Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital 1

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo 2

Balanço Patrimonial Passivo 3

Demonstração do Resultado 4

Demonstração do Resultado Abrangente 5

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) 6

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024 7

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023 8

Demonstração de Valor Adicionado 9

Comentário do Desempenho 10

Notas Explicativas 21

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva 48

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras 49

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente 50

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2024
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	6.301.299
Preferenciais	6.301.299
Total	12.602.598
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	3.129.363	3.130.585
1.01	Ativo Circulante	261.157	213.105
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	59.005	124.351
1.01.02	Aplicações Financeiras	135.394	17.909
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	135.394	17.909
1.01.02.01.03	Aplicações financeiras vinculadas	135.394	17.909
1.01.03	Contas a Receber	46.287	50.028
1.01.03.01	Clientes	46.287	50.028
1.01.04	Estoques	5.815	6.731
1.01.06	Tributos a Recuperar	5.102	5.003
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	5.102	5.003
1.01.07	Despesas Antecipadas	9.554	9.083
1.02	Ativo Não Circulante	2.868.206	2.917.480
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	431.930	432.244
1.02.01.04	Contas a Receber	8.333	6.076
1.02.01.04.02	Depósitos judiciais	8.333	6.076
1.02.01.07	Tributos Diferidos	423.597	426.168
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	423.597	426.168
1.02.02	Investimentos	8	10
1.02.02.01	Participações Societárias	8	10
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	8	10
1.02.03	Imobilizado	28.321	34.028
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	28.321	34.028
1.02.04	Intangível	2.407.947	2.451.198
1.02.04.01	Intangíveis	2.407.947	2.451.198
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	2.403.123	2.449.100
1.02.04.01.02	Infraestrutura em construção	4.824	2.098

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	3.129.363	3.130.585
2.01	Passivo Circulante	262.493	330.640
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	11.987	11.804
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	11.987	11.804
2.01.02	Fornecedores	30.234	30.750
2.01.03	Obrigações Fiscais	10.159	6.957
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	164.033	119.881
2.01.04.02	Debêntures	164.033	119.881
2.01.05	Outras Obrigações	18.194	113.039
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	234	1.015
2.01.05.01.03	Débitos com Controladores	234	1.015
2.01.05.02	Outros	17.960	112.024
2.01.05.02.04	Obrigações Para Direito da Concessão	1.793	1.854
2.01.05.02.05	Outros	1.804	97.624
2.01.05.02.06	Receita acessória antecipada	10.577	9.280
2.01.05.02.07	Passivo de arrendamento	3.786	3.266
2.01.06	Provisões	27.886	48.209
2.01.06.02	Outras Provisões	27.886	48.209
2.01.06.02.04	Provisão para manutenção	27.886	48.209
2.02	Passivo Não Circulante	1.263.912	1.213.171
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.123.285	1.097.833
2.02.01.02	Debêntures	1.123.285	1.097.833
2.02.02	Outras Obrigações	4.066	369
2.02.02.02	Outros	4.066	369
2.02.02.02.03	Passivo de arrendamento	4.066	369
2.02.04	Provisões	107.472	78.955
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	65.646	50.034
2.02.04.02	Outras Provisões	41.826	28.921
2.02.04.02.04	Provisões para Manutenção	41.826	28.921
2.02.06	Lucros e Receitas a Apropriar	29.089	36.014
2.02.06.02	Receitas a Apropriar	29.089	36.014
2.02.06.02.01	Receita Acessória Antecipada	29.089	36.014
2.03	Patrimônio Líquido	1.602.958	1.586.774
2.03.01	Capital Social Realizado	2.451.400	2.451.400
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-848.442	-864.626

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	210.679	588.241	169.336	479.764
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-142.186	-392.713	-95.757	-298.097
3.03	Resultado Bruto	68.493	195.528	73.579	181.667
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-18.976	-56.639	-21.104	-58.700
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-23.800	-62.274	-20.816	-58.432
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	4.824	5.635	-288	-268
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	49.517	138.889	52.475	122.967
3.06	Resultado Financeiro	-32.153	-107.083	-32.123	-117.788
3.06.01	Receitas Financeiras	5.086	10.692	6.005	12.771
3.06.02	Despesas Financeiras	-37.239	-117.775	-38.128	-130.559
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	17.364	31.806	20.352	5.179
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-6.318	-15.622	-7.858	-6.480
3.08.01	Corrente	-10.041	-13.051	-6.483	-6.483
3.08.02	Diferido	3.723	-2.571	-1.375	3
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	11.046	16.184	12.494	-1.301
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	11.046	16.184	12.494	-1.301

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
4.01	Lucro Líquido do Período	11.046	16.184	12.494	-1.301
4.03	Resultado Abrangente do Período	11.046	16.184	12.494	-1.301

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

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	195.359	229.926
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	352.938	288.582
6.01.01.01	Depreciação e amortização	169.036	151.247
6.01.01.02	Baixa imobilizado e intangível	1.022	522
6.01.01.03	Provisão manutenção	12.905	10.091
6.01.01.04	Custo de captação amortizado das debêntures	5.868	5.782
6.01.01.05	Provisão de fornecedores	3.276	-5.651
6.01.01.06	Provisão risco processual	25.053	5.246
6.01.01.07	Variação monetária e encargos	43.501	116.166
6.01.01.08	Prejuízo do período	16.184	-1.301
6.01.01.09	Impostos correntes	13.051	6.483
6.01.01.11	Impostos diferidos	2.571	-3
6.01.01.12	Juros sobre debêntures	66.148	0
6.01.01.13	Receita financeira sobre aplicações financeiras	-5.677	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-61.761	-58.547
6.01.02.01	Contas a receber	3.741	-6.624
6.01.02.02	Estoque	916	2.273
6.01.02.03	Tributos a recuperar	-99	5.995
6.01.02.04	Depósitos judiciais	-2.257	8.226
6.01.02.05	Adiantamentos	-471	644
6.01.02.06	Partes relacionadas	-781	482
6.01.02.07	Fornecedores	-17.691	-31.389
6.01.02.08	Obrigações empregados e administradores	183	398
6.01.02.09	Tributos a recolher	-9.849	-4.435
6.01.02.10	Receita diferida	-5.628	265
6.01.02.11	Pagamento outorga variável	-61	81
6.01.02.12	Consumo da provisão para manutenção -	-20.323	-34.463
6.01.02.13	Pagamento de Contingências	-9.441	0
6.01.03	Outros	-95.818	-109
6.01.03.01	Outras obrigações e contas a pagar	-95.818	-109
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-212.572	-137.727
6.02.01	Aquisição de imobilizado	-2.783	-4.143
6.02.02	Aquisição de intangível	-97.981	-32.252
6.02.03	Aplicações financeiras	-111.808	-101.332
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-48.133	-43.422
6.03.02	Pagamento de dívida	-5.250	-2.833
6.03.03	Juros e remuneração sobre dívida	-40.661	-38.501
6.03.04	Pagamento de passivo de arrendamento	-2.222	-2.088
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-65.346	48.777
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	124.351	45.550
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	59.005	94.327

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	2.451.400	0	0	-864.626	0	1.586.774
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.451.400	0	0	-864.626	0	1.586.774
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	16.184	0	16.184
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	16.184	0	16.184
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	2.451.400	0	0	-848.442	0	1.602.958

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	2.451.400	0	0	-874.670	0	1.576.730
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.451.400	0	0	-874.670	0	1.576.730
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-1.301	0	-1.301
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-1.301	0	-1.301
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	2.451.400	0	0	-875.971	0	1.575.429

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
7.01	Receitas	639.164	521.728
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	523.169	482.398
7.01.02	Outras Receitas	5.634	316
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	110.361	39.014
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-217.545	-138.510
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-107.184	-99.496
7.02.04	Outros	-110.361	-39.014
7.02.04.01	Custo de construção	-110.361	-39.014
7.03	Valor Adicionado Bruto	421.619	383.218
7.04	Retenções	-169.036	-151.247
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-169.036	-151.247
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	252.583	231.971
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	10.692	12.771
7.06.02	Receitas Financeiras	10.692	12.771
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	263.275	244.742
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	263.275	244.742
7.08.01	Pessoal	43.381	43.650
7.08.01.01	Remuneração Direta	30.482	30.474
7.08.01.02	Benefícios	9.106	9.478
7.08.01.03	F.G.T.S.	2.300	2.604
7.08.01.04	Outros	1.493	1.094
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	84.712	70.409
7.08.02.01	Federais	42.850	31.890
7.08.02.02	Estaduais	15.758	14.477
7.08.02.03	Municipais	26.104	24.042
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	118.998	131.984
7.08.03.01	Juros	111.276	125.441
7.08.03.02	Aluguéis	1.223	1.425
7.08.03.03	Outras	6.499	5.118
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	16.184	-1.301
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	16.184	-1.301

