60%              | 4,00%                |
| Imposto sobre serviço de qualquer natureza             | ISS    | 2,00% a 5,00%       | 2,00% a 5,00%      | -                    |

A Companhia adota o regime híbrido de apuração de PIS e COFINS. Conforme o CPC 47 (IFRS 15), tais encargos são apresentados na linha de receita de serviços, reduzindo o que seria a receita bruta, na demonstração de resultado, juntamente com o ISS.

A tributação sobre o lucro do exercício, para as companhias estabelecidas no Brasil, compreende o Imposto de Renda Pessoa Jurídica ("IRPJ") e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido ("CSLL"), corrente e diferido, que são calculados com base nos resultados tributáveis às alíquotas vigentes nas datas dos balanços, sendo elas: (i) Imposto de Renda - calculado à alíquota de 25% sobre o lucro tributável (15% sobre o lucro tributável, acrescido do adicional de 10% para os lucros que excederem R\$ 240 no período de 12 meses); e (ii) Contribuição Social - calculada à alíquota de 9% sobre o lucro tributável.

Os impostos diferidos ativos são decorrentes de prejuízos fiscais, bases negativas da contribuição social e diferenças temporárias e foram constituídos levando em consideração a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros fundamentada em estudo técnico de viabilidade aprovado pela Administração.

O valor contábil dos impostos diferidos ativos é revisado em cada data do balanço e são reconhecidos na extensão em que se torna provável que lucros tributários futuros permitirão que os ativos tributários diferidos sejam recuperados.

**2.14 Benefícios aos empregados**

A Companhia concede benefícios a empregados, incluindo planos de pensão e aposentadoria, assistência médica, participação nos lucros e resultados, dentre outros. Esses benefícios são registrados no resultado do exercício quando a Companhia tem uma obrigação, com base em regime de competência.

Planos de contribuição definida

Um plano de contribuição definida é um plano de benefícios pós-emprego sob o qual uma entidade paga contribuições fixas para uma entidade separada (fundo de previdência) e não terá nenhuma obrigação de pagar valores adicionais. As obrigações por contribuições aos planos de contribuição definida são reconhecidas como despesas de benefícios a empregados no resultado nos períodos durante os quais serviços são prestados pelos empregados. Contribuições pagas antecipadamente são reconhecidas como um ativo mediante a condição de que haja o ressarcimento de caixa ou a redução em futuros pagamentos.

A Companhia não concede plano de benefício pós-emprego para seus funcionários e administradores na modalidade de benefício definido.

## Notas Explicativas

### Concessionária BR-040 S.A.

#### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

---

##### Benefícios de curto prazo a empregados

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são benefícios (exceto benefícios rescisórios) que se espera que sejam integralmente liquidados em até 12 meses após o período que se refere as demonstrações contábeis em que os empregados prestaram o serviço.

#### **2.15 Ajuste a valor presente de ativos e passivos**

Os ativos e passivos monetários de longo prazo são ajustados pelo seu valor presente, e os de curto prazo, somente quando o efeito é considerado relevante em relação às demonstrações contábeis.

O ajuste ao 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. Dessa forma, os juros embutidos nas receitas, despesas e custos associados a esses ativos e passivos são descontados com o intuito de reconhecê-los em conformidade com o regime de competência. Posteriormente, esses juros são realocados nas linhas de despesas e receitas financeiras no resultado por meio da utilização do método da taxa efetiva de juros em relação aos fluxos de caixa contratuais.

#### **2.16 Instrumentos financeiros**

Os instrumentos financeiros da Companhia são representados pelo caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, contas a receber, contas a pagar, empréstimos e financiamentos.

Os instrumentos financeiros foram reconhecidos de acordo com a NBC TG 48 (IFRS 9) - Instrumentos Financeiros, adotado pela Companhia em 1º de janeiro de 2018, conforme Deliberação CVM nº 76/2022.

O reconhecimento inicial desses ativos e passivos financeiros são feitos apenas quando a Concessionária se torna parte das disposições contratuais dos instrumentos e são reconhecidos pelo valor justo acrescido, para instrumentos que não sejam reconhecidos pelo valor justo por meio do resultado, por quaisquer custos de transação diretamente atribuíveis.

No reconhecimento inicial, a Concessionária classifica os ativos financeiros como mensurados ao:

- **Custo amortizado:** quando os ativos financeiros são mantidos com o objetivo de receber os fluxos de caixa contratuais e os termos contratuais desses ativos devem originar, exclusivamente, fluxos de caixa decorrentes de pagamento de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.
- **Valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA):** quando os ativos financeiros são mantidos tanto com o objetivo de receber os fluxos de caixa contratuais, quanto pela venda desses ativos financeiros. Além disso, os termos contratuais devem originar, exclusivamente, fluxos de caixa decorrentes de pagamento de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.
- **Valor justo por meio do resultado (VJR):** quando os ativos financeiros não são mensurados pelo custo amortizado, valor justo por meio de outros resultados abrangentes ou quando são designados como tal no reconhecimento inicial. Os instrumentos financeiros são designados a mensuração pelo valor justo por meio do resultado quando a Concessionária gerencia e toma as decisões de compra e venda de tais investimentos, com base em seu valor justo e de acordo com a estratégia de investimento e gerenciamento de risco documentado pela Concessionária. No reconhecimento inicial, custos de transação atribuíveis são reconhecidos no resultado quando incorridos, bem como os resultados de suas flutuações no valor justo.

A classificação dos ativos financeiros é baseada tanto no modelo de negócios da Concessionária para a gestão dos ativos financeiros, quanto nas suas características de fluxos de caixa.

## Notas Explicativas

### Concessionária BR-040 S.A.

#### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

---

Da mesma forma, a Concessionária classifica os passivos financeiros como mensurados ao custo amortizado ou pelo valor justo por meio do resultado. Os passivos financeiros mensurados pelo custo amortizado utilizam o método de taxa de juros efetiva, ajustados por eventuais reduções no valor de liquidação.

#### 2.17 Custo de empréstimos

Os custos de empréstimos atribuíveis diretamente à aquisição, construção ou produção de ativos qualificáveis, os quais levam, necessariamente, um período de tempo substancial para ficarem prontos para uso, são acrescentados ao custo de tais ativos até a data em que estejam prontos para o uso ou a venda pretendida. Os ganhos sobre investimentos decorrentes da aplicação temporária dos recursos obtidos com empréstimos específicos ainda não gastos com o ativo qualificável são deduzidos dos custos com empréstimos elegíveis para capitalização. Todos os outros custos com empréstimos são reconhecidos no resultado do período em que são incorridos.

#### 2.18 Julgamentos, estimativas e premissas contábeis materiais

Na aplicação das políticas contábeis, a Administração da Companhia deve fazer julgamentos e elaborar estimativas a respeito dos valores contábeis dos ativos e passivos para os quais não são facilmente obtidos de outras fontes. As estimativas e as respectivas premissas estão baseadas na experiência histórica e em outros fatores considerados relevantes. Os resultados efetivos podem diferir dessas estimativas.

As estimativas e premissas subjacentes são revisadas continuamente. Os efeitos decorrentes das revisões feitas às estimativas contábeis são reconhecidos no período em que as estimativas são revistas, se a revisão afetar apenas esse período, ou também em períodos posteriores, se a revisão afetar tanto o período presente quanto os períodos futuros.

##### (a) Julgamentos

A preparação das demonstrações contábeis da Companhia requer que a Administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como as divulgações de passivos contingentes, na data-base das demonstrações contábeis. Contudo, a incerteza relativa a essas premissas e estimativas poderia levar a resultados que requeiram um ajuste ao valor contábil do ativo ou passivo afetado em períodos futuros.

##### (b) Estimativas e premissas

###### *Principais fontes de incertezas nas estimativas*

As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações contábeis foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base na experiência da Administração. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis dos ativos imobilizados, prazo de amortização dos ativos intangíveis e de sua recuperabilidade, avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas demonstrações contábeis.

Na aplicação das políticas contábeis da Companhia, a Administração deve fazer julgamentos e elaborar estimativas a respeito do valor contábil dos ativos e passivos, para os quais, os valores não são facilmente obtidos.

## Notas Explicativas

### Concessionária BR-040 S.A.

#### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

---

##### *Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros*

Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, o qual é o maior entre o valor justo menos custos de venda e o valor em uso. O cálculo do valor justo menos custos de vendas é baseado em informações disponíveis de transações de venda de ativos similares ou preços de mercado menos custos adicionais para descartar o ativo. O cálculo do valor em uso é baseado no modelo de fluxo de caixa descontado.

Os fluxos de caixa derivam do orçamento para os próximos quatro anos e consideram a plena recuperação dos investimentos no âmbito da relicitação da concessão, conforme Nota 1, e não incluem investimentos futuros significativos que melhorarão a base de ativos da unidade geradora de caixa objeto de teste. O valor recuperável é sensível à taxa de desconto utilizada no método de fluxo de caixa descontado, bem como aos recebimentos de caixa futuros esperados e à taxa de crescimento utilizada para fins de extrapolação.

##### *Impostos*

Julgamento significativo da Administração é requerido para determinar o valor do imposto diferido ativo que pode ser reconhecido, com base no prazo provável e nível de lucros tributáveis futuros, juntamente com estratégias de planejamento fiscal futuras.

##### *Provisões para riscos tributários, cíveis, regulatórios e trabalhistas*

A Companhia reconhece provisão para causas tributárias, cíveis, regulatórias e trabalhistas. 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 dos 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 de tribunais.

##### *Depreciação do ativo imobilizado e amortização do ativo intangível*

A Companhia reconhece regularmente as despesas relativas à depreciação de seu imobilizado e à amortização de seus intangíveis. Estas taxas do ativo imobilizado são determinadas com base nas suas estimativas durante o período pelo qual a Companhia espera geração de benefícios econômicos futuros, sendo o ativo intangível limitado ao prazo da concessão.

