# Índice


## Dados da Empresa

Composição do Capital 1

## DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo 2

Balanço Patrimonial Passivo 3

Demonstração do Resultado 4

Demonstração do Resultado Abrangente 5

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) 6

**Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido**

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022 7

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021 8

Demonstração de Valor Adicionado 9

Comentário do Desempenho 10

Notas Explicativas 21

## Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva 53

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras 54

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente 55

# Dados da Empresa / Composição do Capital

| Número de Ações (Mil) | Trimestre Atual 30/09/2022 |
|---|---|
| **Do Capital Integralizado** | |
| **Ordinárias** | 6.301.299.488 |
| **Preferenciais** | 6.301.299.487 |
| **Total** | 12.602.598.975 |
| **Em Tesouraria** | |
| **Ordinárias** | 0 |
| **Preferenciais** | 0 |
| **Total** | 0 |

## DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo

## (Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 30/09/2022 | Exercício Anterior 31/12/2021 |
|---|---|---|---|
| 1 | Ativo Total | 3.239.538 | 3.070.725 |
| 1.01 | Ativo Circulante | 237.484 | 289.816 |
| 1.01.01 | Caixa e Equivalentes de Caixa | 67.442 | 231.268 |
| 1.01.02 | Aplicações Financeiras | 99.444 | 8.658 |
| 1.01.02.01 | Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado | 99.444 | 8.658 |
| 1.01.02.01.03 | Aplicações financeiras vinculadas | 99.444 | 8.658 |
| 1.01.03 | Contas a Receber | 43.002 | 29.677 |
| 1.01.03.01 | Clientes | 43.002 | 29.677 |
| 1.01.04 | Estoques | 13.653 | 5.318 |
| 1.01.06 | Tributos a Recuperar | 7.985 | 4.748 |
| 1.01.06.01 | Tributos Correntes a Recuperar | 7.985 | 4.748 |
| 1.01.07 | Despesas Antecipadas | 5.958 | 10.147 |
| 1.02 | Ativo Não Circulante | 3.002.054 | 2.780.909 |
| 1.02.01 | Ativo Realizável a Longo Prazo | 424.172 | 417.817 |
| 1.02.01.04 | Contas a Receber | 15.551 | 17.049 |
| 1.02.01.04.02 | Depósitos judiciais | 15.551 | 17.049 |
| 1.02.01.07 | Tributos Diferidos | 408.612 | 400.759 |
| 1.02.01.07.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 408.612 | 400.759 |
| 1.02.01.10 | Outros Ativos Não Circulantes | 9 | 9 |
| 1.02.01.10.01 | Ativos Não-Correntes a Venda | 9 | 9 |
| 1.02.03 | Imobilizado | 41.009 | 36.241 |
| 1.02.03.01 | Imobilizado em Operação | 41.009 | 36.241 |
| 1.02.04 | Intangível | 2.536.873 | 2.326.851 |
| 1.02.04.01 | Intangíveis | 2.536.873 | 2.326.851 |
| 1.02.04.01.01 | Contrato de Concessão | 2.446.481 | 2.248.802 |
| 1.02.04.01.02 | Infraestrutura em andamento | 90.392 | 78.049 |

## DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

## (Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 30/09/2022 | Exercício Anterior 31/12/2021 |
|---|---|---|---|
| 2 | Passivo Total | 3.239.538 | 3.070.725 |
| 2.01 | Passivo Circulante | 211.700 | 240.567 |
| 2.01.01 | Obrigações Sociais e Trabalhistas | 12.493 | 8.314 |
| 2.01.01.02 | Obrigações Trabalhistas | 12.493 | 8.314 |
| 2.01.02 | Fornecedores | 54.861 | 46.051 |
| 2.01.03 | Obrigações Fiscais | 6.675 | 5.074 |
| 2.01.04 | Empréstimos e Financiamentos | 95.577 | 70.078 |
| 2.01.04.02 | Debêntures | 95.577 | 70.078 |
| 2.01.05 | Outras Obrigações | 17.582 | 13.291 |
| 2.01.05.01 | Passivos com Partes Relacionadas | 730 | 217 |
| 2.01.05.01.03 | Débitos com Controladores | 730 | 217 |
| 2.01.05.02 | Outros | 16.852 | 13.074 |
| 2.01.05.02.04 | Obrigações Para Direito da Concessão | 1.509 | 1.377 |
| 2.01.05.02.05 | Outros | 527 | 566 |
| 2.01.05.02.06 | Receita acessória antecipada | 11.692 | 8.647 |
| 2.01.05.02.07 | Passivo de arrendamento | 3.124 | 2.484 |
| 2.01.06 | Provisões | 24.512 | 97.759 |
| 2.01.06.02 | Outras Provisões | 24.512 | 97.759 |
| 2.01.06.02.04 | Provisão para manutenção | 24.512 | 97.759 |
| 2.02 | Passivo Não Circulante | 1.410.510 | 1.326.320 |
| 2.02.01 | Empréstimos e Financiamentos | 1.240.759 | 1.182.748 |
| 2.02.01.02 | Debêntures | 1.240.759 | 1.182.748 |
| 2.02.02 | Outras Obrigações | 3.064 | 3.973 |
| 2.02.02.02 | Outros | 3.064 | 3.973 |
| 2.02.02.02.03 | Passivo de arrendamento | 3.064 | 3.973 |
| 2.02.04 | Provisões | 132.509 | 103.585 |
| 2.02.04.01 | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 102.309 | 86.072 |
| 2.02.04.02 | Outras Provisões | 30.200 | 17.513 |
| 2.02.04.02.04 | Provisões para Manutenção | 30.200 | 17.513 |
| 2.02.06 | Lucros e Receitas a Apropriar | 34.178 | 36.014 |
| 2.02.06.02 | Receitas a Apropriar | 34.178 | 36.014 |
| 2.02.06.02.01 | Receita Acessória Antecipada | 34.178 | 36.014 |
| 2.03 | Patrimônio Líquido | 1.617.328 | 1.503.838 |
| 2.03.01 | Capital Social Realizado | 2.451.400 | 2.306.400 |
| 2.03.05 | Lucros/Prejuízos Acumulados | -834.072 | -802.562 |

## DFs Individuais / Demonstração do Resultado

## (Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022 | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022 | Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021 |
|---|---|---|---|---|---|
| 3.01 | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços | 266.210 | 708.052 | 166.384 | 445.127 |
| 3.02 | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos | -207.621 | -566.631 | -119.562 | -335.937 |
| 3.03 | Resultado Bruto | 58.589 | 141.421 | 46.822 | 109.190 |
| 3.04 | Despesas/Receitas Operacionais | -19.298 | -59.333 | -12.285 | -35.624 |
| 3.04.02 | Despesas Gerais e Administrativas | -17.632 | -60.706 | -12.319 | -35.747 |
| 3.04.04 | Outras Receitas Operacionais | -1.666 | 1.373 | 34 | 123 |
| 3.05 | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 39.291 | 82.088 | 34.537 | 73.566 |
| 3.06 | Resultado Financeiro | -6.602 | -121.451 | -54.679 | -150.833 |
| 3.06.01 | Receitas Financeiras | 6.220 | 15.206 | 5.033 | 10.290 |
| 3.06.02 | Despesas Financeiras | -12.822 | -136.657 | -59.712 | -161.123 |
| 3.07 | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro | 32.689 | -39.363 | -20.142 | -77.267 |
| 3.08 | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro | -11.742 | 7.852 | 7.176 | 28.097 |
| 3.08.02 | Diferido | -11.742 | 7.852 | 7.176 | 28.097 |
| 3.09 | Resultado Líquido das Operações Continuadas | 20.947 | -31.511 | -12.966 | -49.170 |
| 3.11 | Lucro/Prejuízo do Período | 20.947 | -31.511 | -12.966 | -49.170 |
| 3.99 | Lucro por Ação - (Reais / Ação) | | | | |
| 3.99.01 | Lucro Básico por Ação | | | | |
| 3.99.01.01 | ON | 0,002 | -0,003 | -0,002 | -0,006 |
| 3.99.01.02 | PN | 0,002 | -0,003 | -0,002 | -0,006 |
| 3.99.02 | Lucro Diluído por Ação | | | | |
| 3.99.02.01 | ON | 0,002 | -0,003 | -0,002 | -0,006 |
| 3.99.02.02 | PN | 0,002 | -0,003 | -0,002 | -0,006 |

## DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

## (Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022 | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022 | Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021 |
|---|---|---|---|---|---|
| 4.01 | Lucro Líquido do Período | 20.947 | -31.511 | -12.966 | -49.170 |
| 4.03 | Resultado Abrangente do Período | 20.947 | -31.511 | -12.966 | -49.170 |

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

## (Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021 |
|---|---|---|---|
| 6.01 | Caixa Líquido Atividades Operacionais | 56.975 | 180.148 |
| 6.01.01 | Caixa Gerado nas Operações | 177.359 | 202.426 |
| 6.01.01.01 | Depreciação e amortização | 125.840 | 98.059 |
| 6.01.01.02 | Baixa imobilizado e intangível | 345 | 1.079 |
| 6.01.01.03 | Provisão manutenção | -60.560 | 24.551 |
| 6.01.01.04 | Custo de captação amortizado das debêntures | 4.948 | 6.034 |
| 6.01.01.05 | Provisão de fornecedores | -156 | 0 |
| 6.01.01.06 | Provisão risco processual | 16.237 | 1.649 |
| 6.01.01.07 | Variação monetária e encargos | 130.068 | 148.321 |
| 6.01.01.08 | Prejuízo antes dos impostos | -39.363 | -77.267 |
| 6.01.02 | Variações nos Ativos e Passivos | -120.348 | -22.768 |
| 6.01.02.01 | Contas a receber | -13.326 | -905 |
| 6.01.02.02 | Estoque | -8.335 | -1.951 |
| 6.01.02.03 | Tributos a recuperar | -3.237 | -2.167 |
| 6.01.02.04 | Depósitos judiciais | 1.498 | 2.384 |
| 6.01.02.05 | Adiantamentos | 4.189 | 2.548 |
| 6.01.02.06 | Partes relacionadas | 513 | 138 |
| 6.01.02.07 | Fornecedores | -29.500 | -9.165 |
| 6.01.02.08 | Obrigações empregados e administradores | 4.179 | 3.051 |
| 6.01.02.09 | Tributos a recolher | 1.601 | 932 |
| 6.01.02.10 | Receita diferida | 1.208 | -911 |
| 6.01.02.11 | Pagamento outorga variável | 132 | 135 |
| 6.01.02.12 | Consumo da provisão para manutenção | -79.270 | -16.857 |
| 6.01.03 | Outros | -36 | 490 |
| 6.01.03.01 | Outras obrigações e contas a pagar | -36 | 490 |
| 6.02 | Caixa Líquido Atividades de Investimento | -312.622 | -259.227 |
| 6.02.01 | Aquisição de imobilizado | -1.835 | -10.675 |
| 6.02.02 | Aquisição de intangível | -220.001 | -131.809 |
| 6.02.03 | Aplicações financeiras | -90.786 | -116.743 |
| 6.03 | Caixa Líquido Atividades de Financiamento | 91.821 | -128.628 |
| 6.03.01 | Aumento de capital | 145.000 | 0 |
| 6.03.02 | Pagamento de dívida | -2.625 | -103.727 |
| 6.03.03 | Juros e remuneração sobre dívida | -48.882 | -24.901 |
| 6.03.04 | Pagamento de passivo de arrendamento | -1.672 | 0 |
| 6.05 | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes | -163.826 | -207.707 |
| 6.05.01 | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes | 231.268 | 375.706 |
| 6.05.02 | Saldo Final de Caixa e Equivalentes | 67.442 | 167.999 |

# DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022

## (Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 2.306.400 | 0 | 0 | -802.562 | 0 | 1.503.838 |
| 5.02 | Ajustes de Exercícios Anteriores | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 2.306.400 | 0 | 0 | -802.562 | 0 | 1.503.838 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 0 | 145.000 | 0 | 0 | 0 | 145.000 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | -31.511 | 0 | -31.511 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | -31.511 | 0 | -31.511 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 2.306.400 | 145.000 | 0 | -834.073 | 0 | 1.617.327 |

# DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021

## (Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 1.560.500 | 660.200 | 0 | -734.165 | 0 | 1.486.535 |
| 5.02 | Ajustes de Exercícios Anteriores | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 1.560.500 | 660.200 | 0 | -734.165 | 0 | 1.486.535 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 167.000 | -167.000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.04.01 | Aumentos de Capital | 167.000 | -167.000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | -49.170 | 0 | -49.170 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | -49.170 | 0 | -49.170 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 1.727.500 | 493.200 | 0 | -783.335 | 0 | 1.437.365 |

## DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado

## (Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021 |
|---|---|---|---|
| 7.01 | Receitas | 745.254 | 474.518 |
| 7.01.01 | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços | 416.181 | 339.981 |
| 7.01.02 | Outras Receitas | 1.373 | 123 |
| 7.01.03 | Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios | 327.700 | 134.414 |
| 7.02 | Insumos Adquiridos de Terceiros | -440.130 | -222.975 |
| 7.02.02 | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -112.430 | -88.561 |
| 7.02.04 | Outros | -327.700 | -134.414 |
| 7.02.04.01 | Custo de construção | -327.700 | -134.414 |
| 7.03 | Valor Adicionado Bruto | 305.124 | 251.543 |
| 7.04 | Retenções | -125.840 | -98.059 |
| 7.04.01 | Depreciação, Amortização e Exaustão | -125.840 | -98.059 |
| 7.05 | Valor Adicionado Líquido Produzido | 179.284 | 153.484 |
| 7.06 | Vlr Adicionado Recebido em Transferência | 15.206 | 10.290 |
| 7.06.02 | Receitas Financeiras | 15.206 | 10.290 |
| 7.07 | Valor Adicionado Total a Distribuir | 194.490 | 163.774 |
| 7.08 | Distribuição do Valor Adicionado | 194.490 | 163.774 |
| 7.08.01 | Pessoal | 41.178 | 31.158 |
| 7.08.01.01 | Remuneração Direta | 29.870 | 23.496 |
| 7.08.01.02 | Benefícios | 7.749 | 5.894 |
| 7.08.01.03 | F.G.T.S. | 1.939 | 1.592 |
| 7.08.01.04 | Outros | 1.620 | 176 |
| 7.08.02 | Impostos, Taxas e Contribuições | 47.600 | 17.203 |
| 7.08.02.01 | Federais | 14.481 | -9.855 |
| 7.08.02.02 | Estaduais | 12.481 | 10.199 |
| 7.08.02.03 | Municipais | 20.638 | 16.859 |
| 7.08.03 | Remuneração de Capitais de Terceiros | 137.223 | 164.583 |
| 7.08.03.01 | Juros | 92.495 | 154.354 |
| 7.08.03.02 | Aluguéis | 565 | 3.460 |
| 7.08.03.03 | Outras | 44.163 | 6.769 |
| 7.08.04 | Remuneração de Capitais Próprios | -31.511 | -49.170 |
| 7.08.04.03 | Lucros Retidos / Prejuízo do Período | -31.511 | -49.170 |

**Comentário do Desempenho**

RELEASE de

# RESULTADOS

CART

## 3º TRIMESTRE 2022

Divulgação Imediata

## Comentário do Desempenho

# DESTAQUES

**AUMENTO DE 12,9% NOS VEPs* DO 3T22 COMPARADO AO 3T21**

***VEPs => Veículos equivalentes pagantes***

No 3º trimestre do ano a CART registrou 15,4 milhões de Veículos Equivalentes Pagantes (VEPs), um aumento de 12,9% na comparação com o mesmo período de 2021. A performance de veículos pesados representa cerca de 71,7% do tráfego e apresentou aumento 12,1%. Em veículos leves o aumento foi de 14,9% comparado ao 3T21. A variação positiva refere-se o retorno gradativo do tráfego, vacinação da COVID-19 e ao reajuste do TAM feito pela ARTESP recebido bimestralmente..