Comentário do Desempenho

RELEASE de

RESULTADOS

CART

3º TRIMESTRE 2024

Divulgação Imediata

Comentário do Desempenho

RESULTADO OPERACIONAL

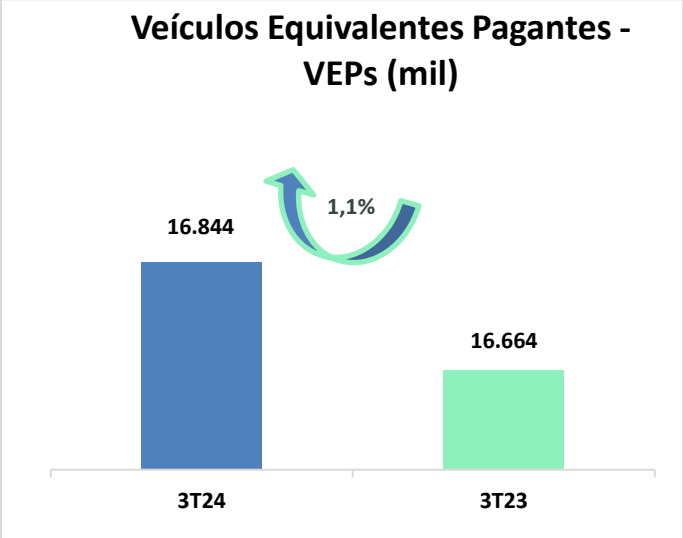
Desempenho Operacional (Mil)	3T24	3T23	▲	9M24	9M23	▲
VEPs[1]	**16.844**	**16.664**	**1,1%**	**49.098**	**46.467**	**5,7%**
Veículos Leves	4.741	4.610	2,8%	13.976	13.462	3,8%
Veículos Pesados	12.103	12.054	0,4%	35.122	33.005	6,4%
Tráfego[2]	**7.330**	**7.362**	**-0,4%**	**21.690**	**21.166**	**2,5%**
Veículos Leves	4.660	4.667	-0,2%	14.038	13.620	3,1%
Veículos Pesados	2.545	2.568	-0,9%	7.267	7.155	1,6%
Veículos Isentos	125	127	-1,2%	385	391	-1,4%

[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]	Leves	Pesados	VEPs Total
Acumulado no ano (Jan-Set/24 sobre Jan-Set/23): Brasil	3,8%	6,4%	5,7%

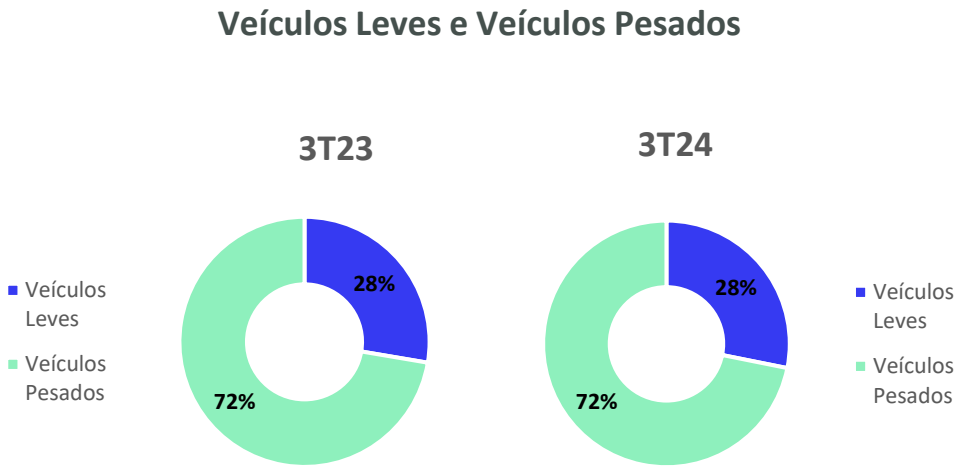
[1]Considera apenas o fluxo das rodovias sob concessão privada e o efeito de dias úteis, ano bissexto e identificação de outliers Informações obtidas a partir dos dados estatísticos da ABCR, disponível em: http://www.abcr.org.br

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 5,7% no fluxo total de veículos no ano comparado com o mesmo período do ano anterior. Destaque para a circulação de 3,8% em veículos leves e 6,4% em veículos pesados.



A Companhia entende que o aumento do número de VEP está relacionada a melhora da economia no país após o retorno das operações e produção de bens e serviços. A CART quantificou uma recuperação nos veículos equivalentes pagantes – VEP comparando os trimestres (3T24 vs 3T23), na ordem de 1,1%. A performance de veículos pesados representa cerca de 71,9% do tráfego e apresentou aumento de 28,1%. Em veículos leves o aumento foi de 3,8% comparado ao 3T23.

Comentário do Desempenho



RECEITA OPERACIONAL

Receita Operacional (R$ mil)	3T24	3T23	Δ	9M24	9M23	Δ
Receita						
Receitas com Pedágio	176.510	170.764	3,4%	506.739	464.709	9,0%
Receitas Acessórias	5.348	5.864	-8,8%	16.429	17.689	-7,1%
Receita Bruta	**181.858**	**176.628**	**3,0%**	**523.168**	**482.398**	**8,5%**
Deduções da Receita Bruta	(15.872)	(15.277)	3,9%	(45.288)	(41.648)	8,7%
Receita Líquida Ajustada[1]	**165.986**	**161.351**	**2,9%**	**477.880**	**440.750**	**8,4%**

A Receita Líquida Ajustada do 3T24 apresentou uma variação positiva de 2,9% frente ao 3T23. Nas Receitas com Pedágio, este aumento é explicado, pela recuperação no tráfego entre leves e pesados de 1,1% frente ao 3T23.

Comentário do Desempenho

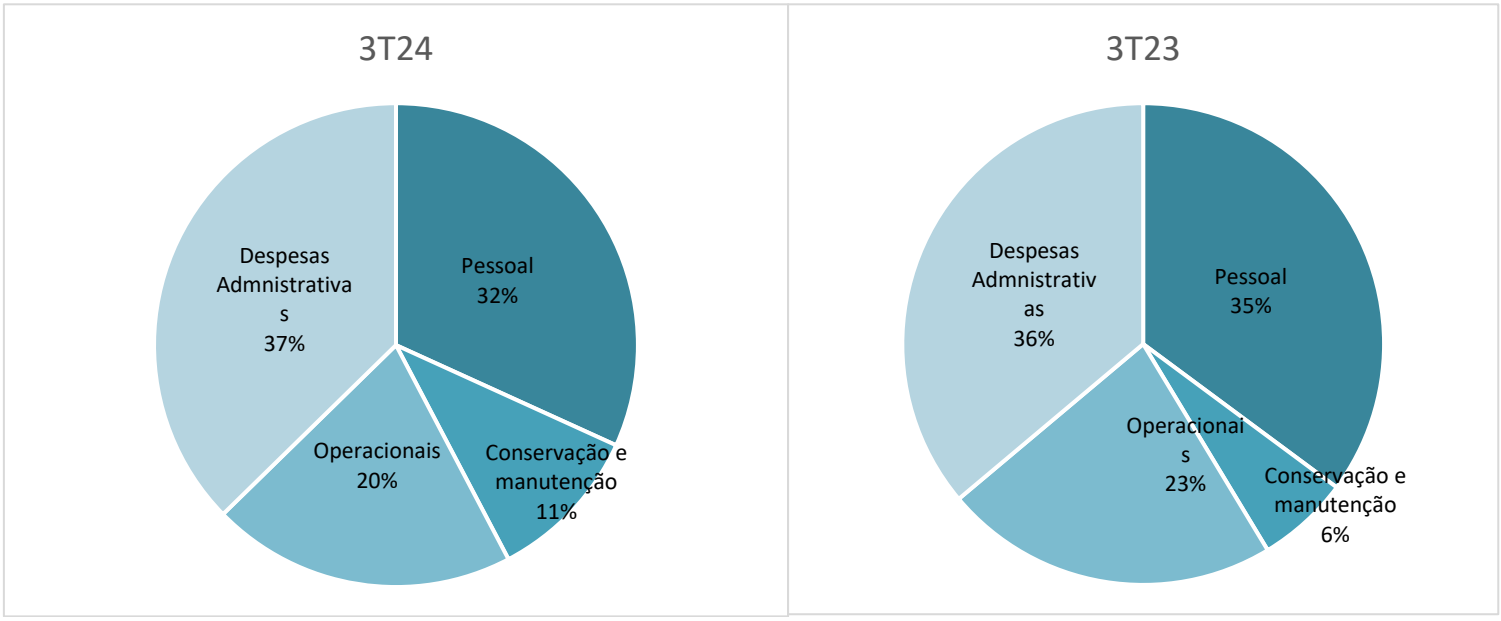
CUSTOS E DESPESAS

Custos e Despesas (R$ mil)	3T24	3T23	Δ	9M24	9M23	Δ
Pessoal	(17.171)	(17.049)	0,7%	(51.284)	(51.305)	0,0%
Conservação e manutenção	(5.672)	(3.009)	88,5%	(11.457)	(8.356)	37,1%
Operacionais	(11.006)	(10.930)	0,7%	(30.880)	(31.765)	-2,8%
Provisão para contingências	(12.752)	(8.605)	48,2%	(14.892)	(16.349)	-8,9%
Serviços de terceiros (*)	(3.247)	(4.108)	-21,0%	(15.513)	(10.884)	42,5%
Manutenção de Veículos	(1.029)	(546)	88,6%	(2.960)	(1.881)	57,3%
Materiais Diversos	(254)	(578)	-56,1%	(1.181)	(1.654)	-28,6%
Outras despesas diversas	(2.871)	(3.682)	-22,0%	(18.184)	(17.162)	5,9%
Outras despesas operacionais	-	(604)	0,0%	-	(584)	0,0%
Outras receitas operacionais	4.824	316	1426,3%	5.635	316	1683,4%
Custos & Despesas Administráveis	**(49.178)**	**(48.795)**	0,8%	**(140.716)**	**(139.624)**	0,8%
Outorga variável	(5.518)	(5.300)	4,1%	(15.758)	(14.477)	8,8%
Depreciação e amortização	(57.311)	(50.710)	13,0%	(169.036)	(151.247)	11,8%
Custos & Despesas Operacionais Ajustados[1]	**(112.007)**	**(104.805)**	6,9%	**(325.510)**	**(305.348)**	6,8%
Custo de construção de obra	(44.693)	(7.985)	459,7%	(110.361)	(39.014)	182,9%
Provisão de manutenção	(4.462)	(4.071)	9,6%	(13.481)	(12.435)	8,4%
Custos & Despesas Operacionais	**(161.162)**	**(116.861)**	37,9%	**(449.352)**	**(356.797)**	25,9%

(*) Os serviços de terceiros são basicamente compostos por serviços de ambulâncias, resgates e remoções, serviços de assessoria e consultoria, serviços de limpeza e vigilância e outros.
[1] Desconsidera-se os impactos do IFRS em relação à Receita e ao Custo de Construção e à Provisão para Manutenção

Os custos e despesas cresceram abaixo de inflação quando comparado com o mesmo período do ano anterior. Quanto aos custos de construção, a variação em relação ao período anterior reflete as diferentes fases do cronograma de investimentos da concessão. Essa evolução nos gastos é um resultado natural do avanço dos projetos e das atividades de construção, mostrando que estamos progredindo no cumprimento das obrigações e metas estabelecidas.

