

# Concessionaria das Rodovias Integradas do Sul S.A.

(Companhia aberta)

**Revisão de informações trimestrais –  
ITR referente ao trimestre findo em 31  
de março de 2024**



KPMG Auditores Independentes Ltda.  
Avenida Carlos Gomes, 258 - 6º andar, salas 601 a 606 - Boa Vista  
90480-000 - Porto Alegre/RS - Brasil  
Caixa Postal 18511 - CEP 90480-000 - Porto Alegre/RS - Brasil  
Telefone +55 (51) 3327-0200  
kpmg.com.br

## **Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR**

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da  
**Concessionária das Rodovias Integradas do Sul S.A.**  
Porto Alegre – RS

### **Introdução**

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Concessionária das Rodovias Integradas do Sul S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três 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, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.



### **Conclusão sobre as informações 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 três meses findo em 31 de março 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.

São Paulo, 09 de maio de 2024

KPMG Auditores Independentes Ltda.  
CRC 2SP-014428/O-6

Marcelo Gavioli  
Contador CRC 1SP201409/O-1

# 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 31/03/2024	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023	9
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	10
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	11
--------------------------	----

Notas Explicativas	16
--------------------	----

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

<b>Número de Ações (Unidade)</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2024</b>
<b>Do Capital Integralizado</b>	
Ordinárias	1.188.456.196
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>1.188.456.196</b>
<b>Em Tesouraria</b>	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>0</b>

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2024</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2023</b>
1	Ativo Total	2.812.805	2.755.306
1.01	Ativo Circulante	673.179	819.230
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	325.313	447.400
1.01.02	Aplicações Financeiras	289.983	319.353
1.01.03	Contas a Receber	37.472	35.979
1.01.03.01	Clientes	37.472	35.979
1.01.03.01.01	Contas a receber das operações	34.505	33.262
1.01.03.01.02	Contas a receber de partes relacionadas	2.967	2.717
1.01.06	Tributos a Recuperar	10.035	9.442
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	10.376	7.056
1.01.08.03	Outros	10.376	7.056
1.01.08.03.01	Adiantamentos a fornecedores	478	478
1.01.08.03.02	Despesas antecipadas e outros créditos	9.898	6.578
1.02	Ativo Não Circulante	2.139.626	1.936.076
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	55.724	33.957
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	40.362	15.541
1.02.01.07	Tributos Diferidos	11.622	15.042
1.02.01.07.01	Imposto de renda e contribuição social diferidos	11.622	15.042
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	3.740	3.374
1.02.01.10.03	Depósitos judiciais	3.740	3.374
1.02.03	Imobilizado	157.590	150.614
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	69.406	70.189
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	2.138	2.515
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	86.046	77.910
1.02.04	Intangível	1.926.312	1.751.505
1.02.04.01	Intangíveis	1.926.312	1.751.505
1.02.04.01.02	Intangível	1.218.801	1.015.992
1.02.04.01.03	Infraestrutura em construção	707.511	735.513

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2024</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2023</b>
2	Passivo Total	2.812.805	2.755.306
2.01	Passivo Circulante	270.807	280.558
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	11.914	10.033
2.01.02	Fornecedores	97.258	124.394
2.01.03	Obrigações Fiscais	18.150	15.096
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	14.269	10.380
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	7.896	3.670
2.01.03.01.02	Impostos e contribuições a recolher	6.373	6.710
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	17	17
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	3.864	4.699
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	8.211	15.012
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	1.863	1.825
2.01.04.02	Debêntures	6.348	13.187
2.01.05	Outras Obrigações	127.064	116.023
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	55.891	48.005
2.01.05.02	Outros	71.173	68.018
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	64.486	64.486
2.01.05.02.04	Obrigações com o Poder Concedente	1.191	1.138
2.01.05.02.05	Outras obrigações	3.749	647
2.01.05.02.06	Passivo de arrendamento	1.747	1.747
2.01.06	Provisões	8.210	0
2.01.06.02	Outras Provisões	8.210	0
2.01.06.02.04	Provisão de manutenção	8.210	0
2.02	Passivo Não Circulante	1.199.436	1.180.494
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.137.375	1.119.205
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	219.226	216.468
2.02.01.02	Debêntures	918.149	902.737
2.02.02	Outras Obrigações	3.768	4.310
2.02.02.02	Outros	3.768	4.310
2.02.02.02.04	Passivo de arrendamento	682	1.079
2.02.02.02.05	Fornecedores	3.086	3.231
2.02.03	Tributos Diferidos	30	28
2.02.04	Provisões	58.263	56.951
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	715	602
2.02.04.01.06	Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	715	602
2.02.04.02	Outras Provisões	57.548	56.349
2.02.04.02.04	Provisão de manutenção	57.548	56.349
2.03	Patrimônio Líquido	1.342.562	1.294.254
2.03.01	Capital Social Realizado	1.188.456	1.188.456
2.03.04	Reservas de Lucros	105.798	105.798
2.03.04.01	Reserva Legal	38.486	38.486
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	67.312	67.312
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	48.308	0