**AUMENTO DE 22,6% NA RECEITA LÍQUIDA AJUSTADA* NO 3T22 COMPARADA AO 3T21**

***Receita líquida ajustada => Exclui a receita de construção***

O aumento da receita líquida ajustada foi impactado, principalmente, pela recuperação do tráfego na rodovia (conforme explicação no quadro anterior)

**AUMENTO DE 37,1% NO EBITDA AJUSTADO DO 3T22 COMPARADO AO 3T21**

O aumento no EBITDA do 3T22 está relacionada ao aumento de 22,4% na receita líquida ajustada (conforme explicação nos quadros anteriores), bem como a piora no resultado financeiro devido a altas nos índices macroeconômicos.

**REDUÇÃO DE -87,9% NO RESULTADO FINANCEIRO DO 3T22 COMPARADO AO 3T21**

A redução no resultado financeiro em comparação ao mesmo período do ano anterior está relacionado a deflação dos últimos meses .

**O RESULTADO DO 3T22 FICOU POSITIVO EM R$ 20 MILHÕES**

Em comparação com o 3T21, o prejuízo do 3T22 diminuiu conforme evidenciado nos quadros anteriores.

## Comentário do Desempenho

# DESEMPENHO OPERACIONAL

### RESULTADO OPERACIONAL

| Desempenho Operacional (Mil) | 3T22 | 3T21 | ▲ | 9M22 | 9M21 | ▲ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **VEPs[1]** | **15.420** | **13.940** | **10,6%** | **43.737** | **38.753** | **12,9%** |
| Veículos Leves | 4.261 | 3.910 | 9,0% | 12.368 | 10.765 | 14,9% |
| Veículos Pesados | 11.159 | 10.030 | 11,3% | 31.368 | 27.988 | 12,1% |
| **Tráfego[2]** | **6.887** | **6.315** | **9,1%** | **19.855** | **17.508** | **13,4%** |
| Veículos Leves | 4.306 | 3.953 | 8,9% | 12.508 | 10.895 | 14,8% |
| Veículos Pesados | 2.442 | 2.244 | 8,8% | 6.955 | 6.280 | 10,7% |
| Veículos Isentos | 139 | 117 | 18,4% | 391 | 333 | 17,4% |
| **Tarifa Média (R$)** | **9,86** | **8,83** | **11,7%** | **9,18** | **8,04** | **14,2%** |

*[1] VEPs = Veículos Equivalentes Pagantes - refere-se a quantidade de eixos passantes de cada veículo*

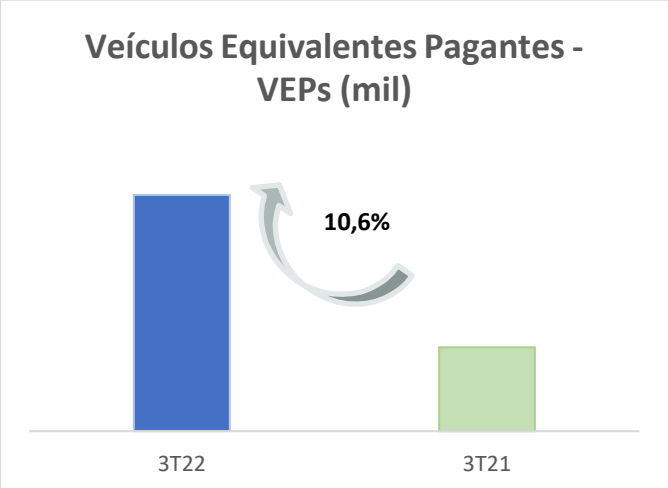
*[2] Refere-se a quantidade de veículos que transitaram pelas praças de pedágio da Companhia*

| Variação no transporte de Veículos Dessazonalizado [1,2] | Leves | Pesados | VEPs Total |
|---|---|---|---|
| Acumulado no ano (Set/22 sobre Set/21): Brasil | 3,7% | 3,4% | 3,6% |

*1 Considera apenas o fluxo das rodovias sob concessão privada e o efeito de dias úteis, ano bissexto e identificação de outliers*

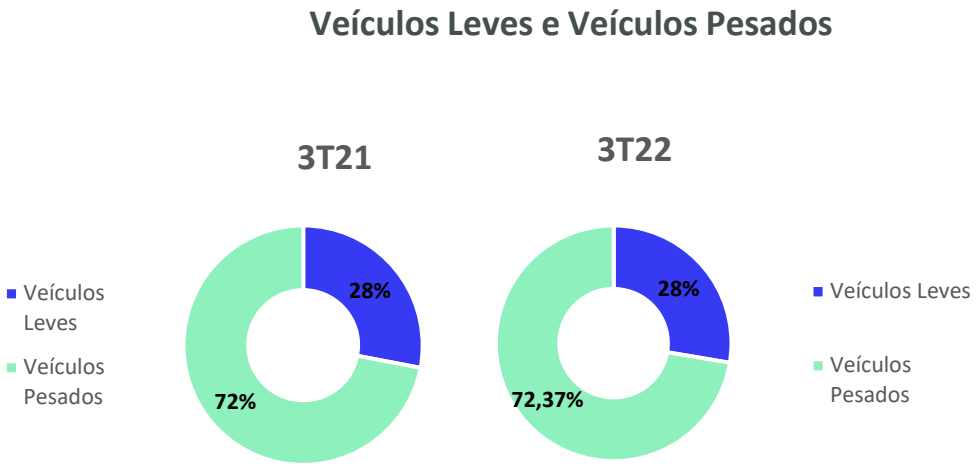
*2 Informações obtidas a partir dos dados estatísticos da ABCR, disponível em: http://www.abcr.org.br*

Dados da Associação Brasileira de Concessionárias de Rodovias – ABCR e da Tendências Consultoria (Índice ABCR Brasil), para as rodovias sob o regime de concessão privada, mostram um aumento de 3,6% no fluxo total de veículos no ano comparado com o mesmo período do ano anterior. Destaque para a circulação de 3,7% em veículos leves e 3,4% em veículos pesados.




Em consequência da campanha de vacinação e a diminuição no número de casos, a Companhia quantificou uma recuperação nos veículos equivalentes pagantes – VEP comparando os trimestres (3T22 vs 3T21), na ordem de 10,6%. A performance de veículos pesados representa cerca de 72,3% do tráfego e apresentou aumento de 11,3%. Em veículos leves o aumento foi de 9% comparado ao 3T21.

## Comentário do Desempenho




# DESEMPENHO OPERACIONAL

### RECEITA OPERACIONAL

| Receita Operacional (R$ mil) | 3T22 | 3T21 | Δ | 9M22 | 9M21 | Δ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Receita** | | | | | | |
| Receitas com Pedágio | 152.047 | 123.181 | 23,4% | 401.941 | 326.630 | 23,1% |
| Receitas Acessórias | 4.804 | 4.747 | 1,2% | 14.240 | 13.351 | 6,7% |
| **Receita Bruta** | **156.851** | **127.928** | **22,6%** | **416.180** | **339.981** | **22,4%** |
| Deduções da Receita Bruta | (13.503) | (11.012) | 22,6% | (35.828) | (29.268) | 22,4% |
| **Receita Líquida Ajustada[1]** | **143.348** | **116.916** | **22,6%** | **380.352** | **310.713** | **22,4%** |

*[1] Desconsidera os impactos do IFRS em relação a Receita e Custo e Construção*

A Receita Líquida Ajustada do 3T22 apresentou uma variação positiva de 23,1% frente ao 3T21. Nas Receitas com Pedágio, este aumento é explicado principalmente pela recuperação no tráfego entre leves e pesados de 12,9% frente ao mesmo período do ano anterior

# Comentário do Desempenho

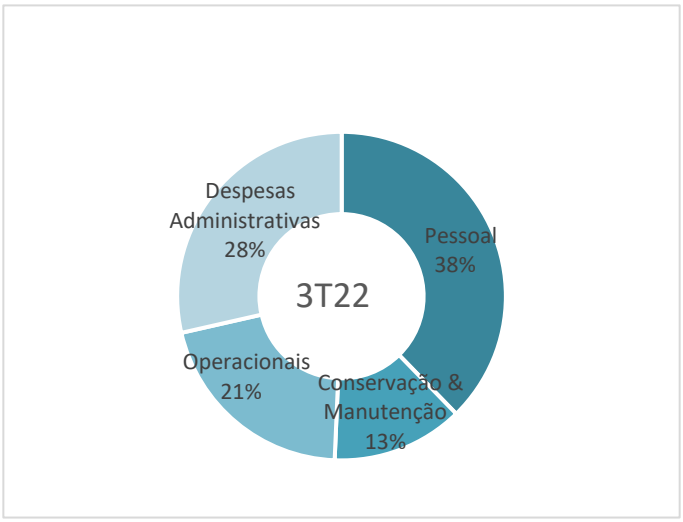
## CUSTOS E DESPESAS

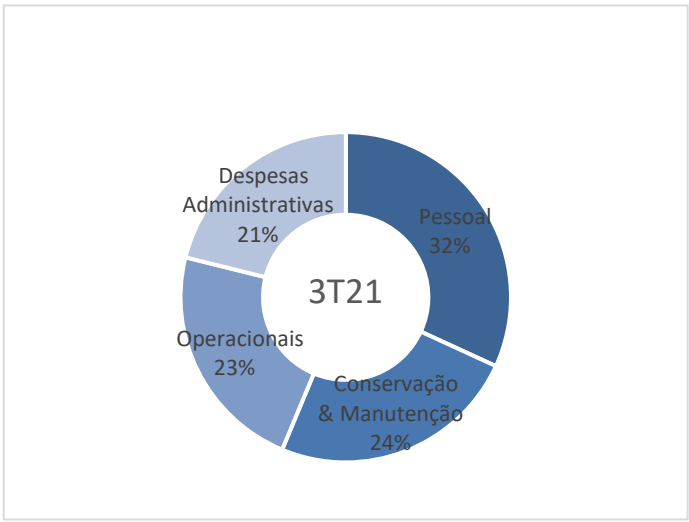
| Custos e Despesas (R$ mil) | 3T22 | 3T21 | Δ | 9M22 | 9M21 | Δ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Pessoal | (16.111) | (11.449) | 40,7% | (48.319) | (36.992) | 30,6% |
| Conservação & Manutenção | (5.553) | (8.790) | -36,8% | (15.719) | (24.779) | -36,6% |
| Operacionais | (8.864) | (8.128) | 9,0% | (27.657) | (24.380) | 13,4% |
| Despesas Administrativas | (12.226) | (7.587) | 61,1% | (43.163) | (18.187) | 137,3% |
| **Custos & Despesas Administráveis** | **(42.753)** | **(35.955)** | **18,9%** | **(134.858)** | **(104.338)** | **29,3%** |
| Outorga Variável | (4.705) | (3.838) | 22,6% | (12.481) | (10.199) | 22,5% |
| Depreciação & Amortização | (43.845) | (34.437) | 27,3% | (125.840) | (98.059) | 28,3% |
| **Custos & Despesas Operacionais Ajustados[1]** | **(91.302)** | **(74.230)** | **23,0%** | **(273.179)** | **(212.596)** | **28,5%** |
| Custo de Construção (IFRS) | (122.862) | (49.468) | 148,4% | (327.700) | (134.414) | 143,8% |
| Provisão de Manutenção (IFRS) | (11.088) | (8.184) | 35,5% | (26.457) | (24.551) | 7,8% |
| **Custos & Despesas Operacionais** | **(225.252)** | **(131.882)** | **70,8%** | **(627.336)** | **(371.561)** | **68,8%** |

*[1] Desconsidera os impactos do IFRS em relação à Receita e ao Custo de Construção e à Provisão para Manutenção*

O aumento na rubrica de Custo de Pessoal se deu em função da reestruturação de atividades decorrentes da internalização da atividade de Conserva e Manutenção, antes terceirizadas, mesmo motivo pelos quais ocorreram variações no agrupamento de Prestação deste serviço no OPEX. As despesas administrativas têm aumento grande comparado ao ano anterior devido as regularizações de apontamentos junto ao poder concedente. Os custos operacionais aumentaram em decorrência da retomada do tráfego na rodovia. Em custos de construção, a variação frente ao período anterior reflete as diferentes fases do cronograma de investimentos da concessão.

### Composição dos Custos e Despesas



# Comentário do Desempenho

## EBITDA e Margem EBITDA

| EBITDA E MARGEM EBITDA (R$ mil) | 3T22 | 3T21 | Δ | 9M22 | 9M21 | Δ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Lucro Líquido | 20.947 | (12.966) | -261,6% | (31.511) | (49.170) | -35,9% |
| Resultado Financeiro Líquido | 6.603 | 54.679 | -87,9% | 121.452 | 150.833 | -19,5% |
| IRPJ & CSLL | (11.742) | (7.176) | 63,6% | 7.852 | (28.097) | -127,9% |
| Depreciação e Amortização | 43.845 | 34.437 | 27,3% | 125.840 | 98.059 | 28,3% |
| **EBITDA ICVM 527** | **59.653** | **68.974** | **-13,5%** | **223.633** | **171.625** | **30,3%** |
| **Margem EBITDA** | **21,3%** | **38,9%** | **-17,6 %** | **40,6%** | **36,2%** | **4,4 %** |
| Provisão de Manutenção (IFRS) | (11.088) | 8.184 | -235,5% | (26.457) | 24.551 | -207,8% |
| **EBITDA Ajustado[1]** | **48.564** | **77.158** | **-37,1%** | **197.176** | **196.176** | **0,5%** |
| **Margem EBITDA Ajustada[1]** | **33,9%** | **66,0%** | **-32,1 %** | **51,8%** | **63,1%** | **-11,3 %** |

*[1] Desconsidera os impactos do IFRS em relação a Receita e Custo e Construção e a Provisão para Manutenção*

O EBITDA Ajustado do 9M22 foi de R$ 197 milhões, aumento de 0,5% comparado ao mesmo período de 2021. Este aumento é explicado pela melhora no tráfego da rodovia no período.

## Resultado Financeiro

| Resultado Financeiro (R$ mil) | 3T22 | 3T21 | Δ | 9M22 | 9M21 | Δ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Resultado Financeiro** | **(6.603)** | **(54.679)** | **-87,9%** | **(121.452)** | **(150.833)** | **-19,5%** |
| **Receitas Financeiras** | **6.219** | **5.033** | **23,6%** | **15.206** | **10.290** | **47,8%** |
| Juros sobre aplicações financeiras | 6.072 | 4.521 | 34,3% | 14.391 | 9.575 | 50,3% |
| Outros | 147 | 512 | -71,3% | 815 | 715 | 13,9% |
| **Despesas Financeiras** | **(12.822)** | **(59.712)** | **-78,5%** | **(136.657** | **(161.123)** | **-15,2%** |
| Comissões e despesas bancárias | 972 | (163) | -696,4% | 583 | (486) | -220,0% |
| Juros sobre empréstimo e financiamentos | - | (15.548) | -100,0% | - | (30.132) | -100,0% |
| Variação monetária passiva | 11.773 | (7.178) | -264,0% | (60.895) | (70.551) | -13,7% |
| Juros sobre debêntures | (23.225) | (35.105) | -33,8% | (69.173) | (53.671) | 28,9% |
| Outros | (2.342) | (1.718) | 36,3% | (7.173) | (6.283) | 14,2% |

O Resultado Financeiro Líquido teve uma reduçãode -87,9% no 3T22 comparado ao 3T21, principalmentepor conta da deflação dos últimos meses.