Composição dos Custos e Despesas



Comentário do Desempenho

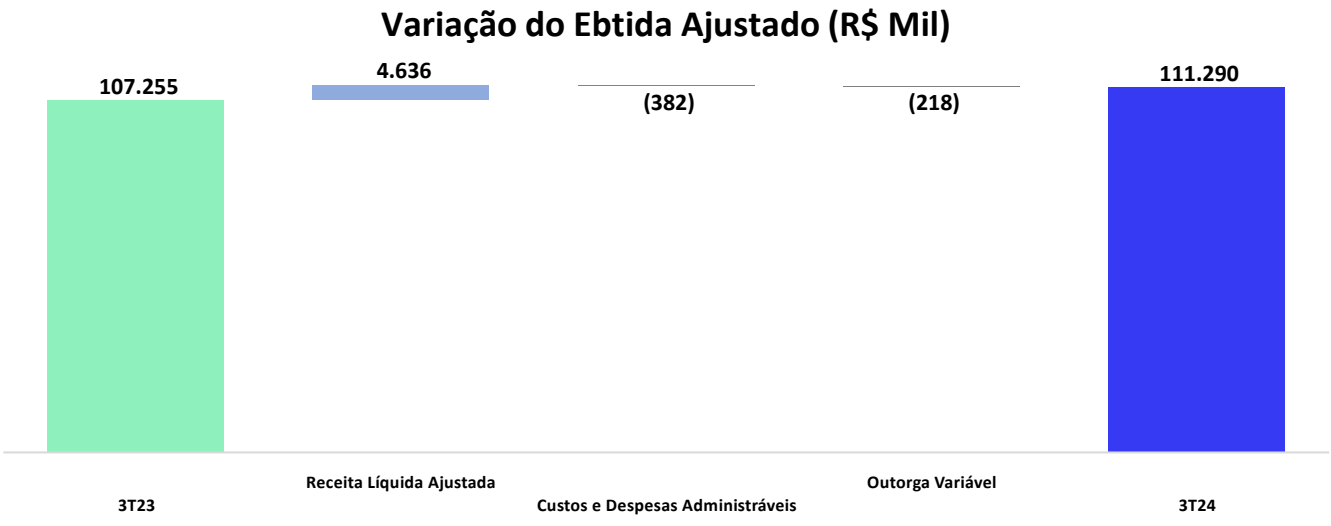
EBITDA e Margem EBITDA

EBITDA E MARGEM EBITDA (R$ mil)	3T24	3T23	Δ	9M24	9M23	Δ
Lucro ou Prejuízo Líquido	11.046	12.494	-11,6%	16.184	(1.301)	-1344,0%
Resultado Financeiro Líquido	32.153	32.123	0,1%	107.083	117.788	-9,1%
IRPJ & CSLL	6.318	7.858	-19,6%	15.622	6.480	141,1%
Depreciação e Amortização	57.311	50.710	13,0%	169.036	151.247	11,8%
EBITDA ICVM 527	**106.828**	**103.183**	**3,5%**	**307.925**	**274.214**	12,3%
Margem EBITDA	**47,2%**	**55,9%**	**-8,7 pp**	**48,6%**	**52,6%**	**-4,0 pp**
Provisão de Manutenção (IFRS)	4.462	4.071	9,6%	13.481	12.435	8,4%
EBITDA Ajustado[1]	**111.290**	**107.255**	**3,8%**	**321.406**	**286.649**	12,1%
Margem EBITDA Ajustada[1]	**67,0%**	**66,5%**	**0,6 pp**	**67,3%**	**65,0%**	**2,2 pp**

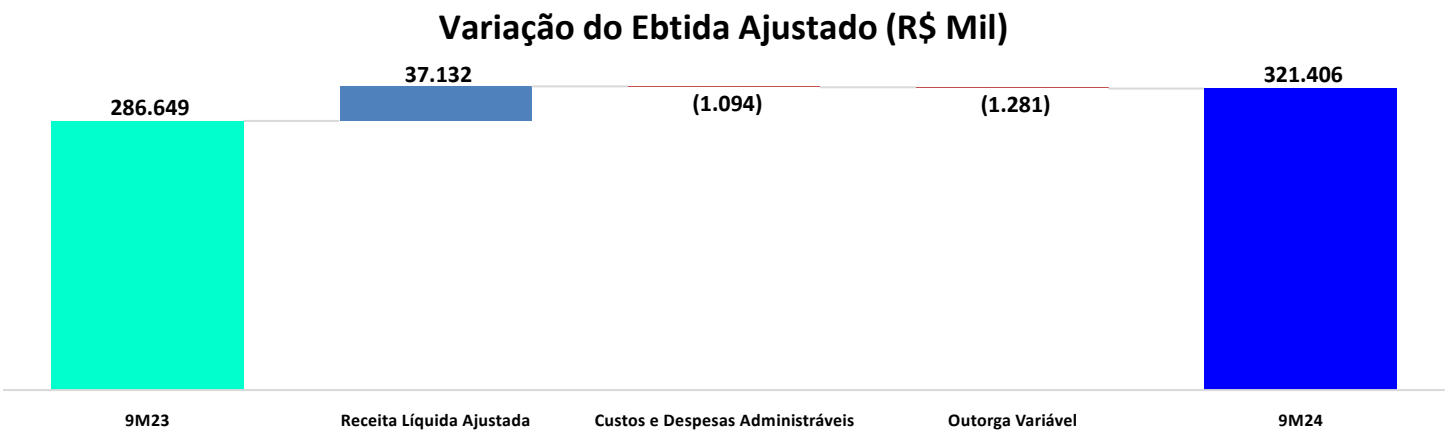
1 EBITDA (Earnings before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization): medida de desempenho operacional dada pelo Lucro antes dos Juros, Impostos, Depreciação e Amortização (LAJIDA). O EBITDA não é medida utilizada nas práticas contábeis e também não representa fluxo de caixa para os períodos apresentados,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

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

O EBITDA Ajustado do 3T24 foi de R$ 111 milhões, aumento de 3,8% comparado ao mesmo período de 2023. Este aumento é explicado pela melhora no tráfego da rodovia no período.



Comentário do Desempenho



Comentário do Desempenho

RESULTADO FINANCEIRO

Resultado Financeiro (R$ mil)	3T24	3T23	Δ	9M24	9M23	Δ
Resultado Financeiro	**(32.153)**	**(32.123)**	**0,1%**	**(107.083)**	**(117.788)**	**-9,1%**
Receitas Financeiras	**5.085**	**6.005**	**-15,3%**	**10.692**	**12.771**	**-16,3%**
Juros sobre aplicações financeiras	4.231	5.167	-18,1%	9.581	11.832	**-19,0%**
Outros	**854**	838	2,0%	1.111	939	**18,3%**
Despesas Financeiras	**(37.238)**	**(38.128)**	**-2,3%**	**(117.775)**	**(130.559)**	**-9,8%**
Comissões e despesas bancárias	**(57)**	(107)	-46,8%	(186)	(508)	**-63,5%**
Variação monetária passiva	(9.095)	(4.216)	115,8%	(43.499)	(45.430)	**-4,2%**
Juros sobre debêntures	**(22.981)**	(24.720)	-7,0%	(66.148)	(70.736)	**-6,5%**
Outros	(5.105)	(9.085)	-43,8%	(7.942)	(13.885)	**-42,8%**