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	292.885	221.807
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-203.143	-141.097
3.02.01	Custo de construção	-146.767	-92.567
3.02.02	Serviços	-11.730	-11.986
3.02.03	Custo com Poder Concedente	-3.494	-3.343
3.02.04	Depreciação e amortização	-10.363	-8.814
3.02.05	Custo com pessoal	-14.833	-11.921
3.02.06	Provisão de manutenção	-8.082	-5.058
3.02.07	Materiais, equipamentos e veículos	-4.194	-4.220
3.02.08	Outros	-3.680	-3.188
3.03	Resultado Bruto	89.742	80.710
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-15.203	-11.991
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-15.203	-11.991
3.04.02.01	Serviços	-3.129	-1.381
3.04.02.02	Depreciação e amortização	-1.883	-1.767
3.04.02.03	Despesas com pessoal	-6.959	-5.911
3.04.02.04	Materiais, equipamentos e veículos	-540	-534
3.04.02.05	Gastos com viagens e estadias	-136	-117
3.04.02.06	Outras receitas (despesas) operacionais	-931	-943
3.04.02.07	Editais e publicações	-438	-438
3.04.02.08	Campanhas publicitárias e eventos, feiras e informativos	-431	-588
3.04.02.09	Reversão da provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	-113	29
3.04.02.10	Aluguéis de imóveis e condomínios	-643	-341
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	74.539	68.719
3.06	Resultado Financeiro	-1.550	-1.224
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	72.989	67.495
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-24.681	-22.865
3.08.01	Corrente	-21.261	-25.189
3.08.02	Diferido	-3.420	2.324
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	48.308	44.630
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	48.308	44.630
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,04065	0,03755
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,04065	0,03755



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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023</b>
4.01	Lucro Líquido do Período	48.308	44.630
4.03	Resultado Abrangente do Período	48.308	44.630

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2024 à 31/03/2024	Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	65.608	48.935
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	83.220	65.237
6.01.01.01	Lucro líquido do período	48.308	44.630
6.01.01.02	Imposto de renda e contribuição social diferidos	3.420	-2.324
6.01.01.03	Depreciação e amortização	11.869	10.191
6.01.01.04	Baixa do ativo imobilizado	0	336
6.01.01.05	Constituições líquidas de reversões e atualizações para provisões de riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	649	421
6.01.01.06	Juros e variação monetária sobre financiamento	36.674	6.031
6.01.01.07	Constituição da provisão de manutenção	8.082	5.058
6.01.01.08	Reversão do ajuste a Valor Presente Provisão de Manutenção	1.327	508
6.01.01.09	Variações cambiais sobre fornecedores estrangeiros	1	2
6.01.01.10	Rendimento de aplicação financeira	-8.919	-104
6.01.01.12	Reversão do ajuste a valor presente do passivo de arrendamento	62	98
6.01.01.13	Depreciação - direito de uso de arrendamento	377	390
6.01.01.14	Capitalização de custo de empréstimos	-18.630	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-17.612	-16.302
6.01.02.01	Contas a receber das operações	-1.243	-1.579
6.01.02.02	Contas a receber de partes relacionadas	-250	266
6.01.02.03	Tributos a recuperar	-593	4.813
6.01.02.04	Adiantamento a fornecedores	0	-408
6.01.02.05	Despesas antecipadas e outras	-3.686	-5.011
6.01.02.06	Pis e Cofins diferido	2	1
6.01.02.10	Fornecedores	-27.282	-22.920
6.01.02.11	Fornecedores e contas a pagar a partes relacionadas	7.886	344
6.01.02.12	Obrigações sociais e trabalhistas	1.881	895
6.01.02.13	Impostos e contribuições a recolher	16.420	18.777
6.01.02.14	Pagamentos com imposto de renda e contribuição social	-13.366	-11.243
6.01.02.15	Pagamentos de provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	-536	-450
6.01.02.16	Obrigações com o Poder Concedente	53	62
6.01.02.17	Outras obrigações	3.102	151
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-161.931	-103.058
6.02.01	Aquisição de ativo imobilizado	-10.073	-18.483
6.02.02	Adições ao ativo intangível e infraestrutura em construção	-165.326	-81.359
6.02.03	Aplicações financeiras líquidas de resgate	45.341	-3.261
6.02.04	Outros de Ativo Imobilizado e Intangível	0	22
6.02.05	Aplicação - conta reserva	-31.873	23
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-25.764	46.482
6.03.01	Passivo de arrendamento - pagamentos	-459	-473
6.03.02	Financiamentos (Captação/Custo de transação)	-472	49.062
6.03.03	Financiamentos - pagamentos	-24.833	-2.107
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-122.087	-7.641
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	447.400	201.608