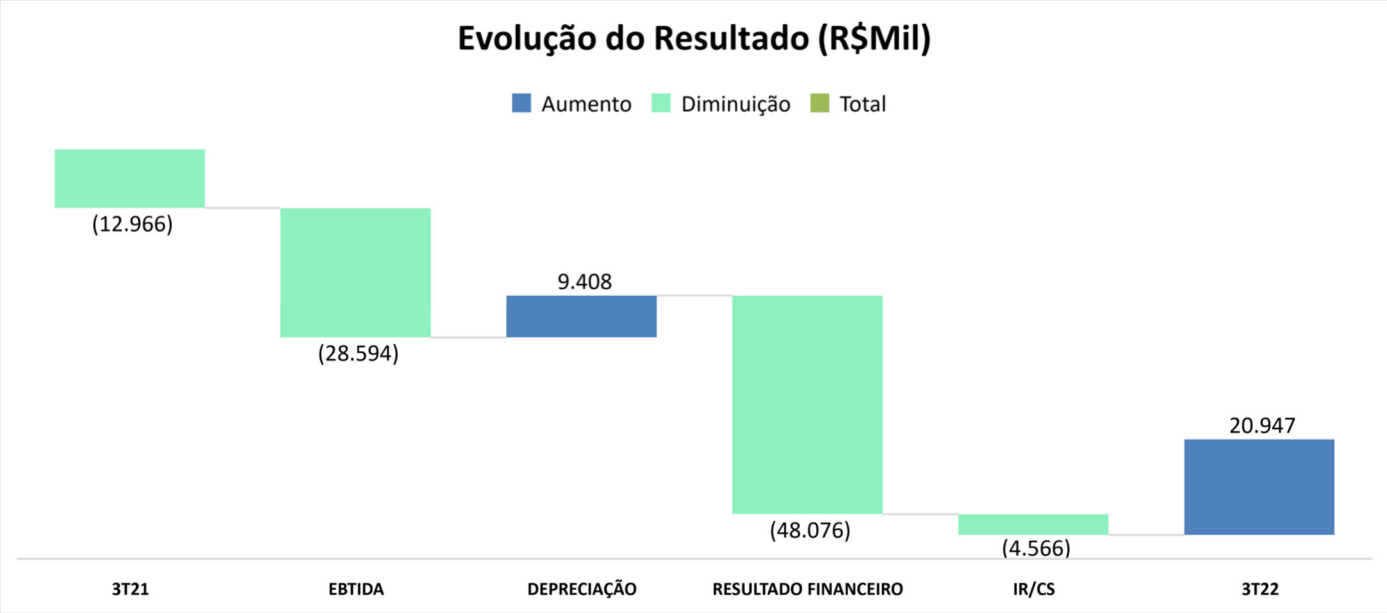
| Inflação e Juros | 3T22 | 3T21 | p |
|---|---|---|---|
| IPCA Últimos 12 meses | 7,17% | 10,25% | -3,1 pp |
| CDI Final do Período | 8,91% | 2,52% | 6,4 pp |
| CDI Acumulado Últimos 12 meses | 10,92% | 3,01% | 7,9 pp |
| TJLP Final Período | 7,01% | 4,88% | 2,1 pp |
| TJLP Média Últimos 12 meses | 5,84% | 4,61% | 1,2 pp |

# Comentário do Desempenho

## RESULTADO DO EXERCÍCIO

| Resultado Líquido (R$ mil) | 3T22 | 3T21 | Δ | 9M22 | 9M21 | Δ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Resultado do período | 20.947 | (12.966) | -261,6% | (31.511) | (49.170) | -35,9% |

O resultado do 3T22 foi de Lucro Líquido de R$ 20 milhões, melhor quando comparado ao resultado do 3T21, explicado principalmente pelo impacto dos indices macroeconomicos.




## DISPONIBILIDADE E ENDIVIDAMENTO

| Disponibilidade e Endividamento (R$) | 3T22 | 3T21 | |
|---|---|---|---|
| **Dívida Bruta** | **(1.336.336)** | **(1.392.955)** | **-4,06%** |
| **Curto Prazo** | **(95.577)** | **(287.326)** | **-66,74%** |
| Empréstimos e Financiamentos | - | (103.963) | -100,00% |
| Debêntures | (95.577) | (183.363) | -47,88% |
| **Longo Prazo** | **(1.240.759)** | **(1.105.629)** | **12,22%** |
| Empréstimos e Financiamentos | - | (180.297) | -100,00% |
| Debêntures | (1.240.759) | (925.332) | 34,09% |
| **Disponibilidades** | **166.886** | **367.850** | **-54,63%** |
| Caixa e equivalentes de caixa | 67.442 | 167.999 | -59,86% |
| Aplicações Financeiras Vinculadas | 99.444 | 199.851 | -50,24% |
| **Dívida Líquida Ajustada** | **(1.169.450)** | **(1.025.105)** | **14,08%** |

No 3T22, a Companhia apresentou uma dívida liquida de R$ 1.169 milhões, representando um aumento emcomparação ao mesmo período do trimestre anterior em função do fluxo de amortização da dívida.

# Comentário do Desempenho

## PRINCIPAIS INVESTIMENTOS

| Investimentos (R$ mil) | 3T22 | 3T21 | Δ | 9M22 | 9M21 | Δ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Investimento Total** | **127.460** | **87.749** | **45,26%** | **327.168** | **145.853** | **124,31%** |
| **Imobilizado** | **1.324** | **5.623** | **-76,46%** | **11.811** | **10.675** | **10,64%** |
| **Intangível** | **126.136** | **82.126** | **53,59%** | **315.357** | **135.178** | **133,29%** |
| Direito de Concessão (Investimento) | 126.136 | 82.126 | 53,59% | 315.357 | 135.178 | 133,29% |

No 9M22 foram investidos R$ 315 milhões destinados principalmente a segunda intervenção de pavimento previsto da concessionária, às revitalizações viárias, além dos equipamentos primarizados.

## Comentário do Desempenho

# SOBRE A COMPANHIA

### A CART




A Concessionária Auto Raposo Tavares S.A. - CART, empresa controlada pela Infraestrutura Brasil Holding II S.A. – IBH II, é uma sociedade de propósito específico, cujo objeto social consiste exclusivamente na administração e exploração do corredor rodoviário denominado Raposo Tavares, concedido pelo Governo do Estado de São Paulo, por intermédio da ARTESP, Agência Reguladora de Serviços Públicos Delegados de Transporte do Estado de São Paulo.

O COORREDOR RAPOSO TAVARES É FORMADO PELA SP-225 JOÃO BAPTISTA CABRAL RENNÓ, SP-327 ORLANDO QUAGLIATO E SP-270 RAPOSO TAVARES, NO TOTAL DE 834 QUILÔMETROS ENTRE BAURU E PRESIDENTE EPITÁCIO, SENDO 444 NO EIXO PRINCIPAL E 390 QUILÔMETROS DE VICINAIS. AS RODOVIAS DA CART ATRAVESSAM O TERRITÓRIO DE 34 MUNICÍPIOS, COM ACESSO AO INÍCIO DA SP-280 CASTELO BRANCO, CONEXÃO COM O MATO GROSSO DO SUL E AO NORTE DO PARANÁ. POR ISSO, SÃO DE IMPORTÂNCIA VITAL PARA O TRANSPORTE DE CARGAS ENTRE AS REGIÕES CENTRO-OESTE, SUL E SUDESTE.

# Comentário do Desempenho

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

| Demonstração do Resultado (R$ mil) | 3T22 | 3T21 | | 9M22 | 9M21 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Receita operacional líquida | 266.210 | 166.384 | 60,00% | 708.052 | 445.127 | 59,07% |
| Custo dos serviços prestados | (207.621) | (119.562) | 73,65% | (566.631) | (335.937) | 68,67% |
| **LUCRO BRUTO** | **58.590** | **46.822** | **25,13%** | **141.422** | **109.190** | **29,52%** |
| Gerais e administrativas | (17.632) | (12.319) | 43,12% | (60.706) | (35.747) | 69,82% |
| Outras receitas operacionais, líquidas | (1.666) | 34 | -5000,76% | 1.373 | 123 | 1016,05% |
| **RESULTADO OPERACIONAL** | **39.292** | **34.537** | **13,77%** | **82.089** | **73.566** | **11,59%** |
| Receitas financeiras | 6.220 | 5.033 | 23,58% | 15.206 | 10.290 | 47,77% |
| Despesas financeiras | (12.822) | (59.712) | -78,53% | (136.657) | (161.123) | -15,18% |
| **RESULTADO ANTES DO IRPJ E CSLL** | **32.689** | **(20.142)** | **-262,29%** | **(39.363)** | **(77.267)** | **-49,06%** |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | (11.742) | 7.176 | -263,63% | 7.852 | 28.097 | -72,05% |
| **LUCRO DO PERÍODO** | **20.947** | **(12.966)** | **-261,56%** | **(31.511)** | **(49.170)** | **-35,91%** |

## BALANÇO PATRIMONIAL

| Ativo (R$ Mil) | 30/09/2022 | 31/12/2021 |
|---|---|---|
| **Ativo Circulante** | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 67.442 | 231.268 |
| Aplicação Financeira Vinculada | 99.444 | 8.658 |
| Contas a receber | 43.003 | 29.677 |
| Estoques | 13.653 | 5.318 |
| Tributos a recuperar | 7.985 | 4.748 |
| Adiantamentos a fornecedores | 5.958 | 10.147 |
| **Total do Circulante** | **237.484** | **289.816** |
| | | |
| **Ativo não Circulante** | | |
| Impostos diferidos ativos | 408.612 | 400.759 |
| Depósitos judiciais | 15.551 | 17.049 |
| Outros | 9 | 9 |
| Imobilizado | 41.009 | 36.241 |
| Infraestrutura em andamento | 90.392 | 78.049 |
| Intangível | 2.446.481 | 2.248.802 |
| **Total do Não Circulante** | **3.002.053** | **2.780.909** |
| | | |
| **TOTAL DO ATIVO** | **3.239.537** | **3.070.725** |

| Passivo (R$ Mil) | 30/09/2022 | 31/12/2021 |
|---|---|---|
| **Passivo Circulante** | | |
| Fornecedores | 54.861 | 46.051 |
| Debêntures | 95.577 | 70.078 |
| Tributos a recolher | 6.675 | 5.074 |
| Obrigações com empregados e administradores | 12.494 | 8.314 |
| Credor pela Concessão | 1.509 | 1.377 |
| Partes relacionadas | 730 | 217 |
| Receita Acessória Antecipada | 11.692 | 8.647 |
| Passivo de arrendamento | 3.124 | 2.484 |
| Provisão para manutenção | 24.512 | 97.759 |
| Outros | 527 | 566 |
| **Total do Circulante** | **211.701** | **240.567** |
| | | |
| **Passivo Não Circulante** | | |
| Passivo de arrendamento | 3.064 | 3.973 |
| Debêntures | 1.240.759 | 1.182.748 |
| Provisão para riscos processuais | 102.309 | 86.072 |
| Receita Acessória Antecipada | 34.178 | 36.014 |
| Provisão para manutenção | 30.200 | 17.513 |
| **Total do Não Circulante** | **1.410.509** | **1.326.320** |
| | | |
| **TOTAL DO PASSIVO** | **1.622.208** | **1.566.887** |
| Patrimônio Líquido | | |
| Capital social | 2.451.400 | 2.306.400 |
| **Prejuízos Acumulados** | - 834.073 | - 802.562 |
| **Total do Patrimônio Líquido** | **1.617.327** | **1.503.838** |
| **TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO** | **3.239.537** | **3.070.725** |

# Comentário do Desempenho

**RELACIONAMENTO COM OS AUDITORES INDEPENDENTES**

Em atendimento à Instrução CVM nº 381/03, informamos que a KPMG Auditores Independentes Ltda. foi contratada para a prestação dos seguintes serviços em 2022: auditoria das informações de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e Normas Internacionais de Relatório Financeiro ("IFRS"); e revisão das informações financeiras anuais de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executadas pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity", respectivamente). A Companhia não contratou os auditores independentes para outros trabalhos que não os serviços de auditoria das demonstrações financeiras e serviços de auditoria para abertura de capital.

A contratação de auditores independentes está fundamentada nos princípios que resguardam a independência do auditor, que consistem em: (a) o auditor não deve auditar seu próprio trabalho; (b) não exercer funções gerenciais; e (c) não prestar quaisquer serviços que possam ser considerados proibidos pelas normas vigentes. Além disso, a Administração obtém dos auditores independentes declaração de que os serviços especiais prestados não afetam a sua independência profissional.

**CONSIDERAÇÕES FINAIS**

A Companhia e seus administradores têm como objetivo principal oferecer serviços de alto nível, com excelência na gestão e operação do trecho concedido, atendendo os anseios do usuário, dos acionistas, do poder público e dos diversos entes da sociedade interessados por sua operação.

**DECLARAÇÃO DA DIRETORIA (INSTRUÇÃO CVM 480)**

Em atendimento ao disposto no inciso II do §1º do artigo 29 e nos incisos V e VI do §1º do artigo 25, ambos da Instrução CVM nº 480/09, pelo presente instrumento, os diretores da Concessionária Auto Raposo Tavares S.A. - CART ("Companhia") abaixo designados declaram que: a) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes sobre as Informações Financeiras Intermediárias da Companhia referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2022.

Rene Pinto da Silva
Presidente

Gilson De Oliveira Carvalho
Diretor Financeiro e Diretor de Relações com Investidores

Daniel Rodrigo Lavorini
Contador CRC 1SP241985

**Notas Explicativas**

CONCESSIONÁRIA AUTO RAPOSO TAVARES S.A. - CART

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022 E 2021
(Em milhares de reais - R$ mil, exceto quando mencionado de outra forma)

# 1. INFORMAÇÕES GERAIS

CONTEXTO OPERACIONAL

A Concessionária Auto Raposo Tavares S.A. ("CART" ou "Companhia") é uma sociedade anônima de capital aberto domiciliada no Brasil e constituída em 12 de novembro de 2008, cuja atividade exclusiva é a exploração do sistema rodoviário do corredor Raposo Tavares, sob o regime de concessão, do Edital nº 04 do Programa Estadual de Concessões Rodoviárias do Estado de São Paulo, cuja vida útil está associada ao prazo determinado no contrato de concessão. A Companhia não possui ações de sua emissão negociadas publicamente. A sede da Companhia está localizada na Avenida Issa Marar 2-200 em Bauru, Estado de São Paulo.

O objeto da concessão compreende a execução, gestão e fiscalização dos serviços delegados, apoio na execução dos serviços não delegados e controle dos serviços complementares, por prazo determinado, mediante a cobrança de tarifas de pedágio reajustada anualmente, com data base no mês julho, pela variação do Índice Nacional de Preços ao Consumidor - IPCA no período e de fontes alternativas de receita, desde que previamente aprovadas pela Agência de Transportes do Estado de São Paulo ("ARTESP"), que podem advir de atividades relativas à exploração da rodovia, de suas faixas de domínio e publicidade.

Na data de 17 de agosto de 2022 foi assinado o Termo aditivo modificativo coletivo n° 02/2022 ARTESP-PRC-2022/04426 (TAM). O TAM tem por objeto a promoção do reequilíbrio econômico-financeiro do Contrato de Concessão, em razão da frustração de receita bruta causada pela não aplicação do reajuste das tarifas quilométricas de pedágio referente à variação do respectivo indexador tarifário contratual entre 2021 e 2022 no momento determinado pelo Contrato de Concessão, qual seja, na data de 6 de julho de 2022.

A recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do Contrato de Concessão, em função dos efeitos decorrentes da não aplicação do reajuste das tarifas, mencionado acima, dar-se-á mediante emprego de verbas do Tesouro, com pagamentos bimestrais a serem realizados pelo Poder Concedente, nos termos do TAM, nas contas bancárias a serem indicadas pela concessionária.

Os pagamentos serão realizados no último dia útil dos meses de agosto, outubro e dezembro de 2022, podendo o Poder Concedente, a seu exclusivo critério, antecipar os pagamentos.

Os pagamentos deverão ser realizados até que o reajuste tarifário referente ao exercício de 2021-2022 seja repassado às tarifas de pedágio, o que deverá ocorrer até 16 de dezembro de 2022.

O trecho concedido é um conjunto de pistas de rolamento do Sistema Rodoviário, suas respectivas faixas de domínio e edificações, instalações e equipamentos nelas contidas, compreendendo:

I. SP-270: Rodovias Raposo Tavares: início do trecho no Km 381+703, no entroncamento com a SP-327, Km 32+433, Ourinhos; final do trecho no Km 654+730, Presidente Epitácio, na divisa com Mato Grosso do Sul.
II. SP-225: início do trecho no Km 235+040, no entroncamento com a SP-300, Km 336+735, Bauru;

**Notas Explicativas**

final do trecho no Km 317+800, no entroncamento com a SP-327, Km 0+000, Santa Cruz do Rio Pardo. III. SP-327: início do trecho no km 0+000, no entroncamento com a SP-225, Km 317+800, Santa Cruz do Rio Pardo; final do trecho no Km 32+443, no entroncamento com a SP-270, km 381+703, e entroncamento com a BR-153, Km 338+361, Ourinhos.