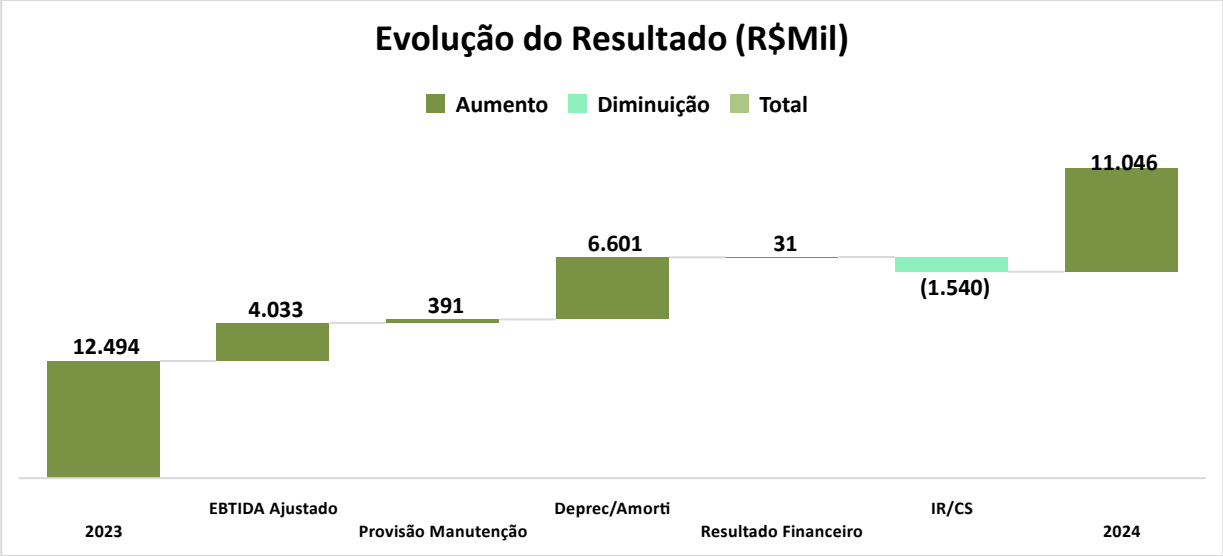
Inflação e Juros	3T24	3T23	pp
IPCA Últimos 12 meses	4,00%	5,19%	-1,2 pp
CDI Final do Período	8,35%	9,91%	-1,6 pp
CDI Acumulado Últimos 12 meses	10,40%	12,65%	-2,3 pp
TJLP Final Período	57,58%	58,33%	-0,8 pp
TJLP Média Últimos 12 meses	7,28%	7,00%	0,3 pp

O Resultado Financeiro Líquido teve um aumento de 0,1% no 3T24 comparado ao 3T23, principalmente devido a variação dos índices macroeconômicos entre os períodos.

RESULTADO DO periodo

Resultado Líquido (R$ mil)	3T24	3T23	Δ	9M24	9M23	Δ
Lucro/Prejuízo do Exercício	**11.046**	**12.494**	**-11,6%**	**16.184**	**(1.301)**	**-1344,3%**

O resultado do 3T24 foi de lucro líquido de R$ 11 milhões, menor comparado ao resultado do 3T23, principalmente pela variação no valor de depreciação/amortização, isso acontece em razão dos investimentos ocorridos no período, cujo valores passaram a compor a base de depreciação/amortização.



Comentário do Desempenho

DISPONIBILIDADE E ENDIVIDAMENTO

Disponibilidade e Endividamento (R$)	3T24	3T23	▲
Dívida Bruta	**(1.287.318)**	**(1.329.692)**	**-3,19%**
Curto Prazo	**(164.033)**	**(107.227)**	**52,98%**
Debêntures	(164.033)	(107.227)	52,98%
Longo Prazo	**(1.123.285)**	**(1.222.465)**	**-8,11%**
Debêntures	(1.123.285)	(1.222.465)	-8,11%
Disponibilidades	**194.399**	**211.401**	**-8,04%**
Caixa e equivalentes de caixa	59.005	94.327	-37,45%
Aplicações Financeiras Vinculadas	135.394	117.074	15,65%
Dívida Líquida Ajustada	**(1.092.920)**	**(1.118.291)**	**-2,27%**

No 3T24, a Companhia apresentou uma dívida liquida de R$ 1.092 milhões, representando uma redução de 2,3% em comparação ao mesmo período do trimestre anterior impactada principalmente pela melhora nos indices macroeconomicos do período anterior.

PRINCIPAIS INVESTIMENTOS

Investimentos (R$ mil)	3T24	3T23	▲	9M24	9M23	▲
Investimento Total	**80.635**	**14.136**	**470,4%**	**115.018**	**49.268**	**133,5%**
Imobilizado	**2.510**	**1.655**	**51,6%**	**7.385**	**4.143**	**78,2%**
Intangível	**78.125**	**12.481**	**526,0%**	**107.633**	**45.125**	**138,5%**
Direito de Concessão (Investimento)	78.125	12.481	525,96%	107.633	45.125	138,5%

Nos 3 TRI24 foram investidos R$ 78.125 milhões destinados a segunda intervenção de pavimento previsto da concessionária, às revitalizações viárias, além dos equipamentos primarizados, representando um aumento de 525,96% quando comparado ao mesmo período no ano anterior.

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 corredor raposo tavares é formado pela sp-225 joão baptista cabral rennó, sp-327 orlandoquagliato 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)	3T24	3T23		9M24	9M23	
Receita operacional líquida	210.679	169.336	24,4%	588.241	479.764	22,6%
Custo dos serviços prestados	(142.186)	(95.757)	48,5%	(392.713)	(298.097)	31,7%
LUCRO BRUTO	**68.493**	**73.579**	**-6,9%**	**195.528**	**181.667**	**7,6%**
Gerais e administrativas	(23.800)	(20.816)	14,3%	(62.274)	(58.432)	6,6%
Outras receitas e despesas operacionais, líquidas	4.824	(288)	-1775,0%	5.635	(268)	-2202,3%
RESULTADO OPERACIONAL	**49.517**	**52.475**	**-5,6%**	**138.889**	**122.967**	**12,9%**
Receitas financeiras	5.086	6.005	-15,3%	10.692	12.771	-16,3%
Despesas financeiras	(37.239)	(38.128)	-2,3%	(117.775)	(130.559)	-9,8%
RESULTADO ANTES DO IRPJ E CSLL	**17.364**	**20.352**	**-14,7%**	**31.806**	**5.179**	**514,1%**
Imposto de renda e contribuição social correntes	(10.041)	(6.483)	154,9%	(13.051)	(6.483)	101,3%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	3.723	(1.375)	-370,8%	(2.571)	3	-90547,9%
RESULTADO DO PERÍODO	**11.046**	**12.494**	**-11,6%**	**16.184**	**(1.301)**	**-1343,8%**

BALANÇO PATRIMONIAL

Ativo (R$ Mil)	30/09/2024	31/12/2023
Ativo Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	59.005	124.351
Aplicação Financeira Vinculada	135.394	17.909
Contas a receber	46.287	50.028
Estoques	5.815	6.731
Impostos de renda e contribuição social	3.850	1.151
Tributos a recuperar	1.252	3.852
Adiantamentos a fornecedores	9.554	9.083
Outros	-	-
Total do Circulante	**261.157**	**213.105**
Ativo não Circulante		
Impostos diferidos ativos	423.597	426.168
Depósitos judiciais	8.333	6.076
Outros	8	10
Imobilizado	28.321	34.028
Infraestrutura em andamento	4.824	2.098
Intangível	2.403.123	2.449.100
Total do Não Circulante	**2.868.206**	**2.917.480**
TOTAL DO ATIVO	**3.129.363**	**3.130.585**

Passivo (R$ Mil)	30/09/2024	31/12/2023
Passivo Circulante		
Fornecedores	30.234	30.750
Debêntures	164.033	119.881
Outras Contas a pagar	1.804	97.624
Tributos a recolher	10.159	6.957
Obrigações com empregados e administradores	11.987	11.804
Credor pela Concessão	1.793	1.854
Partes relacionadas	234	1.015
Receita Acessória Antecipada	10.577	9.280
Passivo de arrendamento	3.786	3.266
Provisão para manutenção	27.886	48.209
Total do Circulante	**262.493**	**330.640**
Passivo Não Circulante		
Passivo de arrendamento	4.066	369
Debêntures	1.123.285	1.097.833
Provisão para riscos processuais	65.646	50.034
Receita Acessória Antecipada	29.089	36.014
Provisão para manutenção	41.826	28.921
Total do Não Circulante	**1.263.912**	**1.213.171**
TOTAL DO PASSIVO	**1.526.404**	**1.543.811**
Patrimônio Líquido		
Capital social	2.451.400	2.451.400
Prejuízos Acumulados	(848.442)	(864.626)
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**3.129.363**	**3.130.585**

Comentário do Desempenho

RELACIONAMENTO COM OS AUDITORES INDEPENDENTES

Em atendimento à Instrução CVM nº 162/22, informamos que a KPMG Auditores Independentes Ltda. foi contratada para a prestação dos seguintes serviços em 2024: 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.

As informações financeiras aqui apresentadas, estão de acordo com os critérios de legislação societária brasileira, a partir das informações financeiras revisadas. As informações não financeiras, assim como outras informações operacionais, não foram objeto de revisão por parte dos auditores independentes.

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 80/22)

A Diretoria da Concessionária Auto Raposo Taveres S.A. declara, nos termos da Instrução CVM nº 80/22, que revisou, discutiu e concordou (i) com o conteúdo e opinião expressos no relatório do auditor da KPMG Auditores Independentes Ltda.; e (ii) com as demonstrações contábeis relativas ao período findo em 30 de setembro de 2024.

Bauru, 14 de novembro de 2024.

René Silva
Presidente

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

Daniel Rodrigo Lavorini
Contador CRC 1SP241985

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(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.

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; 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 políticas contábeis materiais

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 2023 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 2023 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 2023.

As informações contábeis intermediárias foram preparadas com base no pressuposto da continuidade operacional, que pressupõe que a Companhia conseguirá cumprir suas obrigações de pagamentos decorrentes de provisão para manutenção nota explicativa nº 16 e debêntures conforme os prazos divulgados na nota explicativa nº 12.

A Companhia reconheceu um lucro líquido de R$ 16.184 para o período findo em 30 de setembro de 2024 (prejuízo líquido de R$ 1.301 em 30 de setembro de 2023) e, nessa data, o passivo circulante excede o ativo circulante em R$ 1.335 (o passivo circulante excede o ativo circulante em R$ 117.535 em 31 de dezembro de 2023).