#### **2.19 Resultado por ação**

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

O resultado diluído por ação é calculado através da divisão do lucro líquido atribuído aos detentores de ações ordinárias e preferenciais da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias e preferenciais, respectivamente, que seriam emitidas na conversão de todas as ações ordinárias potenciais dilutivas em suas respectivas ações. A Companhia não possui instrumentos que poderiam diluir o resultado por ação.

## Notas Explicativas

### Concessionária BR-040 S.A.

#### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

---

#### 2.20 Adoção dos padrões internacionais de contabilidade

##### (a) Pronunciamentos revisados aplicados pela primeira vez em 2023.

A Concessionária aplicou pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 (exceto quando indicado de outra forma) bem como, decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

**IFRS 17 - Contratos de Seguro** - O IFRS 17 (equivalente ao CPC 50 Contratos de Seguro), é uma nova norma de contabilidade com alcance para todos os tipos de contratos de seguro, independentemente do tipo de entidades que os emitem, abrangendo o reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação.

*A nova norma não teve impacto nas demonstrações contábeis da Concessionária.*

**Definição de Estimativas Contábeis - Alterações na IAS 8** - As alterações na IAS 8 (equivalente ao CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro) esclarecem a distinção entre mudanças em estimativas contábeis, mudanças em políticas contábeis e correção de erros. Elas também esclarecem como as entidades utilizam técnicas de mensuração e informações para desenvolver estimativas contábeis.

*As alterações não tiveram impacto nas demonstrações contábeis da Concessionária.*

**Divulgação de Políticas Contábeis - Alterações na IAS 1 e na IFRS Practice Statement 2** - As alterações visam ajudar as entidades a fornecerem divulgações de políticas contábeis mais úteis, substituindo o requisito para as entidades divulgarem suas políticas contábeis “significativas” por um requisito para divulgar suas políticas contábeis “materiais” e adicionando orientação sobre como as entidades aplicam o conceito de materialidade ao tomar decisões sobre divulgações de políticas contábeis.

*As alterações não tiveram impacto nas divulgações de políticas contábeis da Concessionária.*

**Imposto diferido relacionado a Ativos e Passivos originados de uma Simples Transação - Alterações na IAS 12** - As alterações estreitam o escopo da exceção de reconhecimento inicial, de modo que ela não se aplique mais a transações que gerem diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais, como arrendamentos e passivos de desativação.

*As alterações não tiveram impacto nas demonstrações contábeis da Concessionária.*

**Reforma Tributária Internacional - Regras do Modelo do Pilar Dois - Alterações na IAS 12** - As alterações na IAS 12 (equivalente ao CPC 32 - Tributos sobre o lucro) foram introduzidas em resposta às regras do Pilar Dois da OCDE sobre BEPS, que incluem uma exceção temporária obrigatória ao reconhecimento e divulgação de impostos diferidos decorrentes da implementação jurisdicional das regras do modelo do Pilar Dois e requisitos de divulgação para entidades afetadas.

*As alterações não tiveram impacto nas demonstrações contábeis da Concessionária.*

##### (b) Normas alteradas e não vigentes

**Alterações na IFRS 16: Passivo de Locação em um Sale and Leaseback (Transação de venda e retroarrendamento)** - Vigente a partir de janeiro/2024. Em setembro de 2022, o IASB emitiu alterações na IFRS 16 (equivalente ao CPC 06 (R2) - Arrendamentos) para especificar os requisitos que um vendedor-arrendatário utiliza na mensuração da responsabilidade de locação decorrente de uma transação de venda e arrendamento de volta, a fim de garantir que o vendedor-arrendatário não reconheça qualquer quantia do ganho ou perda que se relaciona com o direito de uso que ele mantém.

**Notas Explicativas****Concessionária BR-040 S.A.**

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022**  
**(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)**

*Não se espera que as alterações tenham um impacto material nas demonstrações contábeis da Concessionária.*

**Alterações na IAS 1: Classificação de Passivos como Circulante ou Não-Circulante** - Vigente a partir de 1º de janeiro/2024. Em janeiro de 2020 e outubro de 2022, a IASB emitiu alterações aos parágrafos 69 a 76 da IAS 1 (equivalente ao CPC 26 (R1) - Apresentação das Demonstrações Contábeis) para especificar os requisitos de classificação de passivos como circulante ou não circulante. Além disso, foi introduzida uma exigência de divulgação quando um passivo decorrente de um contrato de empréstimo é classificado como não circulante e o direito da entidade de adiar a liquidação depende do cumprimento de *covenants* futuros dentro de doze meses.

*Não se espera que as alterações tenham um impacto material nas demonstrações contábeis da Concessionária.*

**Acordos de financiamento de fornecedores - Alterações na IAS 7 e na IFRS 7** - Vigente a partir de 1º de janeiro 2024. Em maio de 2023, o IASB emitiu alterações na IAS 7 (equivalente ao CPC 03 (R2) - Demonstrações do Fluxo de Caixa) e na IFRS 7 (equivalente ao CPC 40 (R1) - Instrumentos Financeiros: evidenciação) para esclarecer as características de acordos de financiamento de fornecedores e exigir divulgações adicionais desses acordos.

*Não se espera que as alterações tenham um impacto material nas demonstrações contábeis da Concessionária.*

**3 Caixa e equivalentes de caixa**

|                                               | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Caixa</b>                                  |                   |                   |
| Caixa e bancos                                | 3.158             | 2.447             |
| <b>Equivalentes de caixa</b>                  |                   |                   |
| Certificado de Depósito Bancário (CDB)        | 42.911            | 23.492            |
| Outras aplicações                             | -                 | 53                |
| <b>Total de caixa e equivalentes de caixa</b> | <b>46.069</b>     | <b>25.992</b>     |

(a) As aplicações financeiras consideradas como equivalentes de caixa têm alta liquidez e são mantidas com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo. A Companhia considera aplicações financeiras de liquidez imediata aquelas que podem ser convertidas em um montante conhecido de caixa de curto prazo e sem risco de mudança de valor. Em 31 de dezembro 2023, a taxa de rentabilidade média destas aplicações era de 100,68% do CDI (100,23% em 31 de dezembro de 2022).

**Notas Explicativas****Concessionária BR-040 S.A.**

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022**  
**(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)**

**4 Contas a receber**

|                                                       | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Valores a receber de pedágios                         | 34.392            | 30.857            |
| Receitas acessórias                                   | 3.496             | 2.540             |
| Perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa | (84)              | (228)             |
| <b>Total circulante</b>                               | <b>37.804</b>     | <b>33.169</b>     |
| Receitas acessórias (*)                               | 100               | 790               |
| <b>Total não circulante</b>                           | <b>100</b>        | <b>790</b>        |
| <b>Total contas a receber</b>                         | <b>37.904</b>     | <b>33.959</b>     |

(\*) Os saldos de receitas acessórias apresentados advêm da prestação de serviços decorrentes de contratos com clientes referentes à ocupação da Faixa de Domínio, conforme Contrato de Concessão e autorizado pela ANTT.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, os vencimentos de saldos de contas a receber de clientes são os seguintes:

|                        | <b>Total</b> | <b>Perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa</b> | <b>Saldo ainda não vencido e sem perda por redução ao valor</b> | <b>Saldos vencidos</b> |                        |                        |                         |                      |
|------------------------|--------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|----------------------|
|                        |              |                                                              |                                                                 | <b>&lt; 30 dias</b>    | <b>de 31 - 60 dias</b> | <b>de 61 - 90 dias</b> | <b>de 91 - 180 dias</b> | <b>&gt; 180 dias</b> |
| 31 de dezembro de 2023 | 37.904       | (84)                                                         | 34.795                                                          | 2.363                  | 555                    | 209                    | 12                      | 54                   |
| 31 de dezembro de 2022 | 33.959       | (228)                                                        | 33.920                                                          | 155                    | 15                     | 24                     | 27                      | 46                   |

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia reconheceu R\$ 1.340 como perda definitiva (R\$ 3.500 em 31 de dezembro de 2022).

A Companhia possui saldo de perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa no montante de R\$ 84 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 228 em 31 de dezembro de 2022).

Segue a movimentação do saldo das perdas estimadas para crédito de liquidação duvidosa:

|                                     | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Saldo no início do exercício</b> | <b>(228)</b>      | <b>(1.940)</b>    |
| Adições                             | (24)              | (28.421)          |
| Reversões                           | 168               | 30.133            |
| <b>Saldo no fim do exercício</b>    | <b>(84)</b>       | <b>(228)</b>      |

**Notas Explicativas****Concessionária BR-040 S.A.**

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022**  
**(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)**

**5 Impostos, taxas e contribuições****(a) Tributos a recuperar**

|                                 | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| PIS e COFINS (i)                | 6                 | 2.504             |
| ISS a compensar                 | 799               | 798               |
| Antecipação de IRPJ e CSLL (ii) | 813               | 299               |
| INSS a recuperar                | 6                 | 135               |
| Outros                          | 45                | 7                 |
| <b>Total</b>                    | <b>1.669</b>      | <b>3.743</b>      |

(i) Créditos decorrentes de pagamentos indevidos e/ou a maior de PIS/COFINS sobre receitas acessórias. O montante de R\$ 2.498 foi indeferido pela RFB e baixado no resultado da Companhia em dezembro de 2023

(ii) Antecipação de IRPJ e CSLL do ano corrente e IRRF sobre aplicações financeiras

**(b) Imposto de renda e contribuição social diferidos passivos**

| <b>Natureza</b>                         | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Passivo diferido</b>                 |                   |                   |
| Juros capitalizados                     | (31.831)          | (31.827)          |
| Margem de construção RTT                | 1.565             | (1.251)           |
| Margem de construção (Lei 12.973/14)    | (2.756)           | (2.809)           |
| <b>Total do passivo fiscal diferido</b> | <b>(33.022)</b>   | <b>(35.887)</b>   |

A Companhia não constituiu IRPJ e CSLL diferidos ativos sobre prejuízo fiscal, base negativa da CSLL e diferenças temporárias, devido à falta de expectativa de geração de base tributável futura, no montante acumulado de R\$ 554.761 (R\$ 523.506 em 31 de dezembro de 2022).