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023</b>
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	325.313	193.967

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	1.188.456	0	105.798	0	0	1.294.254
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.188.456	0	105.798	0	0	1.294.254
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	48.308	0	48.308
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	48.308	0	48.308
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.188.456	0	105.798	48.308	0	1.342.562

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	1.188.456	0	102.208	0	0	1.290.664
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.188.456	0	102.208	0	0	1.290.664
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	44.630	0	44.630
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	44.630	0	44.630
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.188.456	0	102.208	44.630	0	1.335.294

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023</b>
7.01	Receitas	325.467	234.081
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	325.467	234.081
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-183.079	-123.618
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-22.668	-22.243
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-5.562	-3.750
7.02.04	Outros	-154.849	-97.625
7.02.04.01	Custo de construção	-146.767	-92.567
7.02.04.02	Provisão de manutenção	-8.082	-5.058
7.03	Valor Adicionado Bruto	142.388	110.463
7.04	Retenções	-12.246	-10.581
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-12.246	-10.581
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	130.142	99.882
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	18.135	5.531
7.06.02	Receitas Financeiras	18.135	5.531
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	148.277	105.413
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	148.277	105.413
7.08.01	Pessoal	18.582	15.409
7.08.01.01	Remuneração Direta	13.374	11.077
7.08.01.02	Benefícios	3.777	3.364
7.08.01.03	F.G.T.S.	854	719
7.08.01.04	Outros	577	249
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	42.067	37.822
7.08.02.01	Federais	33.842	30.462
7.08.02.02	Estaduais	221	274
7.08.02.03	Municipais	8.004	7.086
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	39.320	7.552
7.08.03.01	Juros	38.211	6.751
7.08.03.02	Aluguéis	1.109	801
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	48.308	44.630
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	48.308	44.630

## Comentário do Desempenho

### 1. ANÁLISE DE DESEMPENHO OPERACIONAL VIASUL

#### Janeiro a março/2024

A Concessionária das Rodovias Integradas do Sul S.A. (“CCR ViaSul” ou “Companhia” ou “Concessionária”) é uma sociedade por ações controlada pela RS Holding (“RS Holding”), a qual detém, direta e indiretamente, 100% do capital social da Companhia.

Estas informações financeiras intermediárias foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) – Demonstrações Intermediárias e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board – (IASB), incluem também as disposições da lei nº 6.404/1976 e normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis para a apresentação das informações trimestrais e as comparações são referentes ao 1º trimestre de 2023.

#### 1.1 - Principais destaques

No primeiro trimestre de 2024 foram entregues as obras de implantação de passarelas na BR-101 km 69,35 e km 71,0, na BR-290 km 98,1, na BR-386 km 386,55 e 436,0. Também foi entregue a obra do acesso no km 4,1 na BR-101, quatro retornos em nível na BR-101 km 19,36, km 31,8, km 6,85 e km 9,57, um meio retorno em nível na BR-101 km 86,24 e quatro alargamentos de OAEs na BR-290 km 76,8 leste, km 76,8 oeste, km 74,7 leste e km 74,7 oeste. Além das interconexões tipo parclo na BR-386 no km 425,7 e km 439,8.

Foram iniciadas as obras de implantação das passarelas km 410 e 414 na BR-386, e dada continuidade nas obras de passarela do km 385,1, além, das interconexões localizadas na BR-101: diamante no km 39 da BR-101, parclo no km 69 na BR-101, acesso do km 03 e retornos dos km 21 e 84. Estão em andamento também as interconexões da BR-386: trevo completo do km 390,8 e trombeta do km 352,58 e as obras de recuperações e alargamento de OAEs do km 88 leste, 88 oeste e 84 oeste da BR-290.

Continuam em andamento as obras de implantação da faixa adicional na BR-386 entre os km 344+400 e 349+500 entre os municípios de Estrela/RS e Lajeado/RS, duplicação segmento E na BR-386 entre os km 324+100 e 344+400, duplicação segmento C na BR-386 entre os km 243+600 e 269+200.

Adicionalmente, a Companhia continua a executar obras de restauração de pavimento nas 4 rodovias por ela administrada, inclusive em pavimento de concreto nas BR-101/RS e BR-290/RS, conforme obrigações detalhadas no PER (Programa de Exploração da Rodovia).

O EBITDA da Companhia no 1º trimestre de 2024 foi melhor do que obtido no mesmo período do ano anterior, principalmente, devido ao aumento do tráfego atribuído ao turismo no litoral gaúcho e catarinense, quando comparado ao mesmo período do ano anterior. Adicionalmente, a tarifa de pedágio no 1T24 é superior ao 1T23 devido ao reajuste tarifário aplicado em início de abril de 2023, de R\$ 5,20 para R\$ 5,80, incremento além da inflação decorrente do reequilíbrio das perdas com a pandemia Covid 19.