A assinatura do Termo de Contrato da Concessão Rodoviária foi realizada em 16 de março de 2009, após homologação dos resultados do leilão pelo Poder Concedente.

O prazo de concessão é de 30 anos, contados a partir de 16 de março de 2009, data da transferência do controle do sistema existente e de assinatura do Termo de Contrato da Concessão Rodoviária, podendo ser prorrogado na forma da lei e conforme condições previstas no contrato de concessão. A operação iniciou com duas praças de pedágio existentes na rodovia em 17 de março de 2009, em 15 de dezembro de 2009 três novas praças de pedágio iniciaram a operação, em 16 de dezembro de 2009 outras três novas praças iniciaram a operação e em 17 de dezembro de 2009 três novas praças iniciaram a operação desativando as duas entregues inicialmente, totalizando nove praças de pedágio em operação. Extinta a concessão, retornam ao Poder Concedente todos os bens reversíveis, direitos e privilégios vinculados a exploração do sistema rodoviário. A Companhia terá direito à indenização correspondente ao saldo não amortizado ou depreciado dos bens ou investimentos, cuja aquisição ou execução, devidamente autorizada pelo Poder Concedente, tenha ocorrido nos últimos cinco anos do prazo de concessão.

## 2. APRESENTAÇÃO DAS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS E PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

2.1. Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias, foram elaboradas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) -Demonstração Intermediária, e a norma internacional de relatório financeiro IAS 34 – *Interim Financial Report* emitida pelo *International Accounting Standards Board* – IASB, assim como pela apresentação dessas informações de forma consistente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à preparação das Informações Trimestrais - ITR.

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (“DVA”), é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às companhias abertas. As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das Informações Trimestrais - ITR.

2.2. Bases de apresentação

Estas Informações Trimestrais - ITR foram elaboradas seguindo a base de preparação e políticas contábeis consistentes com aquelas adotadas na elaboração das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021 e devem ser lidas em conjunto com tais demonstrações. As informações das notas explicativas que não sofreram alterações significativas ou apresentavam divulgações irrelevantes em comparação a 31 de dezembro de 2021 não foram repetidas integralmente nestas informações contábeis intermediárias. Entretanto, informações selecionadas foram incluídas para explicar os principais eventos e transações ocorridos para possibilitar o entendimento das mudanças na posição financeira e desempenho das operações da Concessionária Auto Raposo Tavares S.A. - CART desde a publicação das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021.

**Notas Explicativas**

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

As emissões das Informações contábeis intermediárias foram autorizadas e aprovadas pela Administração em 11 de novembro de 2022.

PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As políticas contábeis aplicadas na preparação dessas Informações contábeis intermediárias são as mesmas que as aplicadas na última demonstração contábil anual.

Não há outras normas, interpretações e alterações às normas que não estão em vigor que a Companhia espera ter um impacto material decorrente de sua aplicação em suas informações contábeis intermediárias.

## 3. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA E APLICAÇÕES FINANCEIRAS VINCULADAS

*a) Caixa e equivalentes de caixa*

| | 30/09/2022 | 31/12/2021 |
|---|---|---|
| Caixa e equivalentes de caixa | | |
| Caixa e bancos | 4.382 | 4.736 |
| Aplicações financeiras | | |
| Certificados de Depósito Bancário - CDB | 63.060 | 226.532 |
| Total de caixa e equivalentes de caixa | 67.442 | 231.268 |

As aplicações financeiras consideradas como equivalentes de caixa têm liquidez imediata e são mantidas com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para outros fins. A Companhia considera aplicações financeiras de liquidez imediata aquelas que podem ser convertidas em um montante conhecido de caixa e sem risco de mudança de valor, sendo resgatáveis a qualquer momento. Em 30 de setembro de 2022, as aplicações financeiras ficaram indexadas a uma taxa média de 99% a.a. do Certificado de Depósito Interbancário - CDI (taxa média de 99% a.a. em 31 de dezembro de 2021).

As informações sobre a exposição da Companhia a riscos de crédito e de mercado estão incluídas na nota explicativa nº 23.

*b) Aplicações financeiras vinculadas*

| | Taxa Média | Indexador | 30/09/2022 | 31/12/2021 |
|---|---|---|---|---|
| Certificados de Depósitos Bancários Pós- fixado | | | | |
| Compromissadas com Debêntures (*) | 100,00% | CDI | 99.444 | 8.658 |

(*) As aplicações são efetuadas em conexão com a cláusula estipulada na Escritura Particular da 2ª Emissão de Debêntures Simples e 3ª Emissão de Debêntures Simples, que determinam que a Companhia deva constituir uma Conta de Pagamento do Serviço da Dívida das Debêntures. Em 30 de setembro de 2022, são classificadas como recebíveis, e referem-se substancialmente a operações de renda fixa, indexados a uma taxa média de 100% a.a. do CDI

**Notas Explicativas**

(em 31 de dezembro de 2021, a taxa de 99,50% a.a. do CDI).

A cada início de trimestre, são realizados aportes em conta-aplicação cedida fiduciariamente aos Debenturistas da 2ª Emissão de Debêntures Simples. Referidos aportes correspondem ao equivalente a 25% (vinte e cinco por cento) do serviço da dívida anual das Debêntures (valor nominal unitário + remuneração) a titulo de reserva para pagamento do serviço da dívida das Debêntures para o ano em questão. Em dezembro, o valor constituído, fica disponível para resgate e quitação do pagamento.

Mensalmente, são realizados aportes em conta-aplicação cedida fiduciariamente aos Debenturistas da 3ª Emissão de Debêntures Simples. Referidos aportes correspondem ao equivalente a 1/6 (um sexto) do serviço da dívida semestral das Debêntures (valor nominal unitário + remuneração) a titulo de reserva para pagamento do serviço da dívida das Debêntures para o semestre em questão. Em junho e dezembro, os valores constituídos, ficam disponíveis para resgate e quitação do pagamento.

As informações sobre a exposição da Companhia a riscos de crédito e de mercado estão incluídas na nota explicativa nº 23.

## 4. CONTAS A RECEBER

| | 30/09/2022 | 31/12/2021 |
|---|---|---|
| Pedágio eletrônico a receber (*) | 29.163 | 25.449 |
| Regulatórios a receber – Poder concedente (**) | 8.059 | - |
| Vale pedágio | 1.260 | 1.387 |
| Locação de fibra óptica | 592 | 687 |
| Outros | 3.928 | 2.154 |
| Total | 43.003 | 29.677 |
| | | |
| A vencer | 42.747 | 29.677 |
| Vencidos | 256 | - |
| Total | 43.003 | 29.677 |

(*) Serviços prestados aos usuários relativos às tarifas de pedágio que serão repassadas à concessionária..

(**) Receitas de pedágio referente a diferença da tarifa não reajustada em 01 de julho de 2022 a receber do Poder Concedente conforme acordado no TAM Coletivo nº 02/2022 assinado em 17 de agosto de 2022.

A Companhia avalia, de forma individualizada, para fins de mensuração da provisão para perdas de crédito esperados, a experiência histórica de perdas por clientes, o segmento, a situação do crédito (atual e vencido) e informações prospectivas (*forward-looking*). A Administração da Companhia não identificou a necessidade de reconhecimento de provisão para perdas de créditos esperados em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021. O prazo de vencimento acordado em contrato é de até 30 dias.

As informações sobre a exposição da Companhia a riscos de crédito e de mercado estão incluídas na nota explicativa nº 23.

## 5. TRIBUTOS A RECUPERAR E IMPOSTOS DIFERIDOS

a) Tributos a recuperar

| | 30/09/2022 | 31/12/2021 |
|---|---|---|
| IRRF sobre aplicações financeiras | 7.812 | 4.579 |
| Outros | 173 | 169 |
| Total circulante | 7.985 | 4.748 |

## Notas Explicativas

b) Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos e passivos

Os principais componentes do imposto de renda e da contribuição social diferidos estão demonstrados a seguir:

| | **Ativos/ Passivos** | | **Resultado** | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **30/09/2022** | **31/12/2021** | **01/01/2022 a 30/09/2022 (9meses)** | **01/01/2021 a 30/09/2021 (9meses)** | **01/07/2022 a 30/09/2022 (3meses)** | **01/07/2021 a 30/09/2021 (3meses)** |
| Prejuízo fiscal – IR | 315.811 | 299.660 | 16.151 | 6.748 | 12.378 | (731) |
| Base negativa – CS | 113.692 | 108.232 | 5.460 | 2.152 | 4.810 | (541) |
| Provisão para manutenção | 18.599 | 39.189 | (20.590) | 2.616 | (3.230) | (2.949) |
| Provisão para contingências | 12.327 | 7.554 | 4.773 | 560 | (1.470) | (475) |
| Outras diferenças temporárias | 2.706 | 3.126 | (420) | 13.050 | (81) | 11.045 |
| Total do ativo fiscal diferido | 463.135 | 457.761 | 5.373 | 25.128 | (12.569) | 6.350 |
| Amortização de direito de concessão | (38.249) | (39.988) | 1.739 | 1.739 | 580 | 580 |
| Custo de Captação | (7.771) | (8.124) | 353 | 846 | 118 | 118 |
| Margem de construção | (6.967) | (7.284) | 317 | 317 | 106 | 106 |
| Margem de construção (Lei nº 12.973) | (1.536) | (1.606) | 70 | 67 | 23 | 22 |
| Total do passivo fiscal diferido | (54.523) | (57.002) | 2.479 | 2.969 | 827 | 826 |
| | 408.612 | 400.759 | 7.852 | 28.097 | (11.742) | 7.176 |

Movimentação dos saldos de ativos e passivos fiscais diferidos

| | **Ativos/ Passivos** | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Saldo líquido em 31 de dezembro de 2021 | Adições | Baixas | Total constituido em resultado | Saldo líquido em 30 de setembro de 2022 |
| Prejuízo fiscal - IR | 299.660 | 16.151 | | 16.151 | 315.811 |
| Base negativa - CS | 108.232 | 5.460 | | 5.460 | 113.692 |
| Provisão para manutenção | 39.189 | | (20.590) | (20.590) | 18.599 |
| Provisão para contingências | 7.554 | 4.773 | | 4.773 | 12.327 |
| Outras diferenças temporárias | 3.126 | | (420) | (420) | 2.706 |
| Total do ativo fiscal diferido | 457.761 | 26.384 | (21.010) | 5.374 | 463.135 |
| Amortização de direito de concessão | (39.988) | 1.739 | | 1.739 | (38.249) |
| Custo de Captação | (8.124) | 353 | | 353 | (7.771) |
| Margem de construção | (7.284) | 317 | | 317 | (6.967) |
| Margem de construção (Lei nº 12.973) | (1.606) | 70 | | 70 | (1.536) |
| Total do passivo fiscal diferido | (57.002) | 2.479 | - | 2.479 | (54.523) |
| | 400.759 | 28.863 | (21.010) | 7.852 | 408.612 |

## Notas Explicativas

| | Ativos/ Passivos | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Saldo líquido em 1º de janeiro de 2020 | Adições | Baixas | Total constituido em resultado | Saldo líquido em 31 de dezembro de 2021 |
| Prejuízo fiscal - IR | 263.803 | 35.857 | - | 35.857 | 299.660 |
| Base negativa - CS | 95.247 | 12.985 | - | 12.985 | 108.232 |
| Provisão para manutenção | 56.432 | - | (17.243) | (17.243) | 39.189 |
| Provisão para contingências | 5.642 | 1.046 | - | 1.046 | 6.688 |
| Atualização depósitos judiciais | - | 866 | - | 866 | 866 |
| Outras diferenças temporárias | 8.829 | - | (5.703) | (5.703) | 3.126 |
| Total do ativo fiscal diferido | 429.953 | 50.754 | (22.946) | 27.808 | 457.761 |
| | | | | | |
| Amortização de direito de concessão | (42.307) | - | 2.319 | 2.319 | (39.988) |
| Custo de Captação | (9.088) | - | 964 | 964 | (8.124) |
| Margem de construção | (7.706) | - | 422 | 422 | (7.284) |
| Margem de construção (Lei nº 12.973) | (1.698) | - | 92 | 92 | (1.606) |
| Total do passivo fiscal diferido | (60.799) | - | 3.797 | 3.797 | (57.002) |
| | | | | | |
| Total | 369.154 | 50.754 | (19.149) | 31.605 | 400.759 |

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia reconheceu no resultado de nove meses o valor de R$ 28.097 de imposto fiscal diferido.

Os ativos fiscais diferidos foram constituídos no pressuposto de sua realização futura, que estabelece as condições essenciais para o reconhecimento contábil e manutenção de ativo diferido, decorrentes de prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social e diferenças temporárias.

Os estudos técnicos realizados pela Companhia, para suportar a manutenção dos valores contabilizados, confirmam a capacidade de geração de lucros tributáveis e a plena realização destes ativos. Tais estudos correspondem as melhores estimativas da Administração sobre a evolução futura dos resultados da Companhia. Nesse sentido, e devido à própria natureza das projeções financeiras e as incertezas inerentes às informações baseadas em expectativas futuras, principalmente no mercado no qual a Companhia está inserida, poderá haver diferenças entre os resultados estimados e os reais.

Para lucros tributáveis futuros, as premissas utilizadas são as mesmas praticadas nas revisões das projeções, e sempre relacionadas à estimativa do volume de tráfego, ao preço da tarifa de pedágio e seu reajuste, ao crescimento do PIB, a taxa de inflação esperada e o período projetivo da concessão.

A realização do imposto de renda e contribuição social diferidos, ativos e passivos que estão registrados, é viável considerando que o plano de negócios prevê que a Companhia atinja o nível de operação plena e rentabilidade positiva.

Na tabela abaixo, apresenta-se o cronograma previsto para realização total dos ativos fiscais diferidos registrados:

**Notas Explicativas**

| | 30/09/2022 |
|---|---|
| 2023 a 2024 | 25.242 |
| 2025 a 2026 | 37.216 |
| 2027 a 2028 | 50.489 |
| 2029 a 2031 | 119.321 |
| 2032 à 2035 | 230.867 |
| Total dos ativos fiscais diferidos | 463.135 |
| | |
| Total dos passivos fiscais diferidos | (54.523) |
| | |
| | 408.612 |

b.1) Imposto de renda e contribuição social no resultado

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais do imposto de renda e contribuição social é demonstrada como segue:

| | **01/01/2022 a 30/09/2022 (9meses)** | **01/01/2021 a 30/09/2021 (9meses)** | **01/07/2022 a 30/09/2022 (3meses)** | **01/07/2021 a 30/09/2021 (3meses)** |
|---|---|---|---|---|
| Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social | (39.363) | (77.267) | 32.689 | (20.142) |
| Alíquota combinada do imposto de renda e contribuição social | 34% | 34% | 34% | 34% |
| Imposto de renda e contribuição social alíquotas vigentes | 13.383 | 26.271 | (11.114) | 6.848 |
| Adições permanentes | (6.256) | (1.145) | 754 | (500) |
| Exclusões Permanentes | 725 | 2.971 | (1.381) | 828 |
| Imposto de renda e contribuição social resultado | (5.531) | 1.826 | (627) | 328 |
| Impostos diferidos | 7.852 | 28.097 | (11.742) | 7.176 |
| Total dos impostos diferidos | 7.852 | 28.097 | (11.742) | 7.176 |
| Alíquota Efetiva | 20% | 36% | 36% | 36% |

## 6. PARTES RELACIONADAS

*Controlador e Controlador final*

A Companhia tem como única controladora direta a Infraestrutura Brasil Holding II, que por sua vez tem como controladora a Infraestrutura Brasil Holding VI e controladora final o Pátria III - Fundo de Investimento em Participações.