A administração acredita que o pagamento dos empréstimos ocorrerá conforme planejado e está confiante de que as provisões para manutenções, conforme divulgado na nota explicativa nº 16, serão concluídas durante o exercício de 2024 e que as contraprestações a serem recebidas serão suficientes para cumprir as suas obrigações de pagamento. A administração antecipa que quaisquer obrigações requeridas de pagamentos adicionais serão cumpridas com fluxos de caixa operacionais.

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

As emissões das Informações contábeis intermediárias foram autorizadas e aprovadas pela Administração em 14 de novembro de 2024.

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

	30/09/2024	31/12/2023
Caixa e equivalentes de caixa		
Caixa e bancos	2.928	8.798
Aplicações financeiras Certificados de Depósito Bancário – CDB	56.077	115.553
Total	59.005	124.351

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 2024, as aplicações financeiras ficaram indexadas a uma taxa média de 100% a.a. do Certificado de Depósito Interbancário - CDI (taxa média de 99% a.a. em 31 de dezembro de 2023).

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

4 Aplicações financeiras vinculadas

	Taxa Média	Indexador	30/09/2024	31/12/2023
Certificados de Depósitos Bancários Pós- fixado Compromissadas com Debêntures (*)	100,00%	CDI	135.394	17.909

(*) 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.

Mensalmente, 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 título 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.

Para a 3ª Emissão de Debêntures Simples, são realizados aportes em conta-aplicação cedida fiduciariamente aos Debenturistas. Referidos aportes correspondem ao equivalente a 1/6 (um sexto) do serviço da dívida semestral das Debêntures (valor nominal unitário + remuneração) a título 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.

5 Contas a receber

	30/09/2024	31/12/2023
Pedágio eletrônico a receber (*)	41.767	39.979
Vale pedágio	948	904
Locação de fibra óptica	2.236	2.017
Outros (**)	1.336	7.128
Total	46.287	50.028

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

(**) Receita acessória referente ao uso da faixa de domínio, cabos de energia e regularização de acessos.

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 2024 e 31 de dezembro de 2023. 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.

6 Tributos a recuperar, imposto de renda e contribuição social e impostos diferidos

a. Tributos a recuperar

	30/09/2024	31/12/2023
IRRF sobre aplicações financeiras	1.050	2.412
PIS/COFINS (PER/DCOMP)	4	1.270
Outros	198	170
Total circulante	1.252	3.852

b. Imposto de renda e contribuição social

	30/09/2024	31/12/2023
Antecipações do Exercício (IRPJ)	3.411	964
Antecipações do Exercício (CSLL)	439	187
Total circulante	3.850	1.151

c. 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			
	30/09/2024	31/12/2023	01/07/2024 a 30/09/2024	01/01/2024 a 30/09/2024	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023
Prejuízo fiscal - IR	305.534	309.671	(3.170)	(4.137)	(5.589)	(2.094)
Base negativa - CS	110.406	111.829	(1.142)	(1.423)	(2.156)	(754)
Provisão para manutenção	23.698	26.220	1.519	(2.522)	(77)	(8.287)
Provisão para contingências	24.384	19.320	4.334	5.064	2.926	5.559
Atualização depósitos judiciais	5.727	5.195	908	532	2.502	3.093
Outras diferenças temporárias	1.761	4.325	446	(2.564)	192	7
Total do ativo fiscal diferido	**471.510**	**476.560**	**2.895**	**(5.050)**	**(2.202)**	**(2.476)**
Amortização de direito de concessão	(33.613)	(35.352)	580	1.739	580	1.739
Custo de Captação	(6.829)	(7.182)	118	353	118	353
Margem de construção	(6.123)	(6.440)	106	317	106	317
Margem de construção (Lei nº 12.973)	(1.348)	(1.418)	24	70	23	70
Total do passivo fiscal diferido	**(47.913)**	**(50.392)**	**828**	**2.479**	**827**	**2.479**
Total	**423.597**	**426.168**	**3.723**	**(2.571)**	**(1.375)**	**3**

Movimentação dos saldos de ativos e passivos fiscais diferidos:

	Ativos/ Passivos				
	Saldo líquido em 31 de dezembro de 2023	Adições	Baixas	Total Constituído em Resultado	Saldo líquido em 30 de setembro de 2024
Prejuízo fiscal - IR	309.671	299	(4.436)	(4.137)	305.534
Base negativa - CS	111.829	151	(1.574)	(1.423)	110.406
Provisão para manutenção	26.220	4.388	(6.910)	(2.522)	23.698
Provisão para contingências	24.515	5.596	-	5.596	30.111
Outras diferenças temporárias	4.325	1.278	(3.842)	(2.564)	1.761
Total do ativo fiscal diferido	476.560	11.712	(16.762)	(5.050)	471.510
Amortização de direito de concessão	(35.352)	1.739	-	1.739	(33.613)
Custo de captação	(7.182)	353	-	353	(6.829)
Margem de construção	(6.440)	317	-	317	(6.123)
Margem de construção (Lei nº 12.973)	(1.418)	70	-	70	(1.348)
Total do passivo fiscal diferido	(50.392)	2.479		2.479	(47.913)
	426.168	14.191	(16.762)	(2.571)	423.597

	Ativos/ Passivos				
	Saldo líquido em 31 de dezembro de 2022	Adições	Baixas	Total constituído em resultado	Saldo líquido em 31 de dezembro de 2023
Prejuízo fiscal – IR	313.628	4.441	(8.398)	(3.957)	309.671
Base negativa – CS	113.254	1.740	(3.165)	(1.425)	111.829
Provisão para manutenção	38.137	-	(11.917)	(11.917)	26.220
Provisão para contingências	12.448	15.864	(3.797)	12.067	24.515
Outras diferenças temporárias	3.519	1.112	(306)	806	4.325
Total do ativo fiscal diferido	480.986	23.157	(27.583)	(4.426)	476.560
Amortização de direito de concessão	(37.670)	2.318	-	2.318	(35.352)
Custo de captação	(7.653)	471	-	471	(7.182)
Margem de construção	(6.862)	422	-	422	(6.440)
Margem de construção (Lei nº 12.973)	(1.513)	95	-	95	(1.418)
Total do passivo fiscal diferido	(53.698)	3.306	-	3.306	(50.392)
	427.288	26.463	(27.583)	(1.120)	426.168

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia reconheceu no resultado de nove meses o valor de (R$ 2.570) de imposto fiscal diferido (em 30 de setembro de 2023, a Companhia reconheceu o valor de R$ 2.482).

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.

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:

	01/07/2024 a 30/09/2024	01/01/2024 a 30/09/2024	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	17.364	31.805	20.352	5.180
Compensação Prejuízo Fiscal	-	-		
Alíquota combinada do imposto de renda e contribuição social	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social alíquotas vigentes	(5.904)	(10.814)	(9.767)	(4.609)
Adições permanentes	(3.306)	(8.289)	(1.331)	(5.716)
Exclusões permanentes	2.892	3.481	3.240	3.845
Imposto de renda e contribuição social resultado	(6.318)	(15.622)	(7.858)	(6.480)
Impostos de renda e contribuição social corrente	(10.041)	(13.051)	(6.483)	(6.483)
Impostos de renda e contribuição social diferido	3.723	(2.571)	(1.375)	3
	(6.318)	(15.622)	(7.858)	(6.480)
Alíquota efetiva de impostos de renda e contribuição social %	36%	49%	39%	125%

7 Partes relacionadas

Controlador e Controlador final

A Companhia tem como única controladora direta a Infraestrutura Brasil Holding II e controladora final o Pátria Infraestrutura II Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia.

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 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.

30/09/2024				01/07/2024 a 30/09/2024	01/01/2024 a 30/09/2024
Parte relacionada	**Transação (a)**	**Relação**	**Passivo Circulante**	**Resultado**	**Resultado**
Eixo SP Concessionária de Rodovias	Compartilhamento de despesas	Coligada	183	-	-
Entrevias Concessionária de Rodovias	Compartilhamento de despesas	Coligada	2	-	-
IBH I Serviços e Participações	Prestação de serviço	Coligada	49	(1.146)	(4.396)
Total			234	(1.146)	(4.396)

31/12/2023				01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023
Parte relacionada	**Transação (a)**	**Relação**	**Passivo Circulante**	**Resultado**	**Resultado**
Eixo SP Concessionária de Rodovias	Compartilhamento de despesas	Coligada	162	-	-
Entrevias Concessionária de Rodovias	Compartilhamento de despesas	Coligada	-	-	-
IBH I Serviços e Participações	Prestação de serviço	Coligada	853	(1.559)	(4.294)
Total			1.015	(1.559)	(4.294)

(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 30 de abril de 2024, foi aprovado em Ata da Assembleia Geral Extraordinária o montante máximo de remuneração global anual dos administradores de até R$ 6.162 (R$ 8.000 em 31 de dezembro de 2023). 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 período.