Abaixo os principais destaques financeiros da Companhia, expressos em R\$/mil:

Valores em R\$ Mil	1T24	1T23	Δ%
Receita líquida operacional	146.118	129.240	13,1%
EBIT ajustado (a)	74.539	68.719	8,5%
Margem EBIT ajustado (a)	51,0%	53,2%	-2,2 pp
EBITDA ajustado (a)	94.867	84.358	12,5%
Margem EBITDA ajustado (a)	64,9%	65,3%	-0,3 pp
<b>Lucro Líquido</b>	<b>48.308</b>	<b>44.630</b>	<b>8,2%</b>

## Comentário do Desempenho

(a) As margens EBIT e EBITDA ajustadas foram calculadas por meio da divisão do EBIT e EBITDA ajustados pelas receitas líquidas operacionais, excluídas as receitas de construção.

### 1.2. Volumes de Tráfego em comparação com igual período do ano anterior

Em Unidades	1T24	1T23	Δ%
Veículos Leves	14.338.564	14.223.535	0,8%
Veículos Pesados (Veq <sup>1</sup> )	13.647.454	12.877.947	6,0%
<b>Total Veículos Equivalentes (Veq<sup>1</sup>)</b>	<b>27.986.018</b>	<b>27.101.482</b>	<b>3,3%</b>

<sup>1</sup>) Veq - Veículos equivalentes é a medida calculada adicionando aos veículos leves, os veículos pesados (comerciais como caminhões e ônibus) multiplicados pelos respectivos números de eixos cobrados. Um veículo leve equivale a um eixo de veículo pesado.

#### Tráfego consolidado (3,3%)

O tráfego consolidado apresentou um aumento de 3,3% em relação ao mesmo período do ano anterior devido principalmente ao tráfego comercial em 6% explicados a seguir.

#### Veículos de passeio (0,8%)

O tráfego de passeio apresentou aumento de 0,8% em relação ao mesmo período do ano anterior principalmente devido ao fato de fevereiro de 2024 ter um dia a mais em relação a 2023.

#### Veículos comerciais (6,0%)

O tráfego consolidado apresentou um aumento de 3,3% em relação ao mesmo período do ano anterior devido principalmente ao tráfego comercial, em 4,3% impulsionado pelos resultados positivo da indústria geral e pela cobrança de eixos suspensos de veículos carregados iniciadas em maio/23.

#### Receita bruta operacional

Valores em R\$ Mil	1T24	1T23	Δ%
Receita de pedágio	159.966	141.435	13,1%
Receita de construção	146.767	92.567	58,6%
Receitas acessórias	104	79	31,6%
<b>Receita bruta total</b>	<b>306.837</b>	<b>234.081</b>	<b>31,1%</b>

**Receita de pedágio:** A receita aumentou 13,1% no 1T24 em relação ao 1T23 devido ao aumento do tráfego comercial, reflexo da cobrança de eixos suspensos de veículos carregados e a recuperação do setor industrial.

**Receitas acessórias:** exploração das receitas provenientes da utilização da faixa de domínio do Sistema Rodoviário da Concessionária são submetidas a autorização da agência reguladora, à Agência Nacional de Transportes Terrestres (ANTT). No contrato de concessão está previsto que as receitas do exercício são reduzidas do reajuste tarifário no ano seguinte, ou seja, ajustadas na tarifa de pedágio. As receitas de publicidade são maiores em 31,6% no 1T24 em relação ao 1T23, consequência de um aumento nos processos aprovados pela ANTT, no segundo semestre de 2023.

**Receita de construção:** No 1T24 os investimentos em obras de ampliação foram maiores em 58,6% que o mesmo período do ano anterior, devido principalmente a entrega da obra do acesso no km 4,1 na BR-101, quatro retornos em nível na BR-101, um meio retorno em nível na BR-101 e quatro alargamentos de OAEs na BR-290. Além das interconexões tipo parclo na BR-386, a passarela do km 344,8 e trevo completo do km 247,04



## Comentário do Desempenho

pertencentes ao trecho das obras de faixa adicional da BR-386, a passagem inferior do km 339,9 e 2,1km de duplicação do segmento E da BR-386.