*Transações com partes relacionadas*

As operações entre quaisquer das partes relacionadas, sejam elas administradores e empregados, acionistas, controladas ou coligadas, são efetuadas com taxas e condições pactuadas entre as partes, aprovadas pelos órgãos da administração competentes e divulgadas nas informações contábeis intermediárias.

Quando necessário, o procedimento de tomada de decisões para a realização de operações com partes

## Notas Explicativas

relacionadas segue os termos do artigo nº 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.

| 30/09/2022 | | | | 01/07/2022 a 30/09/2022 | 01/01/2022 a 30/09/2022 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Passivo | Resultado | |
| Parte relacionada | Transação (a) | Relação | Circulante | Despesa | |
| Eixo SP Concessionária de Rodovias | Compartilhamento de despesas | Coligada | 1 | - | (1) |
| Entrevias Concessionária de Rodovias | Compartilhamento de despesas | Coligada | 1 | - | (1) |
| IBH I Serviços e Participações | Prestação de serviço | Coligada | 728 | (1.421) | (3.916) |
| Total | | | 730 | (1.421) | (3.918) |

| 31/12/2021 | | | | 01/07/2021 a 30/09/2021 | 01/01/2021 a 30/09/2021 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Passivo | Resultado | |
| Parte relacionada | Transação (a) | Relação | Circulante | Despesa | |
| Eixo SP Concessionária de Rodovias | Compartilhamento de despesas | Coligada | 2 | (22) | (433) |
| Entrevias Concessionária de Rodovias | Compartilhamento de despesas | Coligada | 4 | (165) | (688) |
| IBH I Serviços e Participações | Prestação de serviço | Coligada | 211 | - | - |
| Total | | | 217 | (187) | (1.121) |

(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.

*Remuneração dos Administradores*

Em 18 de abril de 2022, foi aprovado em Ata da Assembleia Geral Extraordinária o montante máximo de remuneração global anual dos administradores de até R$ 7.500 (R$ 6.000 em 31 de dezembro de 2021).

A remuneração dos Administradores, 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, previdência privada, assistência médica e odontológica pagos durante o exercício:

**Notas Explicativas**

| Composição | 01/01/2022 a 30/09/2022 | 01/01/2021 a 30/09/2021 | 01/07/2022 a 30/09/2022 | 01/07/2021 a 30/09/2021 |
|---|---|---|---|---|
| | (9 meses) | (9 meses) | (3 meses) | (3 meses) |
| Pró-labore | 2.616 | 681 | 520 | 255 |
| Bônus variáveis | 1.097 | 712 | 501 | 291 |
| Encargos | 613 | 270 | 133 | 111 |
| Outros benefícios | 41 | 52 | 25 | - |
| Total | 4.367 | 1.715 | 1.179 | 657 |

## 7. ESTOQUE

| Composição | 30/09/2022 | 31/12/2021 |
|---|---|---|
| Material para Pavimentação | 7.242 | 60 |
| Elementos de Proteção e Segurança | 2.031 | 972 |
| Material de Sinalização | 4.074 | 4.127 |
| Outros | 305 | 159 |
| Total | 13.653 | 5.318 |

O aumento na rubrica de estoque é oriundo da importação de CAP (cimento asfáltico de petróleo) utilizado no pavimento da Companhia, com o objetivo de equilibrar o custo do investimento.

## 8. IMOBILIZADO

| | Vida útil média em anos | 31/12/2021 | Adições | Baixas | 30/09/2022 |
|---|---|---|---|---|---|
| Custo | | | | | |
| Instalações | 25 | 167 | 83 | - | 249 |
| Máquinas e equipamentos | 6 | 16.310 | 3.380 | - | 19.692 |
| Móveis e utensílios | 6 | 4.353 | 200 | - | 4.553 |
| Veículos | 5 | 26.334 | 3.760 | (400) | 29.694 |
| Equipamentos de informática | 6 | 45.603 | 2.718 | (1.363) | 46.958 |
| Ferramentas e aparelhos | 9 | 473 | 1.669 | (1) | 2.142 |
| | | 93.241 | 11.811 | (1.764) | 103.289 |
| Depreciação acumulada | | | | | |
| Instalações | | (65) | (7) | - | (72) |
| Máquinas e equipamentos | | (684) | (801) | 1 | (7.484) |
| Móveis e utensílios | | (3.952) | (81) | - | (4.003) |
| Veículos | | (5.408) | (4.640) | 401 | (9.648) |
| Equipamentos de informática | | (40.560) | (1.337) | 1289 | (40.608) |
| Ferramentas e aparelhos | | (331) | (103) | - | (434) |
| | | (57.000) | (6.971) | 1.691 | (62.280) |
| Imobilizado líquido | | 36.241 | 4.840 | (73) | 41.009 |

**Notas Explicativas**

| | Vida útil média em anos | 31/12/2020 | Adições | Baixas | Transferência | 31/12/2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Custo | | | | | | |
| Instalações | 25 | 167 | - | - | - | 167 |
| Máquinas e equipamentos | 6 | 7.337 | 8.563 | - | 410 | 16.310 |
| Móveis e utensílios | 6 | 4.251 | 102 | - | - | 4.353 |
| Veículos | 5 | 4.089 | 22.390 | (145) | - | 26.334 |
| Equipamentos de informática | 7 | 43.569 | 2.151 | (117) | - | 45.603 |
| Ferramentas e aparelhos | 9 | 331 | 143 | - | - | 474 |
| | | 59.744 | 33.349 | (262) | 410 | 93.241 |
| Depreciação acumulada | | | | | | |
| Instalações | | (58) | (7) | - | - | (65) |
| Máquinas e equipamentos | | (6.285) | (399) | - | - | (6.684) |
| Móveis e utensílios | | (3.883) | (69) | - | - | (3.952) |
| Veículos | | (3.472) | (1.983) | 47 | - | (5.408) |
| Equipamentos de informática | | (39.550) | (1.010) | - | - | (40.560) |
| Ferramentas e aparelhos | | (326) | (5) | - | - | (331) |
| | | (53.574) | (3.473) | 47 | - | (57.000) |
| Imobilizado líquido | | 6.170 | 29.876 | (215) | 410 | 36.241 |

### *Ativos cedidos em garantia*

A Companhia não possui ativos dados em garantia em processos judiciais e nos contratos de debêntures.

## 9. INTANGÍVEL E INFRAESTRUTURA EM ANDAMENTO

| | Vida útil em anos | 31/12/2021 | Adições | Baixas | 30/09/2022 |
|---|---|---|---|---|---|
| Custo | | | | | |
| *Software* | 5 | 12.643 | 1.276 | - | 13.919 |
| Marcas e patentes | 10 | 20 | - | - | 20 |
| Direito de concessão | (**) | 2.588.443 | 315.357 | (1.479) | 2.902.321 |
| Outorga fixa | (**) | 634.000 | - | - | 634.000 |
| Direito de uso - IFRS 16 | | 6.597 | 1.403 | - | 8.000 |
| | | 3.241.703 | 318.036 | (1.479) | 3.558.260 |
| Amortização | | | | | |
| *Software* | | (11.096) | (235) | - | (11.331) |
| Marcas e patentes | | (20) | - | - | (20) |
| Direito de concessão | | (711.251) | (102.329) | 1.478 | (812.102) |
| Outorga fixa | | (269.765) | (15.850) | - | (285.615) |
| Direito de uso - IFRS 16 | | (769) | (1.942) | - | (2.711) |
| Amortização acumulada | | (992.901) | (120.356) | 1.478 | (1.111.779) |
| Intangível líquido | | 2.248.802 | 197.680 | (1) | 2.446.481 |
| Infraestrutura em andamento (***) | | 78.049 | 12.343 | - | 90.392 |

## Notas Explicativas

| | Vida útil em anos | 31/12/2020 | Adições | Baixas | Transferência (*) | 31/12/2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Custo | | | | | | |
| Software | 5 | 12.426 | 217 | - | - | 12.643 |
| Marcas e patentes | 10 | 20 | - | - | - | 20 |
| Direito de concessão | (**) | 2.354.060 | 131.984 | (328) | 102.728 | 2.588.443 |
| Outorga fixa | (**) | 634.000 | - | - | - | 634.000 |
| Direito de uso - IFRS 16 | | - | 6.597 | - | - | 6.597 |
| Custo acumulado | | 3.000.506 | 138.798 | (328) | 102.728 | 3.241.703 |
| | | | | | | |
| Amortização | | | | | | |
| Software | | (10.525) | (571) | - | - | (11.096) |
| Marcas e patentes | | (20) | - | - | - | (20) |
| Direito de concessão | | (604.854) | (106.420) | 23 | - | (711.251) |
| Outorga fixa | | (248.632) | (21.133) | - | - | (269.765) |
| Direito de uso - IFRS 16 | | - | (769) | - | - | (769) |
| Amortização acumulada | | (864.031) | (128.893) | 23 | - | (992.901) |
| | | | | | | |
| Saldo intangível líquido | | 2.136.475 | 9.905 | (305) | 102.728 | 2.248.802 |
| | | | | | | |
| Infraestrutura em andamento (***) | | 166.995 | 14.192 | - | (103.138) | 78.049 |

(*) O saldo refere-se a itens transferidos de infraestrutura em andamento para o intangível e imobilizado para melhor classificação contábil.

(**) Prazo remanescente da concessão, contados a partir da data de conclusão do ativo até a data limite de 16 de março de 2039, data fim de assunção do sistema rodoviário, conforme mencionado na nota explicativa nº 1. O direito de outorga fixa refere-se ao direito de exploração do sistema rodoviário do corredor Raposo Tavares, conforme mencionado na nota explicativa nº 1. A amortização é efetuada pelo método linear de acordo com o prazo de concessão.

(***) Refere-se a obras e serviços em andamento nas rodovias, conforme previstos no contrato de concessão, estes ativos possuem características de ativo de contratos, o qual a política da Companhia é divulgar em conjunto com os demais ativos intangível. Sendo como principal natureza a execução de marginais, acostamentos, obras de arte especiais, terraplenagem, sinalização e outros.

*Redução do valor recuperável de ativos*

De acordo com o CPC01(R2) - Redução ao Valor Recuperável de Ativos, os itens do ativo 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 para redução do saldo contábil a seu valor de realização. A Administração efetua a análise anual do correspondente desempenho operacional e financeiro de seus ativos, utilizando o método de fluxo de caixa descontado, com base em projeções econômico-financeiras e não identificou possível desvalorização de seus ativos no exercício findo em 31 de dezembro de 2021. Devido ao fato de não haver mudanças nas premissas do cálculo, a Administração não identificou fatores que justificassem o teste para 30 de setembro de 2022.

Os cálculos do valor em uso e suas premissas subjacentes são preparadas para o período do contrato de concessão. As principais premissas que afetam os fluxos de caixa são: curva de demanda de tráfego, crescimento do PIB e sua elasticidade, variação tarifária, nível de investimento e custos operacionais, bem como a taxa de desconto. As projeções foram feitas em reais, considerando efeitos inflacionários: 4,15% em 2022, 3,25% em 2023 e 3% de 2024 até o final da projeção.

A taxa de desconto aplicada às projeções de fluxo de caixa corresponde ao Custo Médio Ponderado de Capital após impostos (CMPC DI) estimado de acordo com a metodologia CAPM (Capital Asset

**Notas Explicativas**

Pricing Model), e é determinada pela média ponderada do custo dos recursos próprios e dos custo dos recursos externos. O correspondente custo médio anual ponderado de capital após impostos é de 12,6% em 31 de dezembro de 2021.

A Companhia não possui ativos dados em garantia em processos judiciais.

## 10. FORNECEDORES

| | 30/09/2022 | 31/12/2021 |
|---|---|---|
| Fornecedores nacionais | 34.748 | 25.783 |
| Fornecedores provisão | 20.112 | 20.268 |
| Total | 54.861 | 46.051 |

A informação sobre a exposição da Companhia aos riscos de moeda e de liquidez relacionados a fornecedores encontram-se divulgados na nota explicativa nº 23**.**

## 11. IMPOSTOS A RECOLHER

| | 30/09/2022 | 31/12/2021 |
|---|---|---|
| PIS e COFINS | 2.865 | 1.930 |
| ISS | 3.313 | 2.756 |
| IRRF e CSRF | 234 | 184 |
| INSS sobre terceiros | 264 | 204 |
| Total circulante | 6.675 | 5.074 |

## 12. DEBÊNTURES

| | 31/12/2021 | Custo de captação amortizado | Pagamento | | Provisão juros | Variação monetária | Transferências | 30/09/2022 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Principal | Juros | | | | |
| Passivo circulante | | | | | | | | |
| Debêntures | 77.830 | - | (2.625) | (48.882) | 69.173 | 2.115 | 5.783 | 103.394 |
| Custos a amortizar | (7.752) | 5.836 | - | - | - | - | (5.901) | (7.817) |
| Total | 70.078 | 5.836 | (2.625) | (48.882) | 69.173 | 2.115 | (118) | 95.577 |
| Passivo não circulante | | | | | | | | |
| Debêntures | 1.265.072 | - | - | - | - | 58.780 | (5.783) | 1.318.069 |
| Custos a amortizar | (82.324) | (888) | - | - | - | - | 5.901 | (77.311) |
| Total | 1.182.748 | (888) | - | - | - | 58.780 | 118 | 1.240.759 |
| Total geral | 1.252.826 | 4.948 | (2.625) | (48.882) | 69.173 | 60.895 | - | 1.336.336 |
| Circulante | 70.078 | | | | | | | 95.577 |
| Não circulante | 1.182.748 | | | | | | | 1.240.759 |

## Notas Explicativas

| | 31/12/2020 | Captação | Custo de captação amortizado | Pagamento | | Arrolagem da dívida | Provisão juros | Variação monetária | Transferências | 31/12/2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Principal | Juros | | | | | |
| Passivo circulante | | | | | | | | | | |
| Debêntures | 135.277 | 2.625 | - | (500.112) | (57.521) | (338.580) | 67.953 | 10.456 | 757.732 | 77.830 |
| Custos a amortizar | (8.067) | - | 7.792 | - | - | - | - | - | (7.477) | (7.752) |
| Total | 127.210 | 2.625 | 7.792 | (500.112) | (57.521) | (338.580) | 67.953 | 10.456 | 750.255 | 70.078 |
| Passivo não circulante | | | | | | | | | | |
| Debêntures | 875.925 | 1.047.375 | - | - | - | - | - | 99.504 | (757.732) | 1.265.072 |
| Custos a amortizar | (18.663) | - | (71.138) | - | - | - | - | - | 7.477 | (82.324) |
| Total | 857.262 | 1.047.375 | (71.138) | - | - | - | - | 99.504 | (750.255) | 1.182.748 |
| Total geral | 984.472 | 1.050.000 | (63.346) | (500.112) | (57.521) | (338.580) | 67.953 | 109.960 | - | 1.252.826 |
| Circulante | 127.210 | | | | | | | | | 70.078 |
| Não circulante | 857.262 | | | | | | | | | 1.182.748 |

| Objeto | Indexador | Juros | Vencimento | 30/09/2022 |
|---|---|---|---|---|
| Debenturistas - Série 1 | IPCA | 5,80% a.a. | 15/12/2024 | 207.928 |
| Debenturistas - Série 2 | IPCA | 6,05% a.a. | 15/12/2024 | 47.382 |
| Debenturistas - Série 3 | IPCA | 6,85% a.a. | 15/12/2035 | 1.166.153 |
| (-) Custos de transação - Debêntures | | | | (85.128) |
| Total | | | | 1.336.336 |
| Parcelas do circulante | | | | 95.577 |
| Parcelas do não circulante | | | | 1.240.759 |

| Objeto | Indexador | Juros | Vencimento | 31/12/2021 |
|---|---|---|---|---|
| Debenturistas – Série 1 | IPCA | 5,80% a.a. | 15/12/2024 | 208.051 |
| Debenturistas – Série 2 | IPCA | 6,05% a.a. | 15/12/2024 | 47.318 |
| Debenturistas – Série 3 | IPCA | 6,85% a.a. | 15/12/2035 | 1.087.533 |
| (-) Custos de transação – Debêntures | | | | (90.076) |
| Total | | | | 1.252.826 |
| Parcelas do circulante | | | | 70.078 |
| Parcelas do não circulante | | | | 1.182.748 |

| Vencimento longo prazo | |
|---|---|
| 2023 | 85.158 |
| 2024 | 111.347 |
| 2025 | 5.259 |
| 2026 | 5.284 |
| 2027 | 15.933 |
| 2028 em diante | 1.017.778 |
| Total longo prazo | 1.240.759 |

## Notas Explicativas

*Debêntures – 1ª e 2ª emissão*

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 9 de novembro de 2012, foi aprovada a realização da segunda emissão de debêntures simples da Companhia, não conversíveis em ações, de acordo com a Instrução CVM nº 476/09.