Composição	01/07/2024 a 30/09/2024	01/01/2024 a 30/09/2024	01/07/2023a 30/07/2023	01/01/2023 a 30/09/2023
Pró-labore	590	1.789	574	1.702
Bônus variáveis	501	1.559	493	2.116
Encargos	248	771	229	863
Outros benefícios	18	53	17	48
Total	1.357	4.172	1.313	4.729

8 Estoque

	30/09/2024	31/12/2023
Material para Pavimentação	22	43
Elementos de Proteção e Segurança	873	1.380
Material de Sinalização	3.798	4.550
Outros	1.122	758
Total	5.815	6.731

9 Imobilizado

	Vida útil média em anos	31/12/2023	Adições	Baixas	30/09/2024
Custo					
Instalações	25	434	-	-	434
Máquinas e equipamentos	6	22.599	2.168	-	24.767
Móveis e utensílios	6	4.924	25	-	4.949
Veículos	5	30.978	-	(403)	30.575
Equipamentos de informática	7	46.945	885	(1.443)	46.387
Ferramentas e aparelhos	-	2.264	-	-	2.264
		108.144	3.078	(1.846)	109.376
Depreciação acumulada					
Instalações		(114)	(36)	-	(150)
Máquinas e equipamentos		(9.169)	(1.380)	-	(10.549)
Móveis e utensílios		(4.230)	(132)	-	(4.362)
Veículos		(17.436)	(4.945)	403	(21.978)
Equipamentos de informática		(42.495)	(1.140)	436	(43.199)
Ferramentas e aparelhos		(672)	(145)	-	(817)
		(74.116)	(7.778)	839	(81.055)
Imobilizado líquido		34.028	(4.700)	(1.007)	28.321

	Vida útil média em anos	31/12/2022	Adições	Baixas	31/12/2023
Custo					
Instalações	25	250	184	-	434
Máquinas e equipamentos	6	19.754	2.946	(101)	22.599
Móveis e utensílios	6	4.719	205	-	4.924
Veículos	5	29.161	1.989	(172)	30.978
Equipamentos de informática	7	47.199	287	(541)	46.945
Ferramentas e aparelhos		2.142	122	-	2.264
		103.225	5.733	(814)	108.144
Depreciação acumulada					
Instalações		(75)	(39)	-	(114)
Máquinas e equipamentos		(7.790)	(1.480)	101	(9.169)
Móveis e utensílios		(4.068)	(162)	-	(4.230)
Veículos		(11.062)	(6.407)	33	(17.436)
Equipamentos de informática		(41.028)	(1.674)	207	(42.495)
Ferramentas e aparelhos		(480)	(192)	-	(672)
		(64.503)	(9.954)	341	(74.116)
Imobilizado líquido		38.722	(4.221)	(473)	34.028

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia reconheceu no resultado de nove meses o valor de R$ 7.779 em depreciação (em 30 de setembro de 2023, a Companhia reconheceu no resultado o valor de R$ 9.352).

Ativos cedidos em garantia

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

10 Intangível e infraestrutura em andamento

	Vida útil em anos	31/12/2023	Adições	Baixas	Transferências (*)	30/09/2024
Custo						
Software	5	14.474	852	-	-	15.326
Marcas e patentes	10	55	359	-	-	414
Direito de concessão	(**)	3.142.555	107.633	-	-	3.250.188
Outorga fixa	(**)	634.000	-	-	-	634.000
Direito de uso		9.191	6.439	(905)	-	14.725
		3.800.275	115.283	(905)	-	3.914.653
Amortização						
Software		(11.726)	(338)	-	-	(12.064)
Marcas e patentes		(20)	-	-	-	(20)
Direito de concessão		(1.021.035)	(142.725)	-	-	(1.163.760)
Outorga fixa		(312.032)	(15.850)	-	-	(327.882)
Direito de uso		(6.362)	(2.347)	905	-	(7.804)
Amortização acumulada		(1.351.175)	(161.260)	905		(1.511.530)
Saldo intangível líquido		2.449.100	(45.977)	-	0	2.403.123
Infraestrutura em construção (***)		2.098	2.726	-	-	4.824

	Vida útil em anos	31/12/2022	Adições	Baixas	Transferência (*)	31/12/2023
Custo						
Software	5	13.760	714	-	-	14.474
Marcas e patentes	10	20	35	-	-	55
Direito de concessão	(**)	2.979.613	61.715	-	101.227	3.142.555
Outorga fixa	(**)	634.000	-	-	-	634.000
Direito de uso		8.223	1.016	(48)	-	9.191
Custo acumulado		3.635.616	63.480	(48)	101.227	3.800.275
Amortização						
Software		(11.396)	(330)	-	-	(11.726)
Marcas e patentes		(20)	-	-	-	(20)
Direito de concessão		(852.652)	(168.383)	-	-	(1.021.035)
Outorga fixa		(290.899)	(21.133)	-	-	(312.032)
Direito de uso		(3.416)	(2.946)	-	-	(6.362)
Amortização acumulada		(1.158.383)	(192.792)	-	-	(1.351.175)
Saldo intangível líquido		2.477.233	(129.312)	(48)	101.227	2.449.100
Infraestrutura em construção (***)		78.716	24.609	-	(101.227)	2.098

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia reconheceu no resultado de nove meses o valor de R$ 161.260 em amortização (em 30 de setembro de 2023, a Companhia reconheceu no resultado o valor de R$ 143.883).

(*) O saldo refere-se a itens transferidos de infraestrutura em construção para o intangível, em função da conclusão de trechos de obras em rodovias.

(**) 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 de expansão 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 intangíveis. Sendo como principal natureza a execução de marginais, acostamentos, obras de arte especiais, terraplenagem, sinalização e outros. O processo arbitral envolvendo a Companhia e a Metha, encerrou-se em dezembro de 2023, vide nota explicativa 14. Após a sua conclusão, o montante de R$ 97.410 mantido no grupo de infraestrutura em andamento, foi transferido para o direito de concessão.

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 no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 possível desvalorização de seus ativos bem como não identificou indicadores ao acompanhar a evolução das informações no período de 30 de setembro de 2024. 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: 4,3% a.a. de 2024 e 3,5% a.a. 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 Pricing Model*), e é determinada pela média ponderada do custo dos recursos próprios e dos custos dos recursos externos.

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

11 Fornecedores

a. Fornecedores

	30/09/2024	31/12/2023
Fornecedores nacionais	22.724	26.516
Fornecedores provisão	7.510	4.234
Total	30.234	30.750

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**.**

b. Outras contas a pagar

	30/09/2024	31/12/2023
Procedimento Arbitrais (*)	-	97.410
Outras contas a pagar	1.804	214
Total	1.804	97.624

(*) A Companhia efetuou o pagamento da indenização da arbitragem da OAS em 08 de janeiro de 2024.

12 Debêntures

	31/12/2023	Custo de captação amortizado	Pagamento Principal	Pagamento Atualização Monetária	Pagamento Juros	Provisão juros	Variação monetária	Transferências	30/09/2024
Passivo circulante									
Debêntures	127.705	-	(5.250)	(850)	(39.811)	66.148	3.804	18.853	170.599
Custos a amortizar	(7.824)	5.868	-	-	-	-	-	(4.610)	(6.566)
Total	119.881	5.868	(5.250)	(850)	(39.811)	66.148	3.804	14.243	164.033
Passivo não circulante									
Debêntures	1.165.447	-	-	-	-	-	39.695	(18.853)	1.186.289
Custos a amortizar	(67.614)		-	-	-	-	-	4.610	(63.004)
Total	1.097.833	-	-	-	-		39.695	(14.243)	1.123.285
Total geral	1.217.714	5.868	(5.250)	(850)	(39.811)	66.148	43.499	-	1.287.318
Circulante	119.881								164.033
Não circulante	1.097.833								1.123.285

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia reconheceu no resultado de nove meses o valor de R$ 66.148 e 43.498 em juros sobre debêntures e variação monetária (em 30 de setembro de 2023, a Companhia reconheceu no resultado o valor de R$ 70.736 e 45.430).

	31/12/2022	Custo de captação amortizado	Pagamento Principal	Pagamento Atualização Monetária	Pagamento Juros	Provisão juros	Variação monetária	Transferências	31/12/2023
Passivo circulante									
Debêntures	81.233	-	(55.209)	(44.345)	(90.274)	89.529	76.569	70.202	127.705
Custos a amortizar	(7.818)	7.817	-	-	-	-	-	(7.823)	(7.824)
Total	73.415	7.817	(55.209)	(44.345)	(90.274)	89.529	76.569	62.379	119.881
Passivo não circulante									
Debêntures	1.251.015	-	-	-	-	3.116	(18.482)	(70.202)	1.165.447
Custos a amortizar	(75.351)	(86)	-	-	-	-	-	7.823	(67.614)
Total	1.175.664	(86)	-	-	-	3.116	(18.842)	(62.379)	1.097.833
Total geral	1.249.079	7.731	(55.209)	(44.345)	(90.274)	92.645	58.087	-	1.217.714
Circulante	73.415								119.881
Não circulante	1.175.664								1.097.833

Objeto	Indexador	Juros	Vencimento	30/09/2024
Debenturistas – Série 1	IPCA	5,80% a.a.	15/12/2024	99.339
Debenturistas – Série 2	IPCA	6,05% a.a.	15/12/2024	22.633
Debenturistas – Série 3	IPCA	6,81% a.a.	15/12/2035	1.234.917
(-) Custos de transação – Debêntures				(69.571)
Total				1.287.318
Parcelas do circulante				164.033
Parcelas do não circulante				1.123.285

Objeto	Indexador	Juros	Vencimento	31/12/2023
Debenturistas - Série 1	IPCA	5,80% a.a.	15/12/2024	102.521
Debenturistas - Série 2	IPCA	6,05% a.a.	15/12/2024	23.369
Debenturistas - Série 3	IPCA	6,81% a.a.	15/12/2035	1.167.262
(-) Custos de transação – Debêntures				(75.438)
Total				1.217.714
Parcelas do circulante				119.881
Parcelas do não circulante				1.097.833
Vencimento longo prazo em 30/09/2024				
2025				58.948
2026				28.018
2027				108.111
2028				123.561
2029 em diante				804.647
Total longo prazo				1.123.285
Vencimento longo prazo em 31/12/2023				
2025				57.613
2026				27.383
2027				105.661
2028				115.273
2029 em diante				791.953
Total longo prazo				1.097.883

Debêntures – 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 têm 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 2024 é de R$ 420 (R$ 1.678 em 31 de dezembro de 2023).