### Custos, despesas e outros resultados operacionais.

Valores em R\$ Mil	1T24	1T23	Δ%
Custo de construção	(146.767)	(92.567)	58,6%
Custos e despesa com pessoal	(21.792)	(17.832)	22,2%
Materiais, equipamentos e veículos	(4.734)	(4.754)	-0,4%
Serviços de terceiros	(14.859)	(13.367)	11,2%
Custos contratuais	(4.813)	(4.683)	2,8%
Provisão de manutenção	(8.082)	(5.058)	59,8%
Depreciação e amortização	(12.246)	(10.581)	15,7%
Outros custos resultados operacionais	(5.053)	(4.251)	18,9%
<b>Total custos e despesas</b>	<b>(218.346)</b>	<b>(153.088)</b>	<b>42,6%</b>

**Custo de construção:** No 1T24 os investimentos em obras de ampliação foram maiores em 58,6% que o mesmo período do ano anterior, devido principalmente a entrega da obra do acesso no km 4,1 na BR-101, quatro retornos em nível na BR-101, um meio retorno em nível na BR-101 e quatro alargamentos de OAEs na BR-290. Além das interconexões tipo parclo na BR-386, a passarela do km 344,8 e trevo completo do km 247,04 pertencentes ao trecho das obras de faixa adicional da BR-386, a passagem inferior do km 339,9 e 2,1km de duplicação do segmento E da BR-386.

**Custos e despesas com pessoal:** O aumento de 22,2% dos custos e despesas de pessoal, é explicado principalmente pelo aumento nos repasses dos custos compartilhados do CSC. Além do dissídio de 5,2% e do crescimento de 49 HC's (*HeadCount*) da operação de arrecadação.

**Serviços de terceiros:** As despesas com serviços de terceiros aumentaram em 11,2% no 1T24 em relação ao mesmo período em 2023, devido principalmente aos repasses dos custos compartilhados do CSC.

**Custos contratuais:** Referem-se à verba contratual de fiscalização e aos seguros previstos no contrato de concessão: seguro patrimonial (*All Risks*), seguro de responsabilidade civil e seguro garantia. A variação de 2,8% se dá principalmente pelo reajuste contratual da verba de fiscalização, de 4,62% do IPCA, acumulado de Jan/23 à Dez/23, divulgado pelo IBGE e aplicado em fevereiro de 2024.

**Provisão de manutenção:** O aumento em 59,8% no 1T24 em relação ao 1T23 é decorrente da redução da periodicidade dos ciclos de manutenção de 8 anos para 4 anos.

**Depreciação e amortização:** O aumento de 15,7% refere-se à finalização de obras que estavam em andamento e foram concluídas após 1T23, sendo as principais: recuperação de obra de arte na Ponte sobre o Rio Mampituba e Ponte sobre o Rio Concórdia, implantação de passarelas nos km km 20, 22 e 85 na BR-101 e km 94 na BR-290, além de obras de implantação de interconexão tipo parclo no km 98 da BR-290.

**Outros custos e gastos gerais:** A variação de 18,9%, comparando 1T24 com o 1T23, dos gastos gerais se deve principalmente pelo aumento de energia elétrica (+21%), quebra de caixa (+99%) e licenças de uso de programa (+37%).

## Comentário do Desempenho

### EBITDA e EBIT

#### Reconciliação do EBITDA

Valores em R\$ Mil	1T24	1T23	Δ%
Lucro líquido	48.308	44.630	8,24%
(+) IR/CS	24.681	22.865	7,94%
(+) Resultado financeiro	1.550	1.224	26,63%
(+) Depreciação e amortização	12.246	10.581	15,74%
<b>EBITDA (a)</b>	<b>86.785</b>	<b>79.300</b>	<b>9,44%</b>
<i>Margem EBITDA</i>	<i>29,6%</i>	<i>35,8%</i>	<i>-6,1 pp</i>
(+) Provisão de manutenção (b)	8.082	5.058	59,79%
<b>EBITDA ajustado</b>	<b>94.867</b>	<b>84.358</b>	<b>12,46%</b>
<i>Margem EBITDA ajustada (c)</i>	<i>64,9%</i>	<i>65,3%</i>	<i>-0,3 pp</i>

#### Reconciliação do EBIT

Valores em R\$ Mil	1T24	1T23	Δ%
Lucro líquido	48.308	44.630	8,24%
(+) IR/CS	24.681	22.865	7,94%
(+) Resultado financeiro	1.550	1.224	26,63%
<b>EBIT (a)</b>	<b>74.539</b>	<b>68.719</b>	<b>8,47%</b>
<i>Margem EBIT</i>	<i>25,4%</i>	<i>31,0%</i>	<i>-5,5 pp</i>
<b>EBIT ajustado</b>	<b>74.539</b>	<b>68.719</b>	<b>8,47%</b>
<i>Margem EBIT ajustada (c)</i>	<i>51,0%</i>	<i>53,2%</i>	<i>-2,2 pp</i>

(a) Cálculo efetuado segundo Instrução CVM nº. 156/2022.

(b) A provisão de manutenção refere-se à estimativa de gastos futuros com manutenção periódica das rodovias, ajustada, pois se trata de item não caixa nas informações financeiras intermediárias;

(c) As margens EBIT e EBITDA ajustadas, foram calculadas sobre a receita líquida, excluindo-se a receita de construção.