Foram emitidas 750.000 debêntures, com valor nominal unitário de R$1,00, totalizando R$750.000. A emissão se deu em duas séries, sendo que para a primeira série foram emitidas 380.000 debêntures e para a segunda série forma emitidas 370.000 debêntures.

As debêntures tem o prazo de vencimento de 12 anos, com vencimento em 15 de dezembro de 2024 e com juros remuneratórios, prefixados correspondentes a 5,80% a.a. para as debêntures da primeira série, e 6,05% a.a. para as debêntures da segunda série.

Os juros remuneratórios pagos anualmente, a partir da data de emissão, sempre no dia 15 do mês de dezembro, tendo o primeiro pagamento ocorrido em 15 de dezembro de 2013.

Os encargos financeiros incorridos da captação das debêntures no montante de R$ 59.008 estão sendo apropriados ao resultado em função da fluência do prazo, pelo custo amortizado usando o método dos juros efetivos. O saldo a apropriar em 30 de setembro de 2022 é de R$ 3.775 (R$ 5.033 em 31 de dezembro de 2021).

As debêntures emitidas possuem, como uma das suas hipóteses de vencimento antecipado, a obrigação de manutenção da classificação de risco igual ou superior a "A-", ou equivalente, por ao menos uma Agência de Classificação de Risco contratada pela CART.

*Debêntures – 3ª emissão*

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 14 de setembro de 2021, foi aprovada a realização da terceira emissão de debêntures simples da Companhia, não conversíveis em ações, de acordo com a Instrução CVM nº 476/09.

Foram emitidas 105.000 debêntures, com valor nominal unitário de R$10,00, totalizando R$1.050.000. A emissão se deu em série única.

As debêntures tem o prazo de vencimento de 170 meses, com vencimento em 15 de dezembro de 2035 e com juros remuneratórios, prefixados correspondentes a determinado percentual ao ano, a ser apurado em Procedimento de *Bookbuilding*, e. em todo caso, limitado à maior taxa entre: (a) 5,65% (cinco inteiros e sessenta e cinco centésimos por cento) ao ano; (b) taxa interna de retorno do Tesouro IPCA + com juros semestrais 2035, com vencimento em 15 de maio de 2035, conforme apurado no dia útil imediatamente anterior à data de realização de Procedimento *Bookbuilding*, acrescida exponencialmente de um spread equivalente a 1,65% (um inteiro e sessenta e cinco centésimo por cento) ao ano.

Os juros remuneratórios serão pagos semestralmente, a partir da data de emissão, sempre no dia 15 dos meses de junho e dezembro.

Os encargos financeiros incorridos da captação das debêntures no montante de R$ 86.381 estão sendo apropriados ao resultado em função da fluência do prazo, pelo custo amortizado usando o método dos juros efetivos. O saldo a apropriar em 30 de setembro de 2022 é de R$ 81.353 (R$ 85.033 em 31 de dezembro de 2021).

**Notas Explicativas**

As debêntures emitidas possuem como obrigação a contratação de pelo menos uma agência de classificação de risco (*rating*), devendo, ainda, fazer com que a agência de classificação de risco atualize a respectiva classificação de risco das debêntures anualmente, a partir da data do primeiro relatório de classificação de risco, até o vencimento das debêntures.

*Cláusulas restritivas*

Conforme previsto no contrato das debêntures os *covenants* financeiros deverão ser apresentados, obrigatoriamente, junto com as demonstrações financeiras auditadas de 31 de dezembro de cada ano.

Os índices financeiros são:

Patrimônio Líquido/Ativo Total: Apresentar proporção > 20% (vinte por cento).

ICSD (Índice de Cobertura do Serviço da Dívida) = (1) EBITDA ajustado/(amortizações + (2) juros das dívidas financeiras de curto e longo prazos): ≥ 1,2.

(1) EBITDA = resultado operacional antes do pagamento de juros e impostos, acrescido da depreciação e amortização e da receita (despesa) financeira, subtraído: impostos (IR e CSLL), variação do capital de giro e a parcela da geração de caixa relativa a investimento (investimento total – financiamentos – aporte de capital).

(2) Juros pagos das dívidas financeiras de curto e longo prazo.

## 13. CREDOR PELA CONCESSÃO

O prazo da concessão da Companhia e as obrigações decorrentes do Contrato de Concessão celebrado com a Agência de Transportes do Estado de São Paulo (ARTESP) têm seu término previsto para o ano de 2039.

Com a assinatura do Termo de Contrato de Concessão Rodoviário nº 002/ARTESP/2009, relacionado ao Edital de Concorrência Pública Internacional nº 004/2008, a Companhia assumiu os seguintes compromissos:

a) Investimentos

Os principais investimentos decorrentes da concessão são:

i) Duplicação de rodovia e implantação de retornos em nível e desnível;

ii) Construção de postos de pesagem (fixos e móveis) e postos de serviços de atendimento aos usuários;

iii) Construção de nove praças de pedágio e demolição de duas praças de pedágios preexistentes;

iv) Implantação e melhoria de acessos, trevos, alças, passarelas para travessia de pedestre, dispositivos de entroncamentos e readequação de intersecções.

b) Outorga fixa e variável

Pagamento pelo direito de exploração do sistema rodoviário, dos seguintes montantes:

*Outorga fixa*

Valor fixo de R$634.000, conforme Nota explicativa nº 9, a favor do Departamento de Estradas de

**Notas Explicativas**

Rodagem – DER/SP que foi liquidada integralmente em 16 de setembro de 2010.

*Outorga variável*

Conforme deliberação do Conselho Diretor da ARTESP, o percentual de outorga variável sobre a receita bruta foi reduzido para 1,5%, a partir do mês de novembro de 2013 até 31 de dezembro de 2018. A partir de janeiro de 2019, o percentual de 3% será aplicado sobre a receita bruta de pedágio e das receitas acessórias efetivamente obtidas pela Companhia.

O compromisso com outorga variável a pagar, em 30 de setembro de 2022 é de R$ 1.509 (R$ 1.377 em 31 de dezembro de 2021).

Durante o período findo em 30 de setembro de 2022, foi pago ao Poder Concedente o montante de R$ 12.481 (R$ 10.064 comparado ao mesmo período do ano anterior) referente à outorga variável.

c) Garantias

A Companhia utiliza-se da contratação de seguro-garantia para o cumprimento das seguintes garantias contratuais:

1. Garantia de cumprimento das funções de ampliação correspondente a 1,5% do valor da contratação, limitado a 10% do valor do investimento. Esta garantia será liberada na proporção do cumprimento das funções de ampliação, limite máximo de indenização será de R$ 42.812. Vigência mínima de 12 meses.

2. Garantia de cumprimento das funções operacionais, de conservação e de pagamento do valor mensal variável, no limite máximo de indenização de R$ 165.449. Vigência de 12 meses.

## 14. PROVISÃO PARA RISCOS PROCESSUAIS E DEPÓSITOS JUDICIAIS

A situação jurídica da Companhia engloba processos de natureza trabalhista e cível. A Administração, consubstanciada na opinião de seus consultores jurídicos, entende que os encaminhamentos e as providências legais cabíveis que já foram tomados em cada situação são suficientes para preservar o patrimônio da Companhia, não existindo indicações de necessidade de reconhecimento de quaisquer provisões adicionais em relação às contabilizadas.

Composição do risco:

| | 30/09/2022 | | |
|---|---|---|---|
| | Probabilidade de perda | | |
| Natureza do risco | Provável | Possível | Total |
| Trabalhistas | 11.726 | 13.569 | 25.295 |
| Cíveis | 17.561 | 33.337 | 50.898 |
| Tributária | - | 973 | 973 |
| Procedimentos Arbitrais (*) | 72.675 | 37.313 | 109.988 |
| Ambiental | 347 | 6.983 | 7.330 |
| Total | 102.309 | 92.175 | 194.484 |

## Notas Explicativas

| | 31/12/2021 | | |
|---|---|---|---|
| | Probabilidade de perda | | |
| Natureza do risco | Provável | Possível | Total |
| Trabalhistas | 12.427 | 17.287 | 29.714 |
| Cíveis | 6.983 | 25.211 | 32.194 |
| Tributária | - | 906 | 906 |
| Procedimentos Arbitrais (*) | 66.401 | 34.378 | 100.779 |
| Ambiental | 261 | 6.090 | 6.351 |
| Total | 86.072 | 83.872 | 169.944 |

(*) As provisões de processos arbitrais compostos pela notificação recebida pela CART em 24 de fevereiro de 2017 tendo como Requerente a OAS (Mertha S.A) são atualizados mensalmente via IGP-M acumulado do mês.

Movimentação dos riscos prováveis:

| Natureza do risco | 31/12/2021 | Constituição | Reversões/ pagamentos | Atualização Monetária | 30/09/2022 |
|---|---|---|---|---|---|
| Trabalhistas | 12.427 | 1.656 | (5.154) | 2.797 | 11.726 |
| Cíveis e ambientais | 7.244 | 12.530 | (6.611) | 4.745 | 17.908 |
| Procedimentos Arbitrais | 66.401 | - | - | 6.274 | 72.675 |
| Total | 86.072 | 14.186 | (11.765) | 13.816 | 102.309 |

| Natureza do risco | 31/12/2020 | Constituição | Reversões/ pagamentos | Atualização Monetária | 31/12/2021 |
|---|---|---|---|---|---|
| Trabalhistas | 9.210 | 5.908 | (7.000) | 4.309 | 12.427 |
| Cíveis e ambientais | 7.384 | 5.669 | (8.802) | 2.993 | 7.244 |
| Procedimentos Arbitrais | 66.260 | - | - | 141 | 66.401 |
| Total | 82.854 | 11.577 | (15.802) | 7.443 | 86.072 |

a) Riscos trabalhistas

A Companhia é parte em processos de natureza trabalhista movidos por ex-funcionários e funcionários de empresas terceirizadas, cujos objetos importam, em sua maioria, em pedidos de reintegração, horas extraordinárias, equiparação salarial, dentre outros.

b) Riscos cíveis

A Companhia é parte em processos cíveis, movidos por usuários, principalmente em decorrência de incidentes ocorridos no sistema rodoviário.

c) Procedimento Arbitral

Em 24 de fevereiro de 2017, a CART recebeu Notificação para Instituição de Procedimento Arbitral encaminhada pelo Centro de Arbitragem e Mediação da Câmara de Comércio Brasil-Canadá (CAM-

## Notas Explicativas

CCBC), tendo como Requerente a Metha S.A., com valor provisório atribuído de R$ 450.000, a fim de dirimir conflito originado do contrato de execução de obras civis firmado pelas partes. A CART não concorda com os pedidos apresentados pela Metha S.A., e por outro lado, entende que Metha S.A. deixou de cumprir com obrigações do contrato de execução de obras civis.

Foi apresentada defesa por parte da Companhia, juntamente com seus contra pleitos, os quais perfazem, no seu entendimento, o valor provisório de R$ 350.000.

Houve, ao longo do tempo, a devida instrução do procedimento arbitral através da apresentação de laudos e realização de perícias para a comprovação das teses apresentadas pela Companhia, tendo sido determinada a data de 26 de janeiro de 2021 para a prolação da decisão arbitral. Em razão de ordem judicial de penhora recebida nos autos da arbitragem, oriunda de processo promovido por terceiro alheio à relação entre a Companhia e a Metha, houve a concessão de prazo, pela câmara arbitral, para ambas as partes se manifestarem a seu respeito, tendo a Companhia impugnado tal decisão por entender que tal penhora é ilegal.

Assim, considerando a necessidade de decisão por parte da câmara arbitral acerca da mencionada ordem judicial, houve a suspensão do prazo para a apresentação da sentença arbitral, a qual foi proferida em 29 de março de 2021, na forma de sentença arbitral parcial com valores envolvidos ainda em apuração, sujeitos a avaliação e perícia.

A Administração da CART, consubstanciada na opinião de seus assessores externos, avaliou o prognóstico de êxito para os pleitos da Metha de R$ 72.675 como provável, sendo o montante provisionado, apurado com apoio dos assistentes técnicos de Engenharia, os quais quantificaram e valorizaram as respectivas causas prováveis de perda. A provisão foi reconhecida como direito de concessão, R$ 37.313 como possível e R$ 109.987, como remoto. Considerando que a referida sentença ainda é parcial, os montantes envolvidos e as avaliações de prognóstico são as melhores estimativas existentes no momento, permanecendo na mesma ordem em 30 de setembro de 2022.

d) Depósitos Judiciais

| Natureza Dep. Judiciais | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Trabalhistas | 1.757 | 3.398 |
| Cíveis | 9.392 | 8.884 |
| Tributária | 888 | 849 |
| Ambiental | 34 | 32 |
| Regulatório | 3.480 | 3.886 |
| Total | 15.551 | 17.049 |

*Depósitos Trabalhistas – Recurso Ordinário / Recurso de Revista*

Tratam-se de recursos jurídicos destinados à busca de decisão favorável, revertendo a decisão anterior (sentença ou acórdão).

Para ser interpostos, estes Recursos necessitam de Depósitos Judiciais para garantir parte do valor arbitrado (estipulado) na condenação, garantindo assim parte da futura execução.

Em 30 de setembro de 2022, o montante é de R$ 1.757 (em 31 de dezembro de 2021, o montante é de R$ 3.398).

**Notas Explicativas**

*Depósitos Cíveis – garantia*

Os depósitos efetuados nos processos cíveis são destinados a garantir, desde logo, os valores que julgamos devidos no processo. Em geral, são efetuados os depósitos para, quando a Companhia entra com uma ação, ou mesmo em defesa, se evite o acréscimo de correção monetária e juros de mora.

Em 30 de setembro de 2022 o montante é de R$ 9.392 (em 31 de dezembro de 2021, o montante é de R$ 8.884).

Além dos depósitos destacados acima a Companhia possui em 30 de setembro de 2022 depósitos de natureza tributária no montante de R$ 888 (em 31 de dezembro de 2021, o montante é de R$ 849), ambiental no montante de R$ 34 (em 31 de dezembro de 2021, o montante é de R$ 32) e regulatória no montante de R$ 3.480 (em 31 de dezembro de 2021, o montante é de R$ 3.886).

## 15. RECEITAS ACESSÓRIAS ANTECIPADAS

As receitas acessórias antecipadas são reconhecidas pela Companhia pela antecipação de valores recebidos de parceiros comerciais pela exclusividade na prestação referente à locação de infraestrutura de fibra óptica e à ocupação da faixa de domínio e reconhecidas ao resultado do exercício pela comprovação da prestação de serviço prevista no contrato.

| Receitas antecipadas | 30/09/2022 | 31/12/2021 |
|---|---|---|
| Circulante | 11.692 | 8.647 |
| Não circulante | 34.178 | 36.014 |
| Total receita diferida | 45.870 | 44.662 |

## 16. PROVISÃO PARA MANUTENÇÃO

A Companhia constitui provisão para grandes manutenções, quando aplicável. Tal provisão tem o objetivo de mensurar adequadamente o passivo com a melhor estimativa do gasto necessário para liquidar a obrigação presente na data do balanço para recomposição da infraestrutura aos níveis exigidos pelo poder concedente.