**(c) Impostos a recolher**

|                      | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| ISS                  | 2.451             | 2.286             |
| PIS e COFINS         | 1.723             | 1.505             |
| INSS sobre terceiros | 417               | 728               |
| IRRF e CSRF          | 483               | 716               |
| <b>Total</b>         | <b>5.074</b>      | <b>5.235</b>      |

**Notas Explicativas****Concessionária BR-040 S.A.**

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022**  
**(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)**

**(d) Imposto de renda e contribuição social diferidos**

|                                                                   | 31/12/2023   | 31/12/2022 |
|-------------------------------------------------------------------|--------------|------------|
| Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social          | (101.111)    | (127.947)  |
| Alíquota combinada do imposto de renda e contribuição social      | 34%          | 34%        |
| Imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes      | 34.378       | 43.502     |
| Adições permanentes                                               | (258)        | (161)      |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos não constituídos | (31.255)     | (43.160)   |
| <b>Total dos impostos no resultado</b>                            | <b>2.865</b> | <b>181</b> |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos                  | 2.865        | 181        |
| <b>Total dos impostos no resultado</b>                            | <b>2.865</b> | <b>181</b> |
| Alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social        | -2,83%       | -0,14%     |

**6 Partes relacionadas**

As operações entre partes relacionadas da Companhia, sejam elas acionistas, empresas ligadas ou pessoal-chave da Administração são efetuadas a condições pactuadas entre as partes, aprovadas pelos órgãos da Administração.

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

**Composição**

| Parte relacionada | Transação                        | Relação      | 31/12/2023     |                 |
|-------------------|----------------------------------|--------------|----------------|-----------------|
|                   |                                  |              | Passivo        | Resultado       |
|                   |                                  |              | Não circulante | Receita/Despesa |
| INVEPAR           | Compartilhamento de despesas (a) | Controladora | 8.829          | -               |
| INVEPAR           | Juros sobre AVAL (b)             | Controladora | 62.250         | (4.535)         |
| Total             |                                  |              | 71.079         | (4.535)         |

| Parte relacionada | Transação                        | Relação      | 31/12/2022     |                 |
|-------------------|----------------------------------|--------------|----------------|-----------------|
|                   |                                  |              | Passivo        | Resultado       |
|                   |                                  |              | Não circulante | Receita/Despesa |
| INVEPAR           | Compartilhamento de despesas (a) | Controladora | 8.829          | -               |
| INVEPAR           | Juros sobre AVAL (b)             | Controladora | 57.715         | (18.107)        |
| Total             |                                  |              | 66.544         | (18.107)        |

(a) Compartilhamento de despesas: referentes ao rateio dos gastos incorridos comuns às partes relacionadas, incluindo gastos com a estrutura administrativa do grupo, que estão sendo compartilhadas entre as empresas através de critérios de rateio que consideram, por exemplo, histórico do uso efetivo de determinado recurso compartilhado por cada uma das partes, quantidade de colaboradores de cada parte que terão acesso a determinado recurso compartilhado e aferição do uso efetivo de determinado recurso compartilhado.

**Notas Explicativas****Concessionária BR-040 S.A.**

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022**  
**(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)**

(b) Outorga de garantia: O contrato de Prestação de Serviços de Outorga de Garantia foi firmado entre a Companhia e a INVEPAR em 15 de dezembro de 2015 para que a controladora constitua garantias (fiança e aval), que deverão cobrir as obrigações pecuniárias decorrentes de dívidas contraídas pela Companhia. O contrato desse aval é realizado com taxa de juros de 2% sobre a dívida. Em 06 de julho de 2023, em Reunião do Conselho de Administração da Invepar e VIA040 foi aprovada a suspensão da cobrança da taxa de 2% a.a. a partir do 2º trimestre de 2023.

**Remuneração da Administração**

Em 28 de abril de 2023, foi aprovado em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária a remuneração global anual dos administradores de até R\$ 1.749 para o exercício de 2023.

As despesas referentes à remuneração do pessoal-chave da Administração, responsáveis pelo planejamento, direção e controle das atividades da Companhia, que incluem os membros do Conselho de Administração e Diretores Estatutários, está composta por honorários, gratificações, previdência complementar, assistência médica, e totalizaram R\$ 1.503 no período findo em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 1.538 em 31 de dezembro de 2022), conforme demonstrado a seguir:

| <b>Composição</b> | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| Pró-labore        | 540               | 721               |
| Bônus Variáveis   | 529               | 401               |
| Encargos          | 214               | 224               |
| Outros benefícios | 220               | 192               |
| <b>Total</b>      | <b>1.503</b>      | <b>1.538</b>      |

**Concessionária BR-040 S.A.****Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022****(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)****7 Imobilizado**

|                              | Taxas anuais médias<br>ponderadas de<br>depreciação % | 31/12/2022      | Adições        | Baixas         | Transferências(*) | 31/12/2023      |
|------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|-------------------|-----------------|
| <b>Custo</b>                 |                                                       |                 |                |                |                   |                 |
| Máquinas e equipamentos      | 10                                                    | 11.684          | 29             | (852)          | 237               | 11.098          |
| Instalações                  | 10                                                    | 5               | -              | -              | -                 | 5               |
| Móveis e utensílios          | 10                                                    | 4.658           | -              | (71)           | 13                | 4.600           |
| Veículos                     | 20                                                    | 14.447          | -              | (3.594)        | -                 | 10.853          |
| Equipamentos de informática  | 20                                                    | 11.030          | 42             | (780)          | 153               | 10.445          |
| Imobilizado em andamento     |                                                       | 545             | -              | -              | (545)             | -               |
|                              |                                                       | <b>42.369</b>   | <b>71</b>      | <b>(5.297)</b> | <b>(142)</b>      | <b>37.001</b>   |
| <b>Depreciação acumulada</b> |                                                       |                 |                |                |                   |                 |
| Máquinas e equipamentos      |                                                       | (8.665)         | (801)          | 847            | -                 | (8.619)         |
| Instalações                  |                                                       | (3)             | (1)            | -              | -                 | (4)             |
| Móveis e utensílios          |                                                       | (3.001)         | (485)          | 53             | -                 | (3.433)         |
| Veículos                     |                                                       | (14.049)        | (215)          | 3.594          | -                 | (10.670)        |
| Equipamentos de informática  |                                                       | (10.243)        | (305)          | 779            | -                 | (9.769)         |
|                              |                                                       | <b>(35.961)</b> | <b>(1.807)</b> | <b>5.273</b>   | <b>-</b>          | <b>(32.495)</b> |
| <b>Total</b>                 |                                                       | <b>6.408</b>    | <b>(1.736)</b> | <b>(24)</b>    | <b>(142)</b>      | <b>4.506</b>    |

(\*) Em 31 de dezembro de 2023, houve transferências do imobilizado para o intangível referente aos projetos classificados no imobilizado em andamento.

**Concessionária BR-040 S.A.****Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022****(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)**

|                              | Taxas anuais médias<br>ponderadas de<br>depreciação % | 31/12/2021      | Adições        | Baixas         | Transferências(*) | 31/12/2022      |
|------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|-------------------|-----------------|
| <b>Custo</b>                 |                                                       |                 |                |                |                   |                 |
| Máquinas e equipamentos      | 10                                                    | 14.526          | 276            | (3.688)        | 570               | 11.684          |
| Instalações                  | 10                                                    | 11              | -              | (6)            | -                 | 5               |
| Móveis e utensílios          | 10                                                    | 5.728           | -              | (1.101)        | 31                | 4.658           |
| Veículos                     | 20                                                    | 15.195          | -              | (748)          | -                 | 14.447          |
| Equipamentos de informática  | 20                                                    | 14.772          | 3              | (3.745)        | -                 | 11.030          |
| Imobilizado em andamento     |                                                       | 2.585           | 545            | -              | (2.585)           | 545             |
|                              |                                                       | <b>52.817</b>   | <b>824</b>     | <b>(9.288)</b> | <b>(1.984)</b>    | <b>42.369</b>   |
| <b>Depreciação acumulada</b> |                                                       |                 |                |                |                   |                 |
| Máquinas e equipamentos      |                                                       | (10.859)        | (1.227)        | 3.421          | -                 | (8.665)         |
| Instalações                  |                                                       | (7)             | (1)            | 5              | -                 | (3)             |
| Móveis e utensílios          |                                                       | (3.019)         | (564)          | 582            | -                 | (3.001)         |
| Veículos                     |                                                       | (14.566)        | (220)          | 737            | -                 | (14.049)        |
| Equipamentos de informática  |                                                       | (13.630)        | (313)          | 3.700          | -                 | (10.243)        |
|                              |                                                       | <b>(42.081)</b> | <b>(2.325)</b> | <b>8.445</b>   | <b>-</b>          | <b>(35.961)</b> |
| <b>Total</b>                 |                                                       | <b>10.736</b>   | <b>(1.501)</b> | <b>(843)</b>   | <b>(1.984)</b>    | <b>6.408</b>    |

(\*) Em 31 de dezembro de 2022, houve transferências do imobilizado para o intangível referente aos projetos classificados no imobilizado em andamento.