#### Resultado financeiro líquido

Valores em R\$ Mil	1T24	1T23	Δ%
<b>Despesas Financeiras</b>	<b>(19.685)</b>	<b>(6.755)</b>	<b>191,4%</b>
Juros sobre financiamento e debêntures	(17.825)	(6.031)	195,6%
Taxas e comissões	(251)	(116)	116,4%
Outras despesas financeiras	(1.609)	(608)	164,6%
<b>Receitas Financeiras</b>	<b>18.135</b>	<b>5.531</b>	<b>227,88%</b>
Rendimento de Aplicações Financeiras	18.039	5.730	214,8%
Juros e outras receitas financeiras	96	(199)	-148,2%
<b>Resultado Financeiro Líquido</b>	<b>(1.550)</b>	<b>(1.224)</b>	<b>26,6%</b>

O resultado financeiro líquido no 1T24 foi pior em 26,6% em relação ao mesmo período do ano anterior, reflexo do aumento das despesas financeiras devido a emissão de Debêntures no valor de R\$ 900MM, em outubro de 2023, com remuneração de IPCA+6,7%.

## 2. Investimentos

No 1º trimestre de 2024, estão em andamento as principais obras:

- Duplicação entre Marques de Souza/RS e Lajeado/RS na BR-386/RS entre os km 324+100 e 344+400;
- Faixa adicional entre Lajeado/RS e Estrela/RS na BR-386/RS entre os km 344+400 e 349+500;

## Comentário do Desempenho

- Duplicação entre Soledade/RS e Fontoura Xavier/RS na BR-386/RS entre os km 243+600 e 269+200;
- Passarela km 410 BR-386;
- Passarela km 414 na BR-386;
- Passarela km 385,1 na BR-386;
- Interconexão diamante do km 39 na BR-101;
- Interconexão parclo do km 69 na BR-101;
- Acesso do km 03 na BR-101;
- Retorno do km 21 na BR-101;
- Retorno do km 84na BR-101;
- Interconexão Trevo Completo do km 392 na BR-386;
- Interconexão Trombeta do km 352,58 na BR-386;
- Recuperação e alargamento da OAE do km 88 leste e oeste na BR-290; e
- Recuperação e alargamento da OAE do km 84 oeste da BR-290.

Adicionalmente, a Companhia continua a executar obras de restauração de pavimento nas 4 rodovias por ela administrada, inclusive em pavimento de concreto nas BR-101/RS e BR-290/RS, conforme obrigações detalhadas no PER (Programa de Exploração da Rodovia).

### 3. Fatos relevantes sobre o Serviço de Atendimento ao Usuário (SAU)

No 1T24 o total de acidentes e vítimas é de 3% e 2%, respectivamente, consequência do aumento do fluxo de tráfego. Já em relação ao número de mortos, apuramos um aumento de 36%, apesar de todas as medidas educativas em conjunto com a ANTT e Polícia Rodoviária Federal (PRF) e a investimentos em elementos de proteção e segurança, como: sinalização, defensas metálicas e iluminação viária.

Total de Acidentes	1TRI24	1TRI23	Δ%
<b>Total de acidentes</b>	<b>858</b>	<b>831</b>	<b>3%</b>
Acidente com vítimas feridas	206	208	-1%
Acidentes sem vítimas	637	612	4%
Acidentes com mortos	15	11	36%
<b>Total de vítimas</b>	<b>324</b>	<b>319</b>	<b>2%</b>
Vítimas feridas	309	308	0%
Número de mortos	15	11	36%

### 4. Considerações finais

As informações trimestrais (1TR24) da Concessionária das Rodovias Integradas do Sul S.A., aqui apresentadas, estão de acordo com os critérios de legislação societária brasileira, a partir de informações financeiras revisadas.

As informações não financeiras, assim como outras informações operacionais, não foram objeto de revisão por parte dos auditores independentes.

### 5. Declaração da Diretoria

Em observância às disposições constantes nos incisos V e VI do § 1º do artigo 31 da Resolução CVM n.º 80 de 29 de março de 2022 conforme alterada, a Diretoria da Companhia declara que discutiu, reviu e concordou, por unanimidade, com as conclusões expressas no Relatório da KPMG Auditores Independentes Ltda. ("KPMG") sobre as informações trimestrais da Companhia, emitido nesta data, e com as respectivas informações trimestrais, relativas ao trimestre encerrado em 31 de março de 2024.

Porto Alegre, 9 de maio de 2024.

A Diretoria

## Notas Explicativas

### Notas Explicativas às Informações Trimestrais (ITR) findas em 31 de março de 2024

Os saldos apresentados em Reais nestas ITRs foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

#### 1. Contexto operacional

A Companhia é uma sociedade anônima domiciliada no Brasil, constituída de acordo com as leis brasileiras. A sede está localizada na Avenida Paraná, n.º 2435, Bairro Navegantes, na cidade de Porto Alegre, estado do Rio Grande do Sul.