A composição dos saldos da provisão para manutenção em 30 de setembro de 2022 são:

| Provisão para Manutenção | 31/12/2021 | Adições | AVP (**) | Consumo | Transferências | 30/09/2022 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Passivo circulante | 97.759 | - | - | (79.270) | 6.023 | 24.512 |
| Passivo não circulante | 17.513 | 26.457 | (7.747) | - | (6.023) | 30.200 |
| Total | 115.272 | 26.457 | (7.747) | (79.270) | - | 54.711 |

| Provisão para manutenção | 31/03/2020 | Adições | AVP (**) | Consumo | Transferências (*) | 31/12/2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Passivo circulante | - | - | - | (79.130) | 176.889 | 97.759 |
| Passivo não circulante | 165.977 | 35.126 | (6.701) | - | (176.889) | 17.513 |
| Total | 165.977 | 35.126 | (6.701) | (79.130) | - | 115.272 |

(*) Em junho de 2021, a Companhia reclassificou a obrigação reconhecida no passivo não circulante para o passivo circulante. Essa reclassificação está consubstanciada na aprovação dos projetos de

**Notas Explicativas**

Conservação Especial do Pavimento junto a agência reguladora, as quais ocorreram no 2º trimestre de 2021. Diante destas aprovações, tais valores foram submetidos e aprovados pela Administração da Companhia para o orçamento 2021/22.

(**) Trata-se do ajuste a valor presente.

## 17. PASSIVO DE ARRENDAMENTO

a) Composição dos saldos e movimentação

| Passivo de arrendamento | 30/09/2022 | 31/12/2021 |
|---|---|---|
| Saldo inicial | 6.457 | - |
| Adições | 1.403 | 6.597 |
| Juros provisionados | 459 | 244 |
| Pagamento de juros | (459) | (244) |
| Pagamento de principal | (1.672) | (140) |
| Total | 6.188 | 6.457 |
| | | |
| Passivo circulante | 3.124 | 2.484 |
| Passivo não circulante | 3.064 | 3.973 |

Para os contratos reconhecidos no terceiro trimestre de 2022, aplicou-se a taxa de desconto à cada carteira de arrendamentos com características razoavelmente similares. Por meio desta metodologia, a Companhia obteve uma taxa média ponderada de 10,32% a.a.

## 18. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

### a) Capital social

Em 30 de setembro de 2022 o capital subscrito e integralizado da Companhia é de R$ 2.451.400 (R$ 2.306.400 em 31 de dezembro de 2021), representados por 12.602.598.575 ações (11.457.259.323 ações em 31 de dezembro de 2021), sendo 6.301.299.488 ações preferenciais e 6.301.299.487 ações ordinárias (5.728.629.661 ações preferenciais e 5.728.629.662 ações ordinárias em 31 de dezembro de 2021), integralmente subscritas pela Infraestrutura Brasil Holding II S.A.

### b) Adiantamento para futuro aumento de capital - AFAC

No 1° trimestre de 2021, ocorreu a integralização em seu capital no valor de R$167.000 referente ao AFAC realizado no ano de 2019, permancecendo até 30 de junho de 2021 o valor de R$ 493.200 como Adiantamento para futuro aumento de capital - AFAC realizado no ano de 2020.

No 2º trimestre de 2022, ocorreu aporte de R$ 145.000 através de adiantamento para futuro aumento de capital em 18 de maio de 2022 e no dia 29 de junho de 2022. No dia 13 de julho de 2022 foi aprovado em ata de conselho de administração a conversão dos R$ 145.000 para aporte de capital na Companhia.

As ações preferenciais não têm direito a voto e possuem os mesmos direitos de participação nos resultados da Companhia conferidos às ações ordinárias, bem como prioridade no reembolso de capital,

**Notas Explicativas**

sem prêmio, na hipótese de liquidação da Companhia, e têm, ainda, o direito de participar de ofertas públicas de aquisição de ações, pelo mesmo preço e nas mesmas condições de pagamento auferidas pelas ações ordinárias.

**c) Dividendos e juros sobre o capital próprio**

A terceira emissão de debêntures não conversíveis tem em sua escritura como evento que constitui situação de inadimplemento acarretando vencimento antecipado automático das obrigações decorrentes das debêntures, a proibição em realizar qualquer pagamento aos acionistas, inclusive dividendo mínimo obrigatório, no período compreendido entre a data de emissão e 15 de dezembro de 2035.

## 19. RECEITAS

A Companhia apresentou suas demonstrações dos resultados de 30 de setembro de 2022 e 2021 por função e apresenta, a seguir, o detalhamento por natureza:

Receitas por natureza

| | 01/01/2022 a 30/09/2022 (9 meses) | 01/01/2021 a 30/09/2021 (9 meses) | 01/07/2022 a 30/09/2022 (3 meses) | 01/07/2021 a 30/09/2021 (3 meses) |
|---|---|---|---|---|
| Receita de pedágio | 401.941 | 326.630 | 152.047 | 123.181 |
| Receitas acessórias | 14.240 | 13.351 | 4.804 | 4.747 |
| Impostos | (35.828) | (29.268) | (13.503) | (11.012) |
| Receita líquida de serviços | 380.352 | 310.713 | 143.348 | 116.916 |
| Receita de construção (a) | 327.700 | 134.414 | 122.862 | 49.468 |
| Receita total | 708.052 | 445.127 | 266.210 | 166.385 |

(a) Sobre a receita de construção não há incidência de impostos sobre faturamento, pois não foi faturado foi reconhecido a construção de acordo com ICPC01/ IFRIC 12.

| | 01/01/2022 a 30/09/2022 (9 meses) | 01/01/2021 a 30/09/2021 (9 meses) | 01/07/2022 a 30/09/2022 (3 meses) | 01/07/2021 a 30/09/2021 (3 meses) |
|---|---|---|---|---|
| Base de cálculo de impostos | | | | |
| Receitas com serviços | 416.181 | 339.981 | 156.851 | 127.928 |
| Deduções | | | | |
| Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS (3%) | 12.485 | 10.199 | 4.705 | 3.838 |
| Programa de Integração Social - PIS (0,65%) | 2.705 | 2.210 | 1.019 | 832 |
| Imposto Sobre Serviços - ISS (2% a 5%) | 20.638 | 16.859 | 7.778 | 6.342 |
| Deduções da receita | 35.828 | 29.268 | 13.503 | 11.012 |

**Notas Explicativas**

# 20. CUSTOS E DESPESAS POR NATUREZA

| | 01/01/2022 a 30/09/2022 (9 meses) | 01/01/2021 a 30/09/2021 (9 meses) | 01/07/2022 a 30/09/2022 (3 meses) | 01/07/2021 a 30/09/2021 (3 meses) |
|---|---|---|---|---|
| Pessoal | (48.319) | (36.992) | (16.111) | (11.449) |
| Conservação e manutenção | (15.719) | (24.779) | (5.553) | (8.790) |
| Despesas adminstrativas | (43.163) | (18.187) | (12.226) | (7.587) |
| Operacionais | (27.657) | (24.503) | (8.864) | (8.128) |
| Outorga variável | (12.481) | (10.199) | (4.705) | (3.838) |
| Custo de construção de obra | (327.700) | (134.414) | (122.862) | (49.468) |
| Provisão de manutenção | (26.457) | (24.551) | (11.088) | (8.184) |
| Depreciação e amortização | (125.840) | (98.059) | (43.845) | (34.437) |
| Outras receitas operacionais | 1.373 | 123 | (1.666) | 34 |
| | (625.964) | (371.561) | (226.919) | (131.847) |
| | | | | |
| Custo de serviços prestados | (566.631) | (335.937) | (207.621) | (119.562) |
| Despesas gerais e administrativas | (60.706) | (35.747) | (17.632) | (12.319) |
| Outras receitas operacionais | 1.373 | 123 | (1.666) | 34 |
| | (625.964) | (371.561) | (226.919) | (131.847) |

# 21. RESULTADO FINANCEIRO

| Receitas financeiras | 01/01/2022 a 30/09/2022 (9 meses) | 01/01/2021 a 30/09/2021 (9 meses) | 01/07/2022 a 30/09/2022 (3 meses) | 01/07/2021 a 30/09/2021 (3 meses) |
|---|---|---|---|---|
| Juros sobre aplicações financeiras | 14.391 | 9.575 | 6.072 | 4.520 |
| Outros | 815 | 715 | 147 | 513 |
| Total receitas financeiras | 15.206 | 10.290 | 6.220 | 5.033 |
| | | | | |
| Despesas financeiras | | | | |
| Comissões e despesas bancárias | 583 | (485) | 972 | (163) |
| Juros sobre empréstimos e financiamentos | - | (30.132) | - | (15.548) |
| Variação monetária passiva | (60.895) | (70.552) | 11.773 | (7.178) |
| Juros sobre debêntures | (69.173) | (53.671) | (23.225) | (35.105) |
| Outros | (7.173) | (6.283) | (2.342) | (1.718) |
| Total despesas financeiras | (136.657) | (161.123) | (12.822) | (59.712) |
| Total resultado financeiro | (121.452) | (150.833) | (6.603) | (54.679) |

# 22. RESULTADO POR AÇÃO

O cálculo do resultado básico por ação é feito através da divisão do resultado líquido do exercício, atribuído aos detentores de ações ordinárias e preferenciais da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias e preferenciais disponíveis durante o exercício.

O quadro abaixo apresenta os dados de resultado e ações utilizados no cálculo dos resultados básico e diluído por ação:

| | 01/01/2022 a 30/09/2022 | 01/01/2021 a 30/09/2021 | 01/07/2022 a 30/09/2022 | 01/07/2021 a 30/09/2021 |
|---|---|---|---|---|
| Numerador básico | | | | |
| Resultado do período | (31.511) | (49.170) | 20.947 | (12.966) |

**Notas Explicativas**

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Denominador básico e diluído | | | | |
| Média ponderada das ações (em milhares) | 11.399.971 | 7.592.109 | 11.399.971 | 7.592.109 |
| Resultado básico e diluído por lote de mil ações (em reais - R$) | (0,003) | (0,006) | 0,002 | (0,002) |

## 23. GERENCIAMENTO DE RISCOS E INSTRUMENTOS

A Companhia administra seu capital para assegurar que ela possa continuar com suas atividades normais, ao mesmo tempo em que maximizam o retorno a todas as partes interessadas ou envolvidas em suas operações, por meio da otimização do saldo das dívidas e do patrimônio.

O objetivo principal da administração de capital da Companhia é assegurar que seja mantida uma classificação de crédito adequada, a fim de apoiar os negócios e maximizar o valor do acionista. A Companhia administra a estrutura do capital e regula considerando as mudanças nas condições econômicas. Em 30 de setembro de 2022, a Companhia apresentava estrutura de capital destinada a viabilizar a estratégia de crescimento e as decisões de investimento levam em consideração o potencial de retorno esperado.

A Companhia não está sujeita a nenhum requerimento externo sobre o capital.

a) Risco de mercado

Risco de mercado é o risco de que alterações nos preços de mercado - tais como taxas de câmbio, taxas de juros e preços de ações - irão afetar os ganhos da Companhia ou o valor de seus instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercado, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno. Todas essas operações são conduzidas dentro das orientações estabelecidas pela Administração com base no Gerenciamento de Risco.

b) Exposição a riscos cambiais

O risco de câmbio é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de câmbio.

Na data base 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a Companhia não apresentava saldo de ativo ou passivo denominado em moeda estrangeira.

c) Exposição a riscos de taxas de juros

O risco de taxa de juros da Companhia decorre de aplicações financeiras e debêntures circulantes e não circulantes em que são remunerados por taxas de juros variáveis, que podem ser indexados à variação de índices de inflação, esse risco é administrado pela Companhia por meio da manutenção de debêntures a taxas de juros prefixadas e pós-fixadas.

De acordo com as suas políticas financeiras, a Companhia vem aplicando seus recursos em instituições de primeira linha, não tendo efetuado operações envolvendo instrumentos financeiros que tenham caráter especulativo.

Considerações gerais

- Aplicações financeiras que representam investimentos, sujeitas a variação do Certificado

## Notas Explicativas

de Depósito Interbancário - CDI.

- Debêntures: classificados como custo amortizado, portanto, não mensurados ao valor justo e contabilizados pelos valores contratuais de cada operação.
- As operações com instrumentos financeiros da Companhia estão reconhecidas nas informações financeiras para o terceiro trimestre de 2022, conforme quadro a seguir:

| Instrumentos financeiros | 30/09/2022 | | | 31/12/2021 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Custo amortizado | Outros passivos financeiros | Nível | Custo amortizado | Outros passivos financeiros | Nível |
| Ativos | | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 67.442 | - | | 231.268 | - | |
| Aplicações financeiras | 99.444 | - | | 8.658 | - | |
| Depósitos judiciais | 15.551 | - | | 17.049 | - | |
| Contas a receber | 43.003 | - | | 29.677 | - | |
| Outros | 9 | - | | 9 | - | |
| Total do ativo | 225.449 | - | | 286.661 | - | |
| Passivos | | | | | | |
| Fornecedores | - | 54.861 | | - | 46.051 | |
| Partes relacionadas | - | 730 | | - | 217 | |
| Debêntures | - | 1.336.336 | | - | 1.252.826 | |
| Concessão de serviço público | - | 1.509 | | - | 1.377 | |
| Passivo de arrendamento | - | 6.188 | | - | 6.457 | |
| Outros | - | 527 | | - | 566 | |
| Total do passivo | - | 1.400.151 | | - | 1.307.494 | |

Nos termos da Resolução CVM nº 2 de 17 de junho de 2019, a Administração da Companhia informa que os fatores de risco a que está exposta são:

a) Critérios, premissas e limitações utilizadas no cálculo dos valores justos

Os valores justos 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:

A determinação do valor justo dos ativos e passivos financeiros apresentam termos e condições padrão e são negociados em mercados ativos determinado com base nos preços observados nos respectivos mercados.

O valor justo dos outros ativos e passivos financeiros (com exceção daqueles descritos acima) é determinado de acordo com modelos de precificação geralmente aceitos:

(i) Os saldos de fornecedores possuem prazo de vencimento substancialmente em até 30 dias, portanto, se aproxima do valor justo esperado pela Companhia.

(ii) Os saldos de equivalentes de caixa e aplicações financeiras vinculadas são iguais ao valor justo na data do balanço patrimonial.

Os valores justos das debêntures aproximam-se aos valores do custo amortizado registrados nas

## Notas Explicativas

informações financeiras em virtude de serem indexados por taxas flutuantes (IPCA), as quais acompanham as taxas de mercado. Considerando os vencimentos dos demais instrumentos financeiros, a Companhia estima que seus valores justos se aproximam aos valores contábeis.

*Hierarquia do valor justo*

A Companhia usa a seguinte hierarquia para determinar o valor justo dos instrumentos financeiros:
Nível 1: preços cotados nos mercados ativos para ativos ou passivos idênticos.

Nível 2: outras técnicas para as quais todos os dados que tenham efeito significativo sobre o valor justo registrado sejam observáveis, direta ou indiretamente.

Nível 3: técnicas que usam dados que tenham efeito significativo no valor registrado que não sejam baseados em dados observáveis no mercado.

*Caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras*

Os custos de empréstimos, financiamentos e debêntures diretamente relacionados com a aquisição, construção ou produção de um ativo que necessariamente requer um tempo significativo para ser concluído para fins de uso ou venda são capitalizados como parte do custo do correspondente ativo. Todos os demais custos de empréstimos, financiamentos e debêntures são registrados em despesa no exercício em que são incorridos, conforme demonstrados nas notas explicativas, correspondentes nº 12.

c) Exposição a riscos de créditos

Refere-se ao risco de uma contraparte não cumprir suas obrigações contratuais, levando a Companhia a incorrer em perdas financeiras. A Companhia adotou a política de apenas negociar com contrapartes que tenham capacidade de crédito e obter garantias suficientes, quando apropriado, somente como meio de mitigar o risco de perda financeira por motivo de inadimplência.

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

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

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia apresenta valores a receber de R$ 43.003 (R$ 29.677 em 31 de dezembro de 2021), sendo 67,8% deste total, valores a receber das Operadoras de Serviços de Arrecadação – “OSAs”, decorrentes de receitas de pedágios arrecadadas pelo sistema eletrônico de pagamento de pedágios. Desta forma, a administração da Companhia caracteriza como remoto o risco de crédito oriundo destes valores a receber.