Concessionária BR-040 S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

8 Intangível

|                             |     | 31/12/2022       | Adições         | Baixas       | Transferências (*) | 31/12/2023       |
|-----------------------------|-----|------------------|-----------------|--------------|--------------------|------------------|
| <b>Custo</b>                |     |                  |                 |              |                    |                  |
| Software                    |     | 8.509            | -               | -            | -                  | 8.509            |
| Investimento para concessão | (a) | 1.242.528        | -               | (123)        | 142                | 1.242.547        |
| Intangível em construção    |     | 2.266            | -               | -            | -                  | 2.266            |
|                             |     | <b>1.253.303</b> | <b>-</b>        | <b>(123)</b> | <b>142</b>         | <b>1.253.322</b> |
| <b>Amortização</b>          |     |                  |                 |              |                    |                  |
| Software                    |     | (8.509)          | -               | -            | -                  | (8.509)          |
| Investimento para concessão |     | (409.145)        | (78.288)        | 32           | -                  | (487.401)        |
|                             |     | <b>(417.654)</b> | <b>(78.288)</b> | <b>32</b>    | <b>-</b>           | <b>(495.910)</b> |
| <b>Total</b>                |     | <b>835.649</b>   | <b>(78.288)</b> | <b>(91)</b>  | <b>142</b>         | <b>757.412</b>   |

(\*) Em 31 de dezembro de 2023, houve transferências do imobilizado para o intangível referente aos projetos classificados no imobilizado em andamento.

(a) Prazo remanescente da concessão, contados a partir da data de conclusão do ativo até a data limite de 22 de abril de 2044, data fim de assunção do sistema rodoviário, conforme mencionado na Nota Explicativa nº 1. A amortização é efetuada pelo método linear de acordo com o prazo da concessão.

**Concessionária BR-040 S.A.****Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022****(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)**

|                             |     | <u>31/12/2021</u> | <u>Adições</u>  | <u>Baixas</u> | <u>Transferências (*)</u> | <u>31/12/2022</u> |
|-----------------------------|-----|-------------------|-----------------|---------------|---------------------------|-------------------|
| <b>Custo</b>                |     |                   |                 |               |                           |                   |
| Software                    |     | 8.509             | -               | -             | -                         | 8.509             |
| Investimento para concessão | (a) | 1.236.054         | -               | (271)         | 6.745                     | 1.242.528         |
| Andamento                   |     | 671               | -               | (477)         | (194)                     | -                 |
| Intangível em construção    |     | 6.522             | 311             | -             | (4.567)                   | 2.266             |
|                             |     | <u>1.251.756</u>  | <u>311</u>      | <u>(748)</u>  | <u>1.984</u>              | <u>1.253.303</u>  |
| <b>Amortização</b>          |     |                   |                 |               |                           |                   |
| Software                    |     | (8.509)           | -               | -             | -                         | (8.509)           |
| Investimento para concessão |     | (335.803)         | (73.407)        | 65            | -                         | (409.145)         |
|                             |     | <u>(344.312)</u>  | <u>(73.407)</u> | <u>65</u>     | <u>-</u>                  | <u>(417.654)</u>  |
| <b>Total</b>                |     | <u>907.444</u>    | <u>(73.096)</u> | <u>(683)</u>  | <u>1.984</u>              | <u>835.649</u>    |

(\*) Em 31 de dezembro de 2022, houve transferências do imobilizado para o intangível referente aos projetos classificados no imobilizado em andamento.

(a) Prazo remanescente da concessão, contados a partir da data de conclusão do ativo até a data limite de 22 de abril de 2044, data fim de assunção do sistema rodoviário, conforme mencionado na Nota Explicativa nº 1. A amortização é efetuada pelo método linear de acordo com o prazo da concessão.

**Notas Explicativas****Concessionária BR-040 S.A.**

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022**  
**(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)**

**Redução ao valor recuperável do ativo ("Impairment")**

De acordo com o CPC 01 (R1) - Redução ao Valor Recuperável de Ativos, os itens do ativo imobilizado e intangível, que apresentam sinais de que seus custos registrados são superiores aos seus valores de recuperação, são revisados para determinar a necessidade de reconhecimento de perda por redução do saldo contábil ao seu valor de realização.

A Administração da Companhia efetua anualmente o teste de recuperabilidade dos seus ativos, comparando o valor contábil com o valor recuperável, tendo como premissa-chave a base tributável até o fim da Concessão, além da sua capacidade de realização dos seus diferidos.

A avaliação do valor recuperável dos ativos foi realizada com base em fluxos de caixa projetados, considerando a Companhia como uma única unidade geradora de caixa (UGC). Para realizar as projeções de fluxo de caixa, foi considerado: (i) premissas e orçamentos aprovados pela Administração da Companhia para o período até o momento da devolução da concessão; (ii) valor da indenização referente à adesão ao processo de relicitação no valor total dos ativos imobilizados e intangíveis não amortizados, descontado do excedente tarifário e multas administrativas, conforme nota explicativa n.º 1; (iii) projeções de mercado em relação às taxas inflacionárias (IPCA); (iv) taxa de desconto que deriva da metodologia de cálculo do custo médio ponderado de capital (*weighted average cost of capital* - WACC) para descontar o fluxo operacional da Concessionária até a devolução; e (v) taxa de desconto livre de risco equivalente à NTN-2024 para descontar o fluxo de caixa referente ao recebimento da indenização.

Em 31 de dezembro de 2023, não foram identificados indicativos de ativos intangíveis e imobilizados com custos registrados superiores aos seus valores de recuperação.

**Ativos cedidos em garantia**

A Companhia não possui ativos cedidos em garantia.

**9 Fornecedores**

|                        | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Fornecedores nacionais | 41.541            | 35.361            |
| <b>Total</b>           | <b>41.541</b>     | <b>35.361</b>     |

**10 Obrigações com administradores e empregados**

|                                             | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Férias, 13º salário e encargos trabalhistas | 5.453             | 8.363             |
| Participação nos resultados a pagar         | 3.212             | 3.476             |
| <b>Total</b>                                | <b>8.665</b>      | <b>11.839</b>     |

**Concessionária BR-040 S.A.****Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022****(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)****11 Empréstimos e financiamentos**

| Tipo / Credor       | Moeda | Indexador | Encargos | Garantia | 31/12/2023       |                |                | 31/12/2022       |                |                |
|---------------------|-------|-----------|----------|----------|------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|----------------|
|                     |       |           |          |          | Total circulante | não circulante | TOTAL          | Total circulante | não circulante | TOTAL          |
| ITAÚ                | Real  | CDI       | 1% a.a.  | (a)      | 4.321            | 232.804        | 237.125        | 254.422          | -              | 254.422        |
| BANCO DO BRASIL     | Real  | CDI       | 1% a.a.  | (a)      | 4.321            | 232.804        | 237.125        | 254.422          | -              | 254.422        |
| BRADESCO            | Real  | CDI       | 1% a.a.  | (a)      | 4.213            | 232.804        | 237.017        | 254.292          | -              | 254.292        |
| BDMG                | Real  | CDI       | 1% a.a.  | (a)      | 3.729            | 200.911        | 204.640        | 219.567          | -              | 219.567        |
| BNDES - FINAME      | Real  | -         | 6% a.a.  | (a)      | 533              | -              | 533            | 1.242            | 841            | 2.083          |
| <b>Total dívida</b> |       |           |          |          | <b>17.117</b>    | <b>899.323</b> | <b>916.440</b> | <b>983.945</b>   | <b>841</b>     | <b>984.786</b> |

Em 14 de abril de 2022, o contrato de empréstimo junto aos Bancos detentores da dívida foi aditado prevendo o vencimento para outubro de 2023. Em 27 de outubro de 2023 foi celebrado pela VIA040 e os Bancos Credores aditivo da repactuação da dívida que prevê, dentre outras alterações, extensão da data de vencimento para 15 de outubro de 2027 e manutenção da remuneração da dívida pelo CDI acrescida de juros de 1% a.a. pagos trimestralmente pela Concessionária.

|                               | Pagamento      |                 |                  |                     |                  | 31/12/2023     |
|-------------------------------|----------------|-----------------|------------------|---------------------|------------------|----------------|
|                               | 31/12/2022     | Principal       | Juros (i)        | Provisão juros (ii) | Transferência    |                |
| ITAÚ                          | 254.422        | (22.997)        | (32.774)         | 38.474              | (232.804)        | 4.321          |
| BANCO DO BRASIL               | 254.422        | (22.997)        | (32.785)         | 38.485              | (232.804)        | 4.321          |
| BRADESCO                      | 254.292        | (22.997)        | (32.790)         | 38.512              | (232.804)        | 4.213          |
| BDMG                          | 219.567        | (19.846)        | (28.213)         | 33.132              | (200.911)        | 3.729          |
| BNDES - FINAME                | 1.242          | (1.546)         | (79)             | 75                  | 841              | 533            |
| <b>Passivo circulante</b>     | <b>983.945</b> | <b>(90.383)</b> | <b>(126.641)</b> | <b>148.678</b>      | <b>(898.482)</b> | <b>17.117</b>  |
| ITAÚ                          | -              | -               | -                | -                   | 232.804          | 232.804        |
| BANCO DO BRASIL               | -              | -               | -                | -                   | 232.804          | 232.804        |
| BRADESCO                      | -              | -               | -                | -                   | 232.804          | 232.804        |
| BDMG                          | -              | -               | -                | -                   | 200.911          | 200.911        |
| BNDES - FINAME                | 841            | -               | -                | -                   | (841)            | -              |
| <b>Passivo não circulante</b> | <b>841</b>     | <b>-</b>        | <b>-</b>         | <b>-</b>            | <b>898.482</b>   | <b>899.323</b> |
| <b>Total dívida</b>           | <b>984.786</b> | <b>(90.383)</b> | <b>(126.641)</b> | <b>148.678</b>      | <b>-</b>         | <b>916.440</b> |

(i) Por se tratar de custos de obtenção de recursos financeiros para financiamento da construção, os juros pagos estão classificados como fluxo de caixa das atividades operacionais.

(ii) Será devido pela Afiançada e pela Interviente Garantidora aos Fiadores, o pagamento de um prêmio, na data de pagamento da indenização ou na data de vencimento da dívida confessada, o que ocorrer primeiro.