Neste trimestre findo em 31 de março de 2024 não ocorreram mudanças relevantes no contexto operacional, em relação às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023.

##### 1.1. Outras informações relevantes – Processos judiciais, administrativos-regulatórios e arbitragem relacionados a questões dos contratos de concessão

A Companhia é parte em processos judiciais e administrativos-regulatórios e arbitragens, relacionados a questões do contrato de concessão.

Os processos administrativos-regulatórios são os instrumentos formais pelos quais ocorre a interação entre a Companhia e o Poder Concedente (como uma relação de prestador de serviço com o cliente) a respeito de temas diversos relativos ao contrato de concessão, abrangendo, mas não se limitando a, questões que afetam interpretação contratual e o equilíbrio econômico-financeiro da concessão.

Tais processos administrativos-regulatórios podem ser iniciados por qualquer das partes, e neles são apresentados e debatidos temas técnicos, regulatórios, contratuais e jurídicos de naturezas diversas sobre a dinâmica da concessão. Durante a sua tramitação, tais processos trazem posições preliminares ou não definitivas a respeito das expectativas de direito de cada parte solicitante. Decisões administrativas devem ser proferidas observando a legislação própria de regência e os próprios contratos de concessão e, de uma forma geral, podem ser objeto de revisão judicial ou arbitral.

As naturezas dessas discussões contratuais tipicamente envolvem reajustes tarifários, eventos de força maior, modificações no momento de execução ou no escopo de obras previstas no contrato de concessão, controvérsias sobre o cumprimento ou não de requisitos contratuais específicos ou ainda sua forma de mensuração.

Existem incertezas relacionadas à mensuração dos processos regulatórios, dentre elas: (i) o entendimento de cada uma das partes sobre o tema, (ii) negociações ou suas evoluções subsequentes, que alteram substancialmente os valores envolvidos, (iii) a complexidade de mensuração, que comumente envolvem perícias técnicas, (iv) elevada probabilidade de que temas diversos sejam avaliados e solucionados de forma conjunta, pelo respectivo saldo líquido dos pleitos reconhecidos de cada parte, e (v) a forma da liquidação.

As resoluções finais sobre os temas regulatórios podem se dar de diversas formas, não excludentes, tais como: i) recebimento ou pagamento em caixa; ii) extensão ou redução de prazo contratual da concessão; iii) redução ou incremento de compromisso de investimentos futuros, aumento ou redução da tarifa.

Além disso, reequilíbrios recebidos sob a forma de aumento ou redução tarifária são reconhecidos à medida em que o serviço é prestado pela concessionária, assim como, reequilíbrios sob a forma de redução ou aumento de compromissos de investimentos futuros, que, por serem contratos executórios, serão reconhecidos no momento da realização da obra de melhoria da infraestrutura.

## Notas Explicativas

### 2. Apresentação das ITR

Estas informações financeiras intermediárias foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstrações Intermediárias e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board – (IASB). Incluem também as disposições da Lei n.º 6.404/1976 e normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Estas ITRs devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

A Administração afirma que todas as informações relevantes próprias das ITRs estão divulgadas, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas por ela na sua gestão.

Em 9 de maio de 2024, foi autorizada pela Administração da Companhia a emissão destas ITRs.

### 3. Políticas contábeis materiais

Neste trimestre não ocorreram mudanças nas principais políticas e práticas contábeis e, portanto, mantém-se a consistência de aplicação dos procedimentos divulgados nas notas explicativas às demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

### 4. Determinação dos valores justos

Neste trimestre não ocorreram mudanças nos critérios de determinação dos valores justos.

### 5. Gerenciamento de riscos financeiros

Neste trimestre não ocorreram mudanças no gerenciamento de riscos financeiros.

### 6. Caixa e equivalentes de caixa e Aplicações financeiras

<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>31/03/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Caixa e bancos	11.282	12.016
Aplicações financeiras (a)	314.031	435.384
<b>Total</b>	<b>325.313</b>	<b>447.400</b>
<b>Aplicações financeiras</b>	<b>31/03/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>Circulante</b>	<b>289.983</b>	<b>319.353</b>
Aplicações financeiras (a)	279.443	315.865
Conta reserva (b)	10.540	3.488
<b>Não circulante</b>	<b>40.362</b>	<b>15.541</b>
Conta reserva (b)	40.362	15.541
<b>Total</b>	<b>330.345</b>	<b>334.894</b>

As aplicações financeiras foram remuneradas à taxa média de 102,65% do CDI, equivalente a 12,74% a.a., em 31 de março de 2024 (103,32 % do CDI, equivalente a 13,54% a.a., em média, em 31 de dezembro de 2023).