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% a.a ; (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%a.a..

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 2024 é de R$ 69.151 (R$ 73.761 em 31 de dezembro de 2023).

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:

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.

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 10, a favor do Departamento de Estradas de 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% está sendo 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 2024 é de R$ 1.793 (R$ 1.854 em 31 de dezembro de 2023).

Durante o período findo em 30 de setembro de 2024, foi pago ao Poder Concedente o montante de R$ 15.758 (R$ 14.396 comparado ao mesmo período do ano anterior) referente à outorga variável.

Garantias

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

- 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. O limite máximo de indenização é de R$ 42.440. Vigência mínima de 12 meses.

- Garantia de cumprimento das funções operacionais, de conservação e de pagamento do valor mensal variável, no limite máximo de indenização de R$ 214.020. 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

	30/09/2024		
	Probabilidade de perda		
Natureza do risco	**Provável**	**Possível**	**Total**
Trabalhistas	5.218	19.171	24.389
Cíveis (*)	60.033	156.710	216.743
Tributária	-	-	-
Ambiental	395	3.585	3.980
Total	65.646	179.466	245.112

	31/12/2023		
	Probabilidade de perda		
Natureza do risco	**Provável**	**Possível**	**Total**
Trabalhistas	5.198	12.154	17.352
Cíveis	44.494	70.425	114.919
Tributária	-	2.149	2.149
Ambiental	342	8.084	8.426
Total	50.034	92.812	142.846

(*) O aumento do grupo de processos cíveis em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, está atrelado as notificações emitidas pela ARTESP, resultantes de sua fiscalização sobre as atividades da Companhia.

Movimentação dos riscos prováveis

Natureza do risco	**31/12/2023**	**Constituição**	**Reversões**	**Pagamentos**	**Atualização Monetária**	**30/09/2024**
Trabalhistas (a)	5.199	299	24	(979)	178	4.721
Cíveis e ambientais (b)	44.835	28.369	(9.378)	(8.462)	5.561	60.925
Total	50.034	28.668	(9.354)	(9.441)	5.739	65.646

Natureza do risco	**31/12/2022**	**Constituição**	**Reversões**	**Pagamentos**	**Atualização Monetária**	**31/12/2023**
Trabalhistas (a)	10.255	2.407	(3.200)	(5.030)	767	5.199
Cíveis e ambientais (b)	19.479	39.013	(16.766)	(2.057)	5.166	44.835
Procedimentos arbitrais (c)	74.727	22.683		(97.410)	-	-
Total	104.461	64.103	(19.966)	(104.497)	5.933	50.034

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia reconheceu no resultado de nove meses o montante de R$ 15.612 em provisão para riscos processuais líquidos (em 30 de setembro de 2023, a Companhia reconheceu no resultado o valor de R$ 5.246).

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-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.

A câmara arbitral decidiu pela improcedência do pedido de penhora, dando seguimento a avaliação dos pleitos apresentados pelas partes, resultando na prolação de sentença arbitral parcial em 29 de março de 2021.

Em novembro de 2023, após a realização dos cálculos e compensações entre débitos e créditos devidos de parte à parte, verificou-se que a Companhia foi condenada ao pagamento de R$ 97.410 à Metha, os quais foram efetivados em 08 de janeiro de 2024.

d. Depósitos judiciais

Natureza Dep. Judiciais	**30/09/2024**	**31/12/2023**
Trabalhistas	832	604
Cíveis	5.117	3.725
Tributária	517	377
Ambiental	18	17
Regulatório	1.849	1.353
Total	8.333	6.076

Depósitos Trabalhistas – Recurso Ordinário / Recurso de Revista
Trata-se de recursos jurídicos destinados à busca de decisão favorável, revertendo à 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 2024, o montante é de R$ 832 (em 31 de dezembro de 2023, o montante é de R$ 604).

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 entramos com uma ação, ou mesmo em defesa, se evite o acréscimo de correção monetária e juros de mora.

Em 30 de setembro de 2024, o montante é de R$ 5.117 (em 31 de dezembro de 2023, o montante é de R$ 3.725).

Além dos depósitos destacados acima a Companhia possui em 30 de setembro de 2024 depósitos de natureza tributária no montante de R$ 517 (em 31 de dezembro de 2023, o montante é de R$ 377), ambiental no montante de R$ 18 (em 31 de dezembro de 2023, o montante é de R$ 17) e regulatória no montante de R$ 1.849(em 31 de dezembro de 2023, o montante é de R$ 1.353).

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 período pela comprovação da prestação de serviço prevista no contrato.

Receitas antecipadas	**30/09/2024**	**31/12/2023**
Circulante	10.577	9.280
Não circulante	29.089	36.014
Total receita diferida	39.666	45.294

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 2024 são:

Provisão para manutenção	**31/12/2023**	**Adições**	**AVP (*)**	**Consumo**	**30/09/2024**
Passivo circulante	48.209	-	-	(20.323)	27.886
Passivo não circulante	28.921	13.481	(576)	-	41.826
Total	77.130	13.481	(576)	(20.323)	69.712

Provisão para manutenção	31/12/2022	Adições	AVP (*)	Consumo	31/12/2023
Passivo circulante	97.146	-	-	(48.937)	48.209
Passivo não circulante	15.035	16.738	(2.852)	-	28.921
Total	112.181	16.738	(2.852)	(48.937)	77.130

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

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia reconheceu no resultado de nove meses o valor de R$ 12.905 em provisão para manutenção (em 30 de setembro de 2023, a Companhia reconheceu o valor de R$ 10.091).

17 Passivo de arrendamento

a. Composição dos saldos e movimentação

Passivo de arrendamento	30/09/2024	31/12/2023
Saldo inicial	3.635	5.746
Adições	6.438	968
Juros provisionados	310	451
Pagamento de juros	(310)	(451)
Pagamento de principal	(2.221)	(3.079)
Total	7.852	3.635
Passivo circulante	3.786	3.266
Passivo não circulante	4.066	369

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia reconheceu no resultado de nove meses o valor de R$ 310 em juros provisionados de arrendamento (em 30 de setembro de 2023, a Companhia reconheceu no resultado o valor de R$ 362).

Para os contratos reconhecidos até o terceiro trimestre de 2024, 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 2024 o capital subscrito e integralizado da Companhia é de R$ 2.451.400 (R$ 2.451.400 em 31 de dezembro de 2023), representados por 12.602.598.575 ações (12.602.598.575 ações em 31 de dezembro de 2023), sendo 6.301.299.488 ações preferenciais e 6.301.299.487 ações ordinárias (mesmo número apresentado em 31 de dezembro de 2023), integralmente subscritas pela Infraestrutura Brasil Holding II S.A.

b. 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 2024 e 2023 por função e apresenta, a seguir, o detalhamento por natureza:

Receitas por natureza

	01/07/2024 a 30/09/2024	01/01/2024 a 30/09/2024	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023
Receita de pedágio	176.510	506.739	170.764	464.709
Receitas acessórias	5.348	16.429	5.864	17.689
Impostos	(15.872)	(45.288)	(15.277)	(41.648)
Receita líquida de serviços	165.986	477.880	161.351	440.750
Receita de construção	44.693	110.361	7.985	39.014
Receita total	210.679	588.241	169.336	479.764

(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.

	01/07/2024 a 30/09/2024	01/01/2024 a 30/09/2024	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023
Base de cálculo de impostos				
Receitas com serviços	181.858	523.168	176.628	482.398
Deduções				
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS (3%)	5.528	15.768	5.298	14.471
Programa de Integração Social - PIS (0,65%)	1.198	3.416	1.148	3.135
Imposto Sobre Serviços - ISS (2% a 5%)	9.146	26.104	8.831	24.042
Deduções da receita	15.872	45.288	15.277	41.648

20 Custos e despesas por natureza

	01/07/2024 a 30/09/2024	01/01/2024 a 30/09/2024	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023
Depreciação e amortização	(57.311)	(169.036)	(50.710)	(151.247)
Custo de construção de obra	(44.693)	(110.361)	(7.985)	(39.014)
Pessoal	(17.171)	(51.284)	(17.049)	(51.305)
Provisão para contingências	(12.752)	(14.892)	(8.605)	(16.349)
Operacionais	(11.006)	(30.880)	(10.930)	(31.765)
Outorga variável	(5.518)	(15.758)	(5.300)	(14.477)
Provisão de manutenção	(4.462)	(13.481)	(4.071)	(12.435)
Serviços de terceiros (*)	(3.247)	(15.513)	(4.108)	(10.884)
Conservação e manutenção	(5.672)	(11.457)	(3.009)	(8.356)
Manutenção de veículos	(1.029)	(2.960)	(546)	(1.881)
Materiais diversos	(254)	(1.181)	(578)	(1.654)
Outras despesas diversas	(2.871)	(18.184)	(3.682)	(17.162)
Outras receitas operacionais	4.824	5.635	316	316
Outras despesas operacionais	-	-	(604)	(584)
	(161.162)	(449.352)	(116.861)	(356.797)
Custo de serviços prestados	(142.186)	(392.713)	(95.757)	(298.097)
Despesas gerais e administrativas	(23.800)	(62.274)	(20.816)	(58.432)
Outras receitas e despesas operacionais	4.824	5.635	(288)	(268)
	(161.162)	(449.352)	(116.861)	(356.797)

(*) Os serviços de terceiros são basicamente compostos por serviços de ambulância, resgates e remoções, serviços de assessoria e consultoria, serviços de limpeza, vigilância e outros.