**Concessionária BR-040 S.A.****Notas Explicativas****Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022****(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)**

|                               | 31/12/2021     | Pagamento      |                  | Provisão juros (ii) | Transferência   | 31/12/2022     |
|-------------------------------|----------------|----------------|------------------|---------------------|-----------------|----------------|
|                               |                | Principal      | Juros (i)        |                     |                 |                |
| ITAÚ                          | 243.906        | -              | (27.096)         | 33.555              | 4.057           | 254.422        |
| BANCO DO BRASIL               | 243.906        | -              | (27.097)         | 33.556              | 4.057           | 254.422        |
| BRABESCO                      | 243.906        | -              | (27.227)         | 33.556              | 4.057           | 254.292        |
| BDMG                          | 210.498        | -              | (23.394)         | 28.961              | 3.502           | 219.567        |
| BNDES - FINAME                | 1.214          | (1.237)        | (161)            | 157                 | 1.269           | 1.242          |
| <b>Passivo circulante</b>     | <b>943.430</b> | <b>(1.237)</b> | <b>(104.975)</b> | <b>129.785</b>      | <b>16.942</b>   | <b>983.945</b> |
| ITAÚ                          | -              | -              | -                | 4.057               | (4.057)         | -              |
| BANCO DO BRASIL               | -              | -              | -                | 4.057               | (4.057)         | -              |
| BRABESCO                      | -              | -              | -                | 4.057               | (4.057)         | -              |
| BDMG                          | -              | -              | -                | 3.502               | (3.502)         | -              |
| BNDES - FINAME                | 2.110          | -              | -                | -                   | (1.269)         | 841            |
| <b>Passivo não circulante</b> | <b>2.110</b>   | <b>-</b>       | <b>-</b>         | <b>15.673</b>       | <b>(16.942)</b> | <b>841</b>     |
| <b>Total dívida</b>           | <b>945.540</b> | <b>(1.237)</b> | <b>(104.975)</b> | <b>145.458</b>      | <b>-</b>        | <b>984.786</b> |

(i) Por se tratar de custos de obtenção de recursos financeiros para financiamento da construção, os juros pagos estão classificados como fluxo de caixa das atividades operacionais.

(ii) Será devido pela Afiançada e pela Interviente Garantidora aos Fiadores, o pagamento de um prêmio, na data de pagamento da indenização ou na data de vencimento da dívida confessada, o que ocorrer primeiro.

**Notas Explicativas****Concessionária BR-040 S.A.**

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022**  
**(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)**

**BNDES - Finame**

Os recursos captados junto ao Banco do Brasil são oriundos dos repasses da Agência Especial de Financiamento Industrial - FINAME integrante do Sistema BNDES e foram utilizados pela Companhia para adquirir parte da sua frota de veículos. Os veículos financiados estão alienados à instituição financeira intermediária destes financiamentos, constituindo-se assim como garantia quanto à não quitação da dívida contraída por parte da Companhia. Após o período de carência de 6 meses estão sendo pagos em 114 prestações mensais e sucessivas. Este financiamento incorre na incidência de juros à taxa efetiva de 6,00% ao ano, calculados por dias corridos, debitados e exigidos trimestralmente no período de carência, sempre no dia 15 de cada mês e mensalmente no período de amortização.

Este contrato possui cláusulas de vencimento antecipado atreladas a inadimplência, indicadores profissionais ou societários e está sujeito às cláusulas aplicáveis aos contratos do BNDES. Em 31 de dezembro de 2023, todas as cláusulas de vencimento antecipado foram atendidas. Segue abaixo o detalhamento dos contratos:

| <b>Modalidade</b> | <b>* Número do contrato</b> | <b>Data de liberação</b> | <b>Valor do contrato</b> | <b>Vencimento</b> |
|-------------------|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------|
| FINAME            | 40/00992-0                  | 24/11/14                 | 878                      | 15/10/2024        |
| FINAME            | 40/00990-4                  | 27/11/14                 | 527                      | 15/08/2024        |
| FINAME            | 40/00982-3                  | 17/11/14                 | 896                      | 15/08/2024        |
| FINAME            | 40/00984-X                  | 17/11/14                 | 2.623                    | 15/08/2024        |
| FINAME            | 40/00989-0                  | 17/11/14                 | 1.041                    | 15/08/2024        |
| FINAME            | 40/00988-0                  | 17/11/14                 | 1.875                    | 15/08/2024        |
| FINAME            | 40/00981-5                  | 19/12/14                 | 385                      | 15/08/2024        |
| FINAME            | 40/00986-6                  | 18/11/14                 | 166                      | 15/08/2024        |
| FINAME            | 40/00983-1                  | 15/12/14                 | 3.635                    | 15/08/2024        |
|                   |                             |                          | <b>12.026</b>            |                   |

\*Os contratos 0040/00983-1 e 0040/00989-0 foram liquidados em julho de 2023.

**Hipóteses de Vencimento Antecipado**

- Os contratos de financiamento na Companhia estão atrelados ao da controladora Invepar, visto que possuem cláusulas restritivas limitando o endividamento, contratação de novas dívidas, e emissão de novos valores mobiliários, conforme regulamentadas nos contratos de financiamento e/ou Emissões.
- Os contratos de financiamento entre a Controladora e as suas controladas possuem cláusulas de restrições à distribuição de dividendos, conforme regulamentadas nos contratos de financiamento e/ou Emissões.
- Os contratos de financiamento de longo prazo na Companhia e na controladora Invepar possuem cláusulas de restrições à alienação de controle acionário regulamentadas nos contratos de financiamento e/ou Emissões.

**12 Provisão para riscos processuais**

A Companhia, em 31 de dezembro de 2023 é ré em processos de natureza cível e trabalhista sobre os quais seus consultores jurídicos entendem como prováveis ou possíveis as probabilidades de perda, para os quais foram constituídas provisões ou foram efetuadas as respectivas divulgações nesta Nota explicativa.

**Notas Explicativas****Concessionária BR-040 S.A.**

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022**  
**(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)**

Segue movimentação das provisões para contingências prováveis:

| <b>Natureza do risco</b> | <b>31/12/2022</b> | <b>Constituição</b> | <b>Reversões</b> | <b>Atualização monetária</b> | <b>31/12/2023</b> |
|--------------------------|-------------------|---------------------|------------------|------------------------------|-------------------|
| Trabalhistas (a)         | 4.446             | 2.229               | (2.402)          | 521                          | 4.794             |
| Cíveis (b)               | 4.710             | 1.475               | (1.740)          | 620                          | 5.065             |
| Tributários              | 4                 | -                   | -                | 2                            | 6                 |
| Regulatórios (c)         | 69.645            | 17.908              | (69.645)         | -                            | 17.908            |
| <b>Total</b>             | <b>78.805</b>     | <b>21.612</b>       | <b>(73.787)</b>  | <b>1.143</b>                 | <b>27.773</b>     |

| <b>Natureza do risco</b> | <b>31/12/2021</b> | <b>Constituição</b> | <b>Reversões</b> | <b>Atualização monetária</b> | <b>31/12/2022</b> |
|--------------------------|-------------------|---------------------|------------------|------------------------------|-------------------|
| Trabalhistas (a)         | 3.160             | 2.276               | (1.477)          | 487                          | 4.446             |
| Cíveis (b)               | 2.337             | 2.882               | (807)            | 298                          | 4.710             |
| Tributários              | -                 | 3                   | -                | 1                            | 4                 |
| Regulatórios (c)         | 41.940            | 27.705              | -                | -                            | 69.645            |
| <b>Total</b>             | <b>47.437</b>     | <b>32.866</b>       | <b>(2.284)</b>   | <b>786</b>                   | <b>78.805</b>     |

**(a) Riscos trabalhistas**

A Companhia e suas controladas são parte em processos de natureza trabalhista movidos por ex-funcionários e ex-colaboradores terceirizados, cujos objetos importam, em sua maioria, em pedidos de verbas rescisórias, reintegração, equiparação salarial, horas extraordinárias, dentre outros, sendo os pedidos de ex-colaboradores terceirizados, em sua maioria, de responsabilidade subsidiária.

**(b) Riscos cíveis**

As demandas que envolvem a Companhia são, em sua maioria, propostas por usuários do Sistema Rodoviário que pleiteiam compensação por prejuízos decorrentes de falhas na prestação dos serviços de manutenção, conservação ou operação da rodovia. O contencioso cível também envolve demandas decorrentes de conflitos nas relações contratuais estabelecidas com os fornecedores da Companhia. Nestas, são usuais pedidos de aplicação de penalidades contratuais e/ou indenizações por prejuízos eventualmente apurados.

**(c) Riscos regulatórios**

A Companhia é parte em processos administrativos relacionados a questões regulatórias advindos do curso normal de suas operações. Esses processos iniciaram a partir de 2016 e encontram-se em andamento no âmbito administrativo, no qual a Companhia já apresentou as defesas e recursos. A reversão de R\$ 52,6 milhões foi em decorrência da assinatura do TAC Multas em agosto de 2023. (Vide nota explicativa 13)

**Riscos possíveis**

A Companhia é ré em processos de natureza cível, tributária e trabalhista, sobre os quais seus consultores jurídicos entendem como possíveis as probabilidades de perda. Os prognósticos são atualizados conforme o andamento do processo e estudos dos assessores jurídicos da Companhia frente aos acontecimentos jurídicos do exercício.

**Notas Explicativas****Concessionária BR-040 S.A.**

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022**  
**(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)**

Segue demonstrativo dos riscos possíveis:

| <b>Natureza do risco</b> | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Regulatórios (ii)        | 81.848            | 974.570           |
| Cíveis (i)               | 61.849            | 40.075            |
| Trabalhistas             | 13.745            | 16.799            |
| Tributários              | 1.542             | 8.165             |
| Outros (iii)             | 7.373             | 6.333             |
| <b>Total</b>             | <b>166.357</b>    | <b>1.045.942</b>  |

- (i) Os valores classificados como riscos possíveis cíveis correspondem a ações indenizatórias com pedidos de danos materiais, danos morais, pensão vitalícia, lucros cessantes, seja em decorrência de acidente de trânsito, seja em decorrência de danos causados a veículo, pelo entendimento de que houve falha na prestação de serviços por parte da Concessionária.
- (ii) Variações decorrentes de reavaliações dos processos regulatórios oriundos de multas decorrentes do não cumprimento do Contrato de Concessão e de acréscimos contratuais/legais, conforme análise realizada pelos departamentos internos da Companhia subsidiada pelos advogados externos.
- (iii) O risco "outros" refere-se à matéria ambiental.