O risco de crédito decorrente de caixa e equivalentes de caixa, títulos e aplicações financeiras

## Notas Explicativas

vinculadas e contas a receber, corresponde aos saldos contábeis líquidos apresentados nas notas explicativas nº 3.a, nº 3.b e nº 4, respectivamente. Para bancos e instituições financeiras, a Companhia tem como política a diversificação das suas aplicações financeiras em instituições de primeira linha.

d) Operação de derivativos

A Companhia não participou de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos ou quaisquer outros instrumentos especulativos durante o exercício.

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 da Companhia é manter o saldo entre a continuidade dos recursos e a flexibilidade através de contas garantidas e debêntures.

Dando sequência ao seu plano para fortalecer a estrutura de capital, que foi submetido e aprovado por seus debenturistas em assembleia realizada em 07 de junho de 2021, a CART realizou uma nova emissão de debêntures no valor de R$ 1.050.000 (nota explicativa nº 12) e também recebeu recursos do seu controlador por aumento de capital social de R$ 85.700. No ano de 2022 a controladora fez um aporte de capital de R$ 145.000.

Os recursos levantados foram utilizados para pagar sua dívida com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) – que somava R$ 283.056 em outubro de 2021, além de recomprar R$ 838.553 de sua 2ª emissão, após 73,57% desses debenturistas aderirem à oferta de aquisição facultativa lançada em 23 de setembro, com um prêmio de 3,2% à 1ª série e de 5,4% à 2ª série. Como a 3ª emissão de debêntures, cujo vencimento se dará em dezembro de 2035, e considerando os R$ 304.068 da 2ª emissão que permaneceram e vencerão em 2024, o prazo médio de vencimento das dívidas da CART saltou para cerca de nove anos. Isso proporcionará maior flexibilidade financeira, uma vez que seus fluxos de caixa serão suficientes para financiar seu programa de investimentos nas rodovias (cerca de R$ 950.000 entre 2021 e 2023), e também para servir a sua dívida sem depender de novos aportes de capital de seu controlador, fortalecendo de sobremaneira sua estrutura de capital.

A seguir, estão os vencimentos contratuais de passivos financeiros na data da informações contábeis intermediárias:

| 30 de setembro de 2022 | Contábil | Fluxo contratual | Até 1 ano | Acima de 1 a 5 ano |
|---|---|---|---|---|
| Debêntures | 1.336.336 | 2.259.744 | 192.982 | 2.066.762 |
| Fornecedores | 54.861 | 54.861 | 54.861 | - |
| Partes relacionadas | 730 | 730 | 730 | - |
| Credor pela concessão | 1.509 | 1.509 | 1.509 | - |
| Passivo de arrendamento | 6.188 | 9.370 | 3.124 | 6.264 |

| 31 de dezembro de 2021 | Contábil | Fluxo contratual | Até 1 ano | 1 a 5 anos |
|---|---|---|---|---|
| Empréstimos e financiamentos e debêntures | 1.252.826 | 1.863.826 | 179.705 | 1.684.121 |
| Fornecedores | 46.051 | 46.051 | 46.051 | - |
| Partes relacionadas | 217 | 217 | 217 | - |
| Credor pela concessão | 1.377 | 1.377 | 1.377 | - |
| Passivo de arrendamento | 6.457 | 9.465 | 2.868 | 6.597 |

## Notas Explicativas

f) Análise de sensibilidade

A Companhia apresenta a seguir as informações sobre seus instrumentos financeiros, especificamente sobre a análise de sensibilidade requerida pelas IFRS e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil. Na elaboração dessa análise de sensibilidade, a Companhia adotou as seguintes premissas:

- Identificação dos riscos de mercado que podem gerar prejuízos materiais para a Companhia.

- Definição de um cenário provável do comportamento do risco que, caso ocorra, possa gerar resultados adversos para a Companhia e que é referenciada por fonte externa independente (Cenário I). É requerida a divulgação da fonte externa utilizada para determinação do cenário provável.

- Definição de dois cenários adicionais com deteriorações de, pelo menos, 25% e 50% na variável de risco considerada (Cenário II e Cenário III, respectivamente).

- Apresentação do impacto dos cenários definidos no valor justo dos instrumentos financeiros operados pela Companhia.

No quadro abaixo, são considerados três cenários sobre os ativos e passivos financeiros relevantes, com os respectivos impactos nos saldos de balanço patrimonial da Companhia, sendo: (i) cenário provável, o adotado pela Companhia; e (ii) cenários variáveis chaves, com os respectivos impactos nos resultados da Companhia. Além do cenário provável, a Companhia determinou adequado a apresentação de dois cenários com deterioração de 25% e 50% da variável do risco considerado.

As taxas consideradas foram:

| **Referência para ativos e passivos financeiros risco redução** | **Cenário provável** | **Valorização** | | **Desvalorização** | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | ***25%*** | ***50%*** | ***25%*** | ***50%*** |
| DI Ativo (% ao ano) | 13,65% | 17,06% | 20,48% | 10,24% | 6,83% |
| DI Passivo (% ao ano) | 13,65% | 17,06% | 20,48% | 10,24% | 6,83% |
| IPCA Passivo (% ao ano) | 7,17% | 8,96% | 10,76% | 5,38% | 3,59% |

*Os indicadores utilizados para 2022 foram obtidos das projeções do BACEN no boletim Focus de 30/09/2022.*

Os valores de sensibilidade na tabela abaixo são de juros a incorrer dos instrumentos financeiros sob cada cenário.

*Análise de sensibilidade de variações na taxas de juros*

Em 30 de setembro de 2022, a sensibilidade de cada instrumento financeiro, considerando a exposição à variação de cada um deles, é apresentada nas tabelas abaixo:

## Notas Explicativas

| *Instrumentos* | *Consolidado Exposição em 30/09/2022* | *Risco* | *Cenário provável (Nível 1)* | | *Valorização (R$)* | | *Desvalorização (R$)* | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | *%* | *Valor* | *(Nivel 2) 25%* | *(Nivel 3) 50%* | *(Nivel 2) 25%* | *(Nivel 3) 50%* |
| ***Ativos e passivos financeiros*** | | | | | | | | |
| Caixas e equivalentes de caixa | 63.060 | CDI | 13,65% | 8.608 | 10.760 | 12.912 | 6.456 | 4.304 |
| Aplicações financeiras vinculadas | 99.444 | CDI | 13,65% | 13.574 | 16.968 | 20.361 | 10.181 | 6.787 |
| Debênture (*) | (1.336.336) | IPCA | 7,17% | (95.815) | (119.769) | (143.723) | (71.861) | (47.908) |
| **Total** | (1.173.832) | | | (73.634) | (92.042) | (110.450) | (55.225) | (36.817) |
| ***Impacto no resultado e património líquido*** | | | | | (18.408) | (36.817) | 18.408 | 36.817 |

(*) Inclui custos de transação a amortizar.

**Notas Explicativas**

O montante equivalente a 100% das debêntures da Companhia estão sujeitas à remuneração pela variação acumulada da taxa de juros do IPCA e aplicação financeira sujeita ao CDI.

As análises de sensibilidade acima têm por objetivo ilustrar a sensibilidade às mudanças em variáveis de mercado nos instrumentos financeiros da Companhia.

As análises de sensibilidade são estabelecidas com base em premissas e pressupostos em relação a eventos futuros. A Administração da Companhia revisa regularmente essas estimativas e premissas utilizadas nos cálculos. No entanto, a liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados devido à subjetividade inerente ao processo utilizado na preparação das análises.

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.

## 24. SEGUROS E GARANTIAS

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia mantém seguro-garantia, seguro contra danos materiais, perda de receita e responsabilidade civil, dentre outros, conforme demonstrado a seguir:

| | | Vigência | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Modalidade | Limite Máximo de Indenização | Início | Vencimento | Seguradora | Objeto |
| Garantia ampliações | 42.812 | 16/06/2022 | 16/06/2023 | Pottencial | (a) |
| Garantia funções operacionais | 165.449 | 16/06/202 | 16/06/2023 | Pottencial | (b) |
| Responsabilidade civil | 68.456 | 06/07/2022 | 06/07/2023 | AXA/HDITokio | (c) |
| Riscos operacionais | 163.000 | 06/07/2022 | 06/07/2023 | Tokio | (d) |
| D & O | 30.000 | 20/07/2022 | 20/07/2023 | Austral | - |
| Auto Frota | Tabela FIPE | 07/07/2022 | 07/07/2023 | Sura | - |
| Garantia judicial execução fiscal | 535 | 25/08/2021 | 13/07/2025 | Pottencial | |
| Garantia judicial execução fiscal | 2.049 | 25/08/2021 | 21/07/2025 | Pottencial | |
| Garantia judicial execução fiscal | 621 | 25/08/2021 | 21/07/2025 | Pottencial | |
| Garantia judicial execução fiscal | 690 | 25/08/2021 | 21/07/2025 | Pottencial | |
| Garantia judicial execução fiscal | 256 | 08/12/2020 | 12/08/2025 | Pottencial | |
| Garantia judicial execução fiscal | 216 | 25/08/2021 | 17/08/2025 | Pottencial | |
| Garantia judicial execução fiscal | 620 | 25/08/2021 | 19/08/2025 | Pottencial | |
| Garantia judicial execução fiscal | 613 | 28/09/2021 | 28/09/2025 | Pottencial | |
| Garantia judicial execução fiscal | 316 | 29/10/2021 | 29/10/2025 | Pottencial | |
| Garantia judicial execução fiscal | 316 | 04/11/2021 | 04/11/2025 | Pottencial | |
| Garantia judicial execução fiscal | 692 | 17/03/2022 | 08/03/2026 | Pottencial | |
| Garantia judicial execução fiscal | 401 | 14/03/2022 | 26/03/2026 | Pottencial | |
| Garantia judicial execução fiscal | 370 | 20/10/2021 | 20/10/2024 | Pottencial | |
| Garantia judicial execução fiscal | 148 | 25/10/2021 | 25/10/2024 | Pottencial | |
| Garantia judicial execução fiscal | 374 | 05/11/2021 | 05/11/2024 | Pottencial | |

## Notas Explicativas

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Garantia judicial execução fiscal | 943 | 02/12/2021 | 02/12/2026 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 3.326 | 12/01/2022 | 12/01/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 401 | 05/05/2022 | 22/03/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 111 | 22/03/2022 | 22/03/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 1.686 | 05/05/2022 | 22/03/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 222 | 22/03/2022 | 22/03/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 296 | 23/03/2022 | 23/03/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 74 | 20/04/2022 | 20/04/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 296 | 20/04/2022 | 20/04/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 333 | 20/04/2022 | 20/04/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 813 | 26/05/2022 | 26/05/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 111 | 26/05/2022 | 26/05/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 74 | 26/05/2022 | 26/05/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 166 | 26/05/2022 | 26/05/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 406 | 26/05/2022 | 26/05/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 277 | 26/05/2022 | 26/05/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 277 | 26/05/2022 | 26/05/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 443 | 26/05/2022 | 26/05/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 739 | 27/05/2022 | 27/05/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 1.626 | 27/05/2022 | 27/05/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 443 | 31/05/2022 | 31/05/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 37 | 31/05/2022 | 31/05/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 148 | 31/05/2022 | 31/05/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 74 | 07/06/2022 | 07/06/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 443 | 07/06/2022 | 07/06/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 37 | 07/06/2022 | 07/06/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 333 | 07/06/2022 | 07/06/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 22 | 07/06/2022 | 07/06/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 370 | 07/06/2022 | 07/06/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 341 | 08/06/2022 | 08/06/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 2.739 | 14/06/2022 | 14/06/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 605 | 15/06/2022 | 15/06/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 370 | 20/06/2022 | 20/06/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 148 | 21/06/2022 | 21/06/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 196 | 22/06/2022 | 22/06/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 222 | 22/06/2022 | 22/06/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 902 | 22/06/2022 | 22/06/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 55 | 30/06/2022 | 30/06/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 74 | 01/07/2022 | 01/07/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 1404 | 07/07/2022 | 07/07/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 332 | 07/07/2022 | 07/07/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 332 | 18/07/2022 | 18/07/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 37 | 21/07/2022 | 22/07/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 200 | 29/07/2022 | 22/06/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 1109 | 18/08/2022 | 18/08/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 2018 | 24/08/2022 | 24/08/2027 | Pottencial |

**Notas Explicativas**

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Garantia judicial execução fiscal | 10 | 26/08/2022 | 26/08/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 576 | 29/08/2022 | 29/08/2027 | Pottencial |
| Garantia judicial execução fiscal | 370 | 16/09/2022 | 16/09/2027 | Pottencial |

a) Garantir o cumprimento das funções de ampliação a que se refere o item 29.1 do Contrato de Concessão do Sistema Rodoviário pela malha rodoviária estadual do Corredor Raposo Tavares, correspondente ao lote 16 do Programa de Concessões Rodoviária do Estado de São Paulo, Edital de Concorrência Pública Internacional nº 004/2008.

b) Garantia de cumprimento das funções operacionais, de conservação e de pagamento do valor mensal variável a que se refere o item 29.1.a do Contrato de Concessão do Sistema Rodoviário constituído pela malha rodoviária estadual do corredor Raposo Tavares, correspondente ao Lote 16 do Programa de Concessão Rodoviárias do Estado de São Paulo, Edital de Concorrência Pública Internacional nº 004/2008.

c) Danos causados a terceiros decorrente da administração de bem público representado pelo sistema do complexo rodoviário denominado como lote 16, integrante do programa de concessões rodoviárias do Estado de São Paulo que compreende trechos das rodovias SP-225, SP-327 e SP-270. Com seus respectivos acessos, bem como todas as benfeitorias.

d) O presente seguro de riscos operacionais tem por objeto garantir, em cada acidente, os prejuízos que o segurado venha a sofrer pertinentes a cada cobertura contratada e expressamente identificadas na apólice, pela ocorrência dos riscos descritos e particularizados nas condições gerais, condições especiais e/ou particulares, observado os limites máximos de indenização fixados para cada cobertura e as disposições legais e demais condições contratuais aplicáveis.

## 25. TRANSAÇÕES QUE NÃO AFETAM O CAIXA

Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, conforme mencionado nas notas explicativas nº 8 e 9, foram adquiridos ativos imobilizados e intangível ao custo total de R$3.526 e R$ 298.796 a seguinte forma:

a) Imobilizado

| | 30/09/2022 | 30/09/2021 |
|---|---|---|
| Custo com aquisição imobilizado | (10.120) | - |
| Saldo de fornecedor no fim do período | 8.285 | - |
| | (3.526) | - |

b) Intangível

| | | |
|---|---|---|
| Custo com aquisição intangível | (329.451) | (135.178) |
| Saldo de fornecedor no fim do período | 30.180 | 3.369 |
| | (298.796) | (131.809) |

## Notas Explicativas

***

René Silva
Presidente

Gilson Carvalho
Diretor Financeiro/RI

Daniel Lavorini
Contador
CRC 1SP241985/O-5

* * *

## Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

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

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Concessionária Auto Raposo Tavares S.A.
Bauru – São Paulo

Introdução
Revisamos as informações contábeis intermediárias da Concessionária Auto Raposo Tavares S.A. (“Companhia”) contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

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

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

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

Ribeirão Preto, 12 de novembro de 2022.

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

Marcos Roberto Bassi
Contador CRC 1SP217348/O-5

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

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em observância às disposições constantes no artigo 25 da Instrução CVM nº 480/09, de 07 de dezembro de 2009, a Diretoria da CART declara que discutiu, reviu e concordou com as demonstrações contábeis relativa ao período findo em 30 de setembro de 2022.

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

Declaração dos Diretores sobre o Parecer dos Auditores Independentes

Em observância às disposições constantes no artigo 25 da Instrução CVM nº 480/09, de 07 de dezembro de 2009, a Diretoria da CART declara que discutiu, reviu e concordou com as opiniões expressas no relatório de revisão da KPMG Auditores Independentes, referente às demonstrações contábeis relativo ao período findo em 30 de setembro de 2022.