21 Resultado financeiro

	01/07/2024 a 30/09/2024	01/01/2024 a 30/09/2024	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023
Receitas financeiras				
Juros sobre aplicações financeiras	410	3.904	2.406	7.469
Juros sobre aplicações financeiras debêntures	3.821	5.677	2.761	4.363
Outros	855	1.111	838	939
Total receitas financeiras	5.086	10.692	6.005	12.771
Despesas financeiras				
Comissões e despesas bancárias	(57)	(186)	(107)	(508)
Variação monetária passiva	(9.095)	(43.499)	(4.216)	(45.430)
Juros sobre debêntures	(22.981)	(66.148)	(24.720)	(70.736)
Outros	(5.106)	(7.942)	(9.085)	(13.885)
Total despesas financeiras	(37.239)	(117.775)	(38.128)	(130.559)
Total resultado financeiro	(32.153)	(107.083)	(32.123)	(117.788)

22 Resultado por ação

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

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

	01/07/2024 a 30/09/2024	01/01/2024 a 30/09/2024	01/07/2023a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023
Numerador básico				
Resultado do período	11.046	16.184	12.494	(1.301)
Denominador básico e diluído				
Média ponderada das ações (em milhares)	12.602.598	12.602.598	12.602.598	12.602.598
Resultado básico e diluído por lote de mil ações (em reais - R$)	0,00	0,00	0,00	0,00

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 2024, 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 2024 e 31 de dezembro de 2023, 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 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 período de 6 meses findos em 30 de setembro de 2024, conforme quadro a seguir:

	30/09/2024			31/12/2023		
Instrumentos financeiros	**Custo amortizado**	**Outros passivos Financeiros**	**Nível**	**Custo amortizado**	**Outros passivos financeiros**	**Nível**
Ativos						
Caixa e equivalentes	59.005	-	-	124.351	-	-
Aplicações financeiras	135.394	-	-	17.909	-	-
Depósitos judiciais	8.333	-	-	6.076	-	-
Contas a receber	46.287	-	-	50.028	-	-
Outros	9	-	-	10	-	-
Total do ativo	249.028	-		198.374	-	
Fornecedores	-	30.234	-	-	30.750	-
Partes relacionadas	-	234	-	-	1.015	-
Debêntures	-	1.287.318	-	-	1.217.714	-
Concessão de serviço público	-	1.793	-	-	1.854	-
Passivo de arrendamento	-	7.852	-	-	3.635	-
Outras contas a pagar	-	1.804	-	-	97.624	-
Total do passivo	-	1.329.235		-	1.352.592	

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:

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

– 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 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.

d. 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 período 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 2024, a Companhia apresenta valores a receber de R$ 46.287 (R$ 50.028 em 31 de dezembro de 2023), sendo 90,3% 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 vinculadas e contas a receber, corresponde aos saldos contábeis líquidos apresentados nas notas explicativas nº 3, nº 4 e nº 5, respectivamente. Para bancos e instituições financeiras, a Companhia tem como política a diversificação das suas aplicações financeiras em instituições de primeira linha.

e. Operação de derivativos

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

f. 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.

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

30 de setembro de 2024	Contábil	Fluxo contratual	Até 1 ano	Acima de 1 a 5 ano
Debêntures	1.287.318	1.905.233	190.524	1.714.709
Fornecedores	30.234	30.234	30.234	-
Partes relacionadas	234	234	234	-
Credor pela concessão	1.793	1.793	1.793	-
Passivo de arrendamento	7.852	7.852	3.786	4.066
Outras contas a pagar	1.804	1.804	1.804	-

31 de dezembro de 2023	Contábil	Fluxo contratual	Até 1 ano	Acima de 1 a 5 anos
Debêntures	1.217.714	1.802.218	180.222	1.621.996
Fornecedores	30.750	30.750	30.750	-
Partes relacionadas	1.015	1.015	1.015	-
Credor pela concessão	1.854	1.854	1.854	-
Passivo de arrendamento	3.635	5.503	1.982	3.521
Outras contas a pagar	97.624	97.624	97.624	-

g. 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 25%	Valorização 50%	Desvalorização 25%	Desvalorização 50%
DI Ativo (% ao ano)	10,40%	13,00%	15,60%	7,80%	5,20%
DI Passivo (% ao ano)	10,40%	13,00%	15,60%	7,80%	5,20%
IPCA Passivo (% ao ano)	4,00%	5,00%	6,00%	3,00%	2,00%

(*) Os indicadores utilizados para o cálculo de exposição em 2024 foram obtidos com base nas projeções do BACEN no boletim Focus de 12/07/2024.

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

Análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros

Em 30 de setembro de 2024, a sensibilidade de cada instrumento financeiro, considerando a exposição à variação de cada um deles, é apresentada nas tabelas abaixo:

Notas Explicativas

Instrumentos	Exposição em 30/09/2024	Risco	Cenário provável		Valorização (R$)		Desvalorização (R$)	
			%	Valor	25%	50%	25%	50%
Ativos e passivos financeiros								
Caixas e equivalentes de caixa	56.077	CDI	10,40%	5.832	7.290	8.748	4.374	2.916
Aplicações financeiras vinculadas	135.394	CDI	10,40%	14.081	17.601	21.121	10.561	7.040
Debênture (*)	(1.287.318)	IPCA	4,00%	(51.493)	(64.366)	(77.239)	(38.620)	(25.746)
Total	(1.095.847)			(31.580)	(39.475)	(47.370)	(23.685)	(15.790)
Impacto no resultado e patrimônio líquido					(7.895)	(15.790)	7.895	15.790

Instrumentos	Exposição em 31/12/2023	Risco	Cenário provável		Valorização (R$)		Desvalorização (R$)	
			%	Valor	25%	50%	25%	50%
Ativos e passivos financeiros								
Caixas e equivalentes de caixa	115.553	CDI	13,04%	15.068	18.835	22.602	11.301	7.534
Aplicações financeiras vinculadas	17.909	CDI	13,04%	2.335	2.919	3.503	1.751	1.168
Debênture (*)	(1.217.714)	IPCA	4,62%	(56.258)	(70.323)	(84.388)	(42.194)	(28.129)
Total	(1.084.252)			(38.855)	(48.569)	(58.283)	(29.142)	(19.428)
Impacto no resultado e patrimônio líquido					(9.714)	(19.428)	9.714	19.428

(*) Inclui custos de transação a amortizar.

O montante equivalente a 100% das debêntures da Companhia está sujeita 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.

h. 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 2024, a Companhia mantém seguro-garantia, seguro contra danos materiais, perda de receita e responsabilidade civil, dentre outros, conforme demonstrado a seguir:

Modalidade	Limite Máximo de Indenização	Vigência	Seguradora	Objeto
Garantia ampliações	42.443	16/06/2025	Pottencial	(a)
Garantia funções operacionais	225.678	16/06/2025	Pottencial	(b)
Responsabilidade civil	47.434	06/07/2025	Axa/HDI	(c)
Riscos operacionais	163.000	06/07/2025	Tokio	(d)
Risco de Engenharia	195.000	06/12/2024	Fairfax	
D & O	50.000	10/08/2025	Austral	
Auto Frota	Tabela FIPE	07/07/2025	Tokio	
Fiança Locatícia	90	03/01/2027	Pottencial	
Fiança Locatícia - Ourinhos	156	30/10/2027	Pottencial	
Fiança Locatícia - Presidente Prudente	139	01/01/2025	Pottencial	
Riscos Diversos - Equipamentos	6.074	06/07/2025	Tokio Marine	
Drone - Reta	754	13/04/2025	Essor	
Garantia judicial execução fiscal	370	até 2024	Pottencial	
Garantia judicial execução fiscal	6.952	até 2025	Pottencial	
Garantia judicial execução fiscal	2.657	até 2026	Pottencial	
Garantia judicial execução fiscal	24.287	até 2027	Pottencial	
Garantia judicial execução fiscal	53.266	até 2028	Pottencial	
Garantia judicial execução fiscal	2.447	até 2029	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 decorrentes 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 Informações por segmento de negócio

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

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

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

26 Transações que não afetam o caixa

Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024, conforme mencionado na nota explicativa nº10, foram adquiridos intangíveis no custo total de R$ 111.570 da seguinte forma:

	30/09/2024	30/09/2023
Saldo de fornecedor no fim do período sem efeito caixa	13.900	7.495

* * *

René Pinto da Silva
Presidente

Gilson de Oliveira Carvalho
Diretor Financeiro/RI

Daniel Rodrigo 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 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2024 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 - Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (“DVA”) referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos 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 essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, 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, 14 de novembro de 2024.

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-027666/O-5 F SP

Fernanda A. Tessari da Silva
Contadora CRC 1SP252905/O-2

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

A Diretoria da Concessionária Auto Raposo Tavares S.A. (“Companhia”) declara, nos termos da Instrução CVM nº 80, que revisou, discutiu e concordou com as demonstrações contábeis relativas ao periodo findo em 30 de setembro de 2024.

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

A Diretoria da Concessionária Auto Raposo Tavares S.A. (“Companhia”) declara, nos termos da Instrução CVM nº 80, que revisou, discutiu e concordou com o conteúdo e opinião expressos no relatório do auditor da KPMG Auditores Independentes Ltda.