**Procedimento arbitral com a OAS - Contingência ativa**

Foi proferida Sentença Arbitral no âmbito da arbitragem entre a VIA040 e a Construtora OAS S.A. decorrente do contrato de empreitada para execução de obras civis no sistema rodoviário BR-040, em 04 de outubro de 2021, que acolheu parcialmente os pedidos da VIA040 e considerou que a Concessionária faz jus à indenização de R\$ 3.335 (valor histórico), condenando, ainda, a OAS à obrigação de refazer as obras da Praça de Pedágio 7. A título de sucumbência, a VIA040 deverá pagar a quantia de R\$ 197 decorrente dos custos com a arbitragem e R\$ 930 de honorários advocatícios.

Em 21 de dezembro de 2021, a VIA040 se manifestou sobre a resposta da OAS, tendo sido proferida decisão em 05 de janeiro de 2022, que manteve os termos da Sentença. A VIA040 já cumpriu com sua parte na condenação imposta na Sentença e ingressou com pedido de habilitação na recuperação judicial do Grupo COESA (antiga OAS) do crédito reconhecido na Sentença e a COESA também ingressou com impugnação de crédito para inclusão dos créditos constantes da Sentença Arbitral. A COESA concordou com parte do valor dos créditos habilitados pela VIA040, em relação aos valores líquidos constantes da Sentença e, com relação aos custos para refazimento da PP07 pediu a sua inclusão como créditos ilíquidos. A habilitação de crédito ajuizada pela VIA040 ainda não foi julgada, já a impugnação ajuizada pela COESA foi julgada em 9 de maio de 2023, determinando-se a inclusão de crédito de titularidade da VIA040 de R\$ 6.355, na classe dos créditos quirografários. Ambas as partes apresentaram embargos de declaração, ainda não julgados.

Em 10 de julho de 2023, foi proferida sentença de convolação da recuperação judicial em falência, dando as providências para continuidade do feito, dentre elas, a nomeação do administrador judicial ("AJ"). Aguarda-se que o AJ arrecade os bens e documentos e que seja expedido o edital de credores. A sentença determinou, ainda, a extinção dos incidentes de crédito e que sejam entregues ao AJ para apuração administrativa dos créditos sujeitos à falência.

**Notas Explicativas****Concessionária BR-040 S.A.**

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022**  
**(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)**

**Depósitos judiciais**

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia mantém depósitos judiciais distribuídos conforme quadro abaixo:

| <b>Natureza do risco</b> | <b>31/12/2022</b> | <b>Adições</b> | <b>Baixas</b>  | <b>Atualização monetária</b> | <b>31/12/2023</b> |
|--------------------------|-------------------|----------------|----------------|------------------------------|-------------------|
| Cíveis                   | 3.906             | 839            | (568)          | 378                          | 4.555             |
| Trabalhistas             | 2.739             | 633            | (707)          | 176                          | 2.841             |
| Tributários              | 800               | -              | -              | 65                           | 865               |
| <b>Total</b>             | <b>7.445</b>      | <b>1.472</b>   | <b>(1.275)</b> | <b>619</b>                   | <b>8.261</b>      |

| <b>Natureza do risco</b> | <b>31/12/2021</b> | <b>Adições</b> | <b>Baixas</b>  | <b>Atualização monetária</b> | <b>31/12/2022</b> |
|--------------------------|-------------------|----------------|----------------|------------------------------|-------------------|
| Cíveis                   | 3.288             | 305            | (13)           | 326                          | 3.906             |
| Trabalhistas             | 2.488             | 1.435          | (1.346)        | 162                          | 2.739             |
| Tributários              | 765               | 65             | (76)           | 46                           | 800               |
| <b>Total</b>             | <b>6.541</b>      | <b>1.805</b>   | <b>(1.435)</b> | <b>534</b>                   | <b>7.445</b>      |

**13 Provisão Ambiental**

A Companhia reconhece provisão referente à obrigação de reposição de supressão vegetal, a ser realizada, na mesma proporção do andamento da obra para a qual foi obtido o Licenciamento Ambiental pertinente. Estas provisões são determinadas com base na melhor estimativa durante o exercício pelo qual a Companhia espera realizar os dispêndios a ela inferidos quando da obtenção do Licenciamento Ambiental.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, o montante registrado pela Companhia foi de R\$ 621, sendo R\$ 383 no circulante e R\$ 238 no não circulante (R\$ 1.589 em 31 de dezembro de 2022).

De acordo com o cronograma estabelecido junto ao Instituto Brasileiro de Meio Ambiente e dos Recursos Naturais Renováveis ("IBAMA"), a Companhia iniciou o dispêndio dos recursos relacionados ao projeto em setembro de 2019 com a conclusão prevista para o ano de 2025.

**14 Outros passivos**

|                       | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Outros passivos       | 5.932             | 8.308             |
| <b>Circulante</b>     | <b>5.932</b>      | <b>8.308</b>      |
| Outros passivos (i)   | 106.033           | -                 |
| <b>Não circulante</b> | <b>106.033</b>    | <b>-</b>          |

- (i) Em 18 de agosto de 2023, foi assinado o Termo de Ajustamento de Conduta (TAC - Multas), junto a ANTT - Agência Nacional de Transportes Terrestres, no montante de R\$ 106.033, que tem por objetivo a compensação dos efeitos do descumprimento do dever de pagamento das penalidades pecuniárias aplicadas e não transitadas em julgado na esfera administrativa, o qual será compensado na indenização mediante relicitação.

**Notas Explicativas****Concessionária BR-040 S.A.**

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022**  
**(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)**

**15 Patrimônio líquido****(a) Capital social**

Em 31 de dezembro de 2023, o capital subscrito da Companhia é de R\$ 1.159.899 (R\$ 1.104.899 em 31 de dezembro de 2022), representados por 1.867.850.498 ações ordinárias (1.779.280.945 ações em 31 de dezembro de 2022) sem valor nominal, integralmente subscritas pela INVEPAR.

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 26 de outubro de 2023, foi aprovado o aumento do capital social da Companhia no valor de R\$ 55.000 (cinquenta e cinco milhões de reais), mediante a emissão privada de 88.569.553 (oitenta e oito milhões, quinhentas e sessenta e nove mil, quinhentas e cinquenta e três) novas ações ordinárias.

**16 Receitas por natureza**

A Companhia apresentou suas receitas para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 por função e apresenta, a seguir, o detalhamento por natureza:

|                                                   | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Receita de pedágio                                | 518.192           | 455.040           |
| Locação de espaço físico e veiculação de anúncios | 10.294            | 10.092            |
| Impostos, deduções e cancelamentos                | (43.240)          | (38.264)          |
| <b>Receita de serviços</b>                        | <b>485.246</b>    | <b>426.868</b>    |
| Receita de construção                             | -                 | 856               |
| <b>Receita total</b>                              | <b>485.246</b>    | <b>427.724</b>    |

Conforme ICPC 01 (R1) - Contrato de Concessão (IFRIC 12), o direito de explorar a infraestrutura é advindo dos gastos incorridos na construção de obras de melhoria em troca do direito de cobrar os usuários pela utilização da infraestrutura. Este direito é composto pelo custo da construção somado à margem de lucro e aos custos dos empréstimos atribuíveis a esse ativo. A Companhia estimou que eventual margem, líquida de impostos, é irrelevante, considerando-a zero.

A receita relativa à construção das infraestruturas utilizadas na prestação dos serviços é contabilizada seguindo estágio da construção da referida infraestrutura, em conformidade com a Interpretação Técnica ICPC 01 (R1). No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Companhia não reconheceu receita e custo de construção (R\$ 856 em 31 de dezembro de 2022). A margem de construção é calculada a valor zero, os valores contratados de terceiros para os serviços de construção estão considerados a valor justo e não há empresa contratada para gerenciamento das obras.

**17 Custos e despesas por natureza**

A Companhia apresentou seus custos e despesas para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 por função e apresenta, a seguir, o detalhamento por natureza:

**Notas Explicativas****Concessionária BR-040 S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022****(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)**

|                                             | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Conservação e manutenção                    | (114.727)         | (112.240)         |
| Depreciação e amortização                   | (80.095)          | (75.732)          |
| Pessoal e encargos                          | (54.579)          | (56.973)          |
| Material de consumo                         | (46.810)          | (49.388)          |
| Serviços de terceiros                       | (42.321)          | (40.497)          |
| Consultoria e assessoria                    | (17.443)          | (7.569)           |
| Seguros e garantias                         | (15.954)          | (10.574)          |
| Aluguéis e impostos                         | (10.873)          | (5.199)           |
| Energia elétrica                            | (2.843)           | (2.954)           |
| PECLD                                       | (1.197)           | (1.788)           |
| Contingências                               | 52.175            | (30.582)          |
| Custo de construção                         | -                 | (856)             |
| Outras receitas (despesas) operacionais (*) | (97.960)          | 2.832             |
|                                             | <b>(432.627)</b>  | <b>(391.520)</b>  |
| Custo de serviços prestados                 | (352.321)         | (335.658)         |
| Despesas gerais e administrativas           | (38.224)          | (30.134)          |
| Custo de construção                         | -                 | (856)             |
| Outras receitas (despesas) operacionais     | (42.082)          | (24.872)          |
|                                             | <b>(432.627)</b>  | <b>(391.520)</b>  |

(\*) Em 2023, o montante de R\$ 5.196 corresponde a receita de sinistro. O montante de R\$ 106.033 é referente a assinatura do TAC Multas.

**18 Resultado financeiro**

|                                          | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Receitas financeiras                     |                   |                   |
| Juros sobre aplicações financeiras       | 3.995             | 1.605             |
| Variação monetária ativa                 | 750               | 925               |
| Desconto obtido                          | 172               | 10                |
| Juros ativos                             | 17                | 6                 |
| <b>Total receitas financeiras</b>        | <b>4.934</b>      | <b>2.546</b>      |
| Despesas financeiras                     |                   |                   |
| Juros sobre empréstimos e financiamentos | (148.678)         | (145.458)         |
| Juros sobre AVAL                         | (4.535)           | (18.107)          |
| Variação monetária passiva               | (3.724)           | (1.202)           |
| Comissões e despesas bancárias           | (669)             | (578)             |
| Outros                                   | (1.058)           | (1.352)           |
| <b>Total despesas financeiras</b>        | <b>(158.664)</b>  | <b>(166.697)</b>  |
| <b>Total resultado financeiro</b>        | <b>(153.730)</b>  | <b>(164.151)</b>  |

**Notas Explicativas****Concessionária BR-040 S.A.**

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022**  
**(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)**

**19 Resultado por ação**

Em atendimento ao CPC 41 (IAS 33 R1) Resultado por Ação, a Companhia apresenta a seguir as informações sobre o resultado por ação para 31 de dezembro de 2023 e de 2022.

O cálculo básico do resultado por ação é feito através da divisão do resultado do exercício, atribuído aos detentores de ações da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações que mantém disponíveis durante o exercício. A Companhia não possui instrumentos diluidores.

Os quadros abaixo apresentam os dados de resultado e ações utilizados no cálculo dos resultados básico e diluído por ação:

|                                                                                        | <u>31/12/2023</u>     | <u>31/12/2022</u>     |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Numerador básico                                                                       |                       |                       |
| Prejuízo de operações continuadas atribuível aos acionistas ordinários e preferenciais | (98.246)              | (127.766)             |
| Denominador básico                                                                     |                       |                       |
| Média ponderada das ações (em milhares)                                                | <u>1.867.850</u>      | <u>1.779.281</u>      |
| <b>Resultado do exercício básico por ação (R\$)</b>                                    | <b><u>(0,053)</u></b> | <b><u>(0,072)</u></b> |

**20 Seguros**

A Companhia mantém seguro garantia ao setor público, riscos operacionais, responsabilidade civil, riscos de engenharia, conforme obrigação contratual constante em seu Contrato de Concessão, e outros relacionados aos seus ativos operacionais e administrativos, considerado suficientes por sua administração para cobrir os riscos envolvidos. As premissas de risco adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria das demonstrações contábeis e, consequentemente, não foram analisadas pelos nossos auditores independentes.

| Modalidade                                 | Limite Máximo de Indenização |         | Início     | Vencimento | Seguradora   |
|--------------------------------------------|------------------------------|---------|------------|------------|--------------|
| Garantia ao Poder Concedente (a)           | R\$                          | 427.567 | 20/03/2023 | 20/03/2024 | Pottencial   |
| Responsabilidade Civil Geral (b)           | R\$                          | 30.000  | 01/08/2023 | 01/08/2024 | Tokio Marine |
| Responsabilidade civil administradores D&O | R\$                          | 100.000 | 04/05/2023 | 04/05/2024 | Berkley      |
| Riscos Operacionais (c)                    | R\$                          | 283.966 | 01/08/2023 | 01/08/2024 | Tokio Marine |
| Veículos                                   | 100% da tabela FIPE          |         | 24/08/2023 | 24/08/2024 | Porto Seguro |
| Fiança locatícia                           | R\$                          | 828.381 | 12/03/2023 | 31/12/2023 | Pottencial   |
| Fiança locatícia                           | R\$                          | 324.000 | 01/05/2023 | 29/02/2024 | Pottencial   |

- (a) Seguro garantia, conforme previsto no item 12 do Contrato de Concessão firmado entre a Companhia e o Poder Concedente, que deverá ser mantido, a favor da ANTT, até o fiel cumprimento das obrigações contratuais previstas no Programa de Exploração da Rodovia "PER".
- (b) Cobertura de responsabilidade civil cobrindo a Companhia e o Poder Concedente, bem como seus administradores, empregados, funcionários, prepostos ou delegados, pelos montantes com que possam ser responsabilizados a título de danos materiais, pessoais e morais, decorrentes das atividades abrangidas pela Concessão.
- (c) Cobertura de perda ou dano decorrente de riscos de danos morais e lucros cessantes inerentes à operação da Companhia.

**Notas Explicativas****Concessionária BR-040 S.A.**

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022**  
**(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)**

Abaixo os valores a apropriar de seguros:

| <b>Seguros</b>         | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Fiança Locatícia       | 2                 | 5                 |
| D & O                  | 6                 | 9                 |
| Responsabilidade Civil | 696               | 773               |
| Riscos Operacionais    | 3.439             | 3.754             |
| Frota                  | 77                | 81                |
| Seguro Garantia        | 2.062             | 825               |
|                        | <b>6.282</b>      | <b>5.447</b>      |

O escopo dos trabalhos de nossos auditores independentes não inclui a revisão sobre a suficiência da cobertura de seguros, a qual foi determinada pela Administração da Companhia e que a considera suficiente para cobrir eventuais sinistros.

**21 Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro**

A Administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais, visando liquidez, segurança e rentabilidade. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das taxas contratadas *versus* as vigentes no mercado, bem como na avaliação da situação econômico-financeira das instituições envolvidas. A Companhia não efetua aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco.

Os valores constantes nas contas do ativo e passivo, como instrumentos financeiros, encontram-se atualizados na forma contratada até 31 de dezembro de 2023 e 2022. Esses valores estão representados substancialmente por valores a receber, empréstimos e financiamentos, obrigações com empregados, parte relacionada e fornecedores. O valor contábil é uma aproximação razoável do valor justo, conforme estabelecido no item 29 do CPC 40 (R1), portanto, para tais situações, não há exigência de divulgação do valor justo

|                                             | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                             | <b>Custo</b>      | <b>Custo</b>      |
| <b>Instrumentos Financeiros</b>             | <b>amortizado</b> | <b>amortizado</b> |
| <b>Ativos</b>                               |                   |                   |
| Contas a receber                            | 37.804            | 33.169            |
| <b>Total do ativo</b>                       | <b>37.804</b>     | <b>33.169</b>     |
| <b>Passivos</b>                             |                   |                   |
| Fornecedores                                | 41.541            | 35.361            |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures    | 916.440           | 984.786           |
| Partes relacionadas                         | 71.079            | 66.544            |
| Obrigações com empregados e administradores | 8.665             | 11.839            |
| <b>Total do passivo</b>                     | <b>1.037.725</b>  | <b>1.098.530</b>  |

As operações da Companhia estão sujeitas aos fatores de riscos abaixo descritos:

**(a) Critérios, premissas e limitações utilizadas no cálculo dos valores de mercado**

Os valores de mercado informados não refletem mudanças subsequentes na economia, tais como taxas de juros e alíquotas de impostos e outras variáveis que possam ter efeito sobre sua determinação. Os seguintes métodos e premissas foram adotados na determinação do valor justo:

**Notas Explicativas****Concessionária BR-040 S.A.**

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022**  
**(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)**

• **Contas a receber**

O risco de crédito do cliente é administrado por cada unidade de negócios, estando sujeito aos procedimentos, controles e política estabelecida pelo grupo em relação a esse risco. Os limites de crédito são estabelecidos para todos os clientes com base em critérios internos de classificação. A qualidade do crédito do cliente é avaliada com base em um sistema interno de classificação de crédito extensivo.

A necessidade de reconhecimento de perdas por redução ao valor recuperável é analisada a cada data reportada em base individual para os principais clientes. O cálculo é baseado em dados históricos efetivos.

**(b) Exposição a riscos de taxas de juros**

Decorre da possibilidade da Companhia incorrer em ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. A Companhia possui aplicações financeiras expostas a taxas de juros flutuantes. As taxas de juros nas aplicações financeiras são vinculadas à variação do CDI assim como os passivos financeiros.

**(c) Concentração de risco de crédito**

Instrumentos financeiros que potencialmente sujeitam a Companhia a concentrações de risco de crédito consistem, primariamente, em bancos e aplicações financeiras. A Companhia tem como política manter as contas correntes bancárias e aplicações financeiras em diferentes instituições financeiras, de acordo com critérios objetivos para diversificação de riscos de crédito.

**(d) Risco de mercado**

O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado. Os preços de mercado englobam três tipos de risco: risco de taxa de juros, risco de câmbio e risco de preço - que pode ser de *commodities*, de ações, entre outros. Instrumentos financeiros afetados pelo risco de mercado incluem empréstimos e financiamentos e equivalentes de caixa.

**(e) Risco de liquidez**

A Companhia acompanha o risco de escassez de recursos por meio de uma ferramenta de planejamento de liquidez recorrente. O objetivo é manter o saldo entre a continuidade dos recursos e a flexibilidade através de contas garantidas, empréstimos bancários, debêntures, ações preferenciais e arrendamentos.

| 31/12/2023                                | Até 1 ano | 1 a 3 anos | Total   |
|-------------------------------------------|-----------|------------|---------|
| Empréstimos e financiamentos e debêntures | 84.314    | 832.126    | 916.440 |
| Fornecedores                              | 41.541    | -          | 41.541  |

Dado o processo de relicitação, conforme citado na Nota explicativa nº 1, caberá à Companhia indenização pelos investimentos realizados e não amortizados, ao final deste processo. O valor de indenização calculado pelo poder concedente pode diferir daqueles previstos pela Companhia o que poderá levar a uma disputa jurídica entre as partes e que definirá o valor final da indenização.

**(f) Análise de sensibilidade de variações na moeda estrangeira e nas taxas de juros**

A Companhia está exposta a riscos de oscilações de taxas de juros em seus empréstimos e aplicações financeiras e efetuou análise de sensibilidade de acordo com o CPC 40 (R1) Instrumentos Financeiros.

No quadro abaixo, demonstramos o cenário provável sobre os ativos e passivos financeiros adotado pela Concessionária com base em projeções de indicadores do Banco Central do Brasil, principais instituições financeiras e nos preços de contratos futuros negociados em bolsa de valores e/ou mercadorias e futuros, com os respectivos impactos nos resultados da variável do risco considerado.

**Notas Explicativas****Concessionária BR-040 S.A.**

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022**  
**(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)**

As taxas consideradas foram:

| Referência para ativos e passivos financeiros |  |  | Cenário provável |
|-----------------------------------------------|--|--|------------------|
| DI Ativo (% ao ano)                           |  |  | 11,65%           |
| DI Passivo (% ao ano)                         |  |  | 11,65%           |

| Operação                      | Risco/<br>indexador | Base           | Cenário<br>provável |
|-------------------------------|---------------------|----------------|---------------------|
| <b>Ativo financeiro</b>       |                     |                |                     |
| Caixa e equivalentes de caixa | DI                  | 46.069         | 5.367               |
| <b>TOTAL</b>                  |                     | <b>46.069</b>  | <b>5.367</b>        |
| <b>Passivo Financeiro</b>     |                     |                |                     |
| Empréstimo                    | DI                  | 916.440        | 106.765             |
| <b>TOTAL</b>                  |                     | <b>916.440</b> | <b>106.765</b>      |

**(g) Gestão do capital**

O objetivo principal da administração de capital da Companhia é assegurar que este mantenha uma classificação de crédito forte e uma razão de capital capaz de apoiar os negócios e maximizar o valor do acionista. A Companhia administra a estrutura do capital e a ajusta considerando as mudanças nas condições econômicas.

|                                            | 31/12/2023       | 31/12/2022       |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|
| Empréstimos, financiamentos e debêntures   | 916.440          | 984.786          |
| Caixa e equivalentes de caixa              | (46.069)         | (25.992)         |
| Dívida líquida                             | 870.371          | 958.794          |
| Patrimônio líquido                         | 345.907          | 302.661          |
| <b>Patrimônio líquido e dívida líquida</b> | <b>1.216.278</b> | <b>1.261.455</b> |

**22 Informações por segmento**

A Administração da Concessionária, baseia as suas decisões de negócios em relatórios financeiros preparados nos mesmos critérios usados na preparação e divulgação destas informações financeiras. As informações financeiras são regularmente revistas pela Administração da Concessionária para tomada de decisões sobre alocações de recursos e avaliação de performance. Portanto, a Administração concluiu que opera um único segmento “concessão de rodovias” e considera que divulgações adicionais sobre segmentos não são necessárias.

**23 Transação não caixa**

A Companhia teve as seguintes transações não caixa no período que foram excluídas do fluxo de caixa:

|                                                                           | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Aquisição de intangível e imobilizado ainda não liquidada financeiramente | -          | 332        |
|                                                                           | <b>-</b>   | <b>332</b> |

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

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos Administradores e Acionistas da  
Concessionária BR 040 – S.A.  
Nova Lima - MG

### Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Concessionária BR-040 – S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial, em 31 de dezembro de 2023, e as respectivas demonstrações dos resultados, dos resultados abrangentes, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais 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 BR 040 – S.A. (“Companhia”), em 31 de dezembro de 2023, 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 e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

### 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 do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à Companhia, 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 sem ressalva.

### Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional

Chamamos a atenção para a nota explicativa nº 1, às demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, que indicam que a Companhia (i) incorreu em prejuízo de R\$ 98.246.000 (R\$ 127.766.000 em 31 de dezembro de 2022) (ii) apresentou passivo a descoberto de R\$ 345.907.000 (R\$ 302.661.000 em 31 de dezembro de 2022) e (iii) conforme balanço patrimonial naquela data, o passivo circulante excedia o ativo circulante em R\$ 21.282.000 (R\$ 970.280.000 em 31 de dezembro de 2022). Chamamos a atenção para o assunto mencionado na nota explicativa nº 1, em que a Companhia descreve que em 20 de novembro de 2020 foi assinado termo aditivo ao processo de relicitação que estabelece, dentre outras matérias, suspensão temporárias das obrigações de investimentos originais ao Contrato de Concessão, condições para prestação dos serviços de operação, manutenção, conservação e monitoramento a serem mantidos pela Companhia até a conclusão do processo de relicitação. Dessa forma, esses eventos e condições, juntamente com outros assuntos descritos nessa nota, indicam a existência de incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa quanto à capacidade operacional da Companhia. Nossa opinião não está ressalvada por este assunto.

### Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados 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 esses assuntos. Além do assunto descrito na seção “incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional”, determinamos que os assuntos descritos abaixo são os principais assuntos de auditoria a serem comunicados em nosso relatório.

### Reconhecimento de receita

Motivo pelo qual o assunto foi considerado um principal assunto de auditoria

Conforme descrito na nota explicativa nº 16 às demonstrações contábeis, a receita de prestação de serviços é reconhecida na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados para a Companhia e quando a mesma puder ser mensurada de forma confiável:

Adicionalmente, a receita de serviços é mensurada com base no valor justo da contraprestação recebida, excluindo descontos, abatimentos e impostos ou encargos sobre vendas, sendo registrada no momento da prestação dos serviços de acordo com Pronunciamento Técnico CPC 47 – Receita de Contrato de Cliente (IFRS 15).

Esse tema foi considerado um principal assunto em nossa auditoria pois: (i) os valores de receitas de serviços representam um saldo relevante no conjunto das demonstrações contábeis da Companhia; e (ii) há um risco inerente de que a receita seja reconhecida sem que sejam atendidos os critérios mínimos necessários para o seu reconhecimento.

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Nossos procedimentos incluíram, entre outros:

- (i) obtenção de entendimento sobre o fluxo de prestação de serviços;
- (ii) identificação das atividades de controles internos relevantes determinados pela Administração e a avaliação do desenho, da implementação e do teste de efetividade, quando aplicável, dessas atividades de controles;
- (iii) o envolvimento dos nossos especialistas em tecnologia da informação para a realização de testes específicos relacionados a validação mensal do cálculo sistêmico da receita tarifária. (recálculo mensal da receita, tarifa x n° de passageiros pagantes); e
- (iv) Procedimento de confirmação externa junto às operadoras dos sistemas de pagamento automático de pedágio e às transportadoras de valores.

#### Intangível de concessão

Motivo pelo qual o assunto foi considerado um principal assunto de auditoria

Conforme descrito na nota nº 8, a Companhia possui montante relevante reconhecido como intangível de concessão. A Companhia utiliza o método de amortização linear para o cálculo da amortização do ativo intangível de concessão.

Esse tema foi considerado um principal assunto em nossa auditoria pois:

- (i) os valores são relevantes no conjunto das demonstrações contábeis da Companhia;
- (ii) é necessária a avaliação da alocação das adições do intangível em conformidade com o ICPC 01 (R1) – Contratos de Concessão;
- (iii) a avaliação de impairment envolve premissas e critérios subjetivos para mensuração, baseadas em dados de performance histórica e indicadores disponíveis no mercado; e
- (iv) o cálculo da amortização ativo intangível e como consequência a determinação da vida útil, envolve estimativas relevantes.

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Nossos procedimentos incluíram, entre outros:

- (i) Realização de procedimentos de controle para avaliar a eficácia dos controles internos implementados pela Companhia no processo de reconhecimento e mensuração dos intangíveis de concessão;
- (ii) execução de procedimentos substantivos em bases amostrais com o objetivo de avaliar se evidências que suportam o atendimento dos requisitos necessários para classificação das adições feitas ao intangível como intangível de concessão;
- (iii) execução, em bases amostrais, de inspeção dos documentos que dão suporte às adições feitas ao intangível de concessão;
- (iv) validação da avaliação da Companhia em relação à existência de indícios de redução ao valor recuperável do intangível de concessão. Com o auxílio dos nossos especialistas, avaliamos a razoabilidade das principais premissas utilizadas pela Administração da Companhia no cálculo de impairment. Para avaliação das premissas, nos utilizamos de dados de performance histórico da Companhia e de indicadores disponíveis no mercado;
- (v) realização de procedimentos substantivos sobre as bases e premissas utilizadas pela Companhia para estimar a vida útil do intangível de concessão; e
- (vi) análise das políticas contábeis aplicadas pela Companhia, se estão em conformidade com as normas contábeis relevantes e avaliamos se os requisitos de divulgação foram atendidos.

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima descritos, consideramos que o reconhecimento e mensuração do intangível de concessão, assim como divulgações em notas explicativas, são razoáveis em todos os aspectos relevantes no contexto das demonstrações contábeis.

Outros assuntos

#### Demonstrações do Valor Adicionado

As Demonstrações do Valor Adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações contábeis e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa norma e são consistentes em relação às demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e relatório do auditor

A Administração da Companhia é responsável por essas e 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 com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), 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 Companhia 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 companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

#### Responsabilidades do auditor 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; e 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 Companhia.
- 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 Companhia. 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 Companhia 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.

Comunicamo-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.

São Paulo, 22 de março de 2024

Mazars Auditores Independentes  
CRC 2SP023701/O-8 "F" RJ

Cleber de Araujo  
Contador CRC 1SP213655/O-8

Tibério Melo  
Contador CRC 1SP313893/O-2

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

Em observância às disposições constantes no artigo 27 da Resolução nº 80 de 29 de março de 2022, a Diretoria declara que discutiu, reviu e concordou com as demonstrações financeiras da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

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

Em observância às disposições constantes no artigo 27 da Resolução nº 80 de 29 de março de 2022, a Diretoria declara que discutiu, reviu e concordou com as opiniões expressas no relatório da Mazars Auditores Independentes, emitido em 22 de março de 2024, referente às Demonstrações Financeiras da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2023.