(a) Compreende substancialmente aplicações em fundo de investimento exclusivo e CDB; e

## Notas Explicativas

- (b) Destinada a atender obrigações contratuais de longo prazo relacionadas a financiamentos (nota explicativa n.º 13).

### 7. Contas a receber

#### 7.1. Contas a receber líquidas

	31/03/2024	31/12/2023
<b>Circulante</b>	<b>34.505</b>	<b>33.262</b>
Contas a receber das operações (a)	34.505	33.262
<b>Total</b>	<b>34.505</b>	<b>33.262</b>

- (a) Créditos a receber decorrentes dos serviços prestados aos usuários, relativos às tarifas de pedágio que serão repassadas à concessionária, créditos a receber decorrentes de vale pedágio e créditos de receitas acessórias (principalmente ocupação de faixa de domínio e locação de painéis publicitários) previstas no contrato de concessão.

#### 7.2. Aging do contas a receber

Idade de vencimentos dos títulos	31/03/2024	31/12/2023
Creditos a vencer	34.505	33.262
<b>Total bruto de provisão para perda esperada</b>	<b>34.505</b>	<b>33.262</b>

### 8. Imposto de renda e contribuição social

#### 8.1. Conciliação do imposto de renda e da contribuição social - correntes e diferidos

A conciliação do imposto de renda e contribuição social registrada no resultado é demonstrada a seguir:

Conciliação do imposto de renda e contribuição social	31/03/2024	31/03/2023
<b>Lucro antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>72.989</b>	<b>67.495</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal (34%)</b>	<b>(24.816)</b>	<b>(22.948)</b>
<b>Efeito tributário das adições e exclusões permanentes</b>		
Incentivos (cultural, artístico e desporto) relativos ao imposto de renda	208	162
Despesas indedutíveis	(51)	(49)
Remuneração variável de dirigentes estatutários	(37)	(36)
Atualização monetária sobre créditos tributários (Selic)	10	-
Outros ajustes tributários	5	6
<b>Despesa de imposto de renda e contribuição social</b>	<b>(24.681)</b>	<b>(22.865)</b>
Impostos correntes	(21.261)	(25.189)
Impostos diferidos	(3.420)	2.324
<b>Alíquota efetiva do imposto</b>	<b>33,81%</b>	<b>33,88%</b>

#### 8.2. Impostos diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos têm as seguintes origens:

## Notas Explicativas

<b>Imposto de renda e a contribuição social diferidos</b>	<b>31/03/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>Ativo</b>	<b>26.164</b>	<b>23.435</b>
Provisão de manutenção	22.358	19.159
Provisão para participação nos resultados (PLR)	2.616	3.055
Tributos com exigibilidade suspensa - Pis e Cofins	693	706
Arrendamento	99	106
Programa de gratificação de longo prazo	155	197
Outros	243	212
<b>Compensação de imposto ativo</b>	<b>(14.542)</b>	<b>(8.393)</b>
<b>Impostos ativos após a compensação</b>	<b>11.622</b>	<b>15.042</b>
<b>Passivo</b>	<b>(14.542)</b>	<b>(8.393)</b>
Custo de transação de empréstimos	(6.520)	(6.706)
Capitalização de juros	(8.022)	(1.687)
<b>Compensação de imposto passivo</b>	<b>14.542</b>	<b>8.393</b>
<b>Impostos passivos após compensação</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Imposto diferido líquido ativo</b>	<b>11.622</b>	<b>15.042</b>
<b>Movimentação do imposto diferido</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Saldos em 1º de janeiro</b>	<b>15.042</b>	<b>5.931</b>
Reconhecimento no resultado	(3.420)	2.324
<b>Saldos em 31 de março</b>	<b>11.622</b>	<b>8.255</b>

### 9. Partes relacionadas

Os saldos de ativos e passivos em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, assim como as transações que influenciaram os resultados dos trimestres findos em 31 de março de 2024 e 2023, relativos às operações com partes relacionadas, decorrem de transações entre a Companhia, suas controladoras direta e indireta e outras partes relacionadas.

Saldos	31/03/2024				31/12/2023			
	Controladora	Controladora indireta	Outras partes relacionadas	Total	Controladora	Controladora indireta	Outras partes relacionadas	Total
<b>Ativo</b>	-	<b>101</b>	<b>316.138</b>	<b>316.239</b>	-	<b>39</b>	<b>564.846</b>	<b>564.885</b>
Bancos conta movimento	-	-	313.221	<b>313.221</b>	-	-	562.148	<b>562.148</b>
Aplicações financeiras	-	-	44	<b>44</b>	-	-	10	<b>10</b>
Contas a receber	-	101	2.866	<b>2.967</b>	-	39	2.678	<b>2.717</b>
Outros créditos	-	-	7	<b>7</b>	-	-	10	<b>10</b>
<b>Passivo</b>	<b>64.486</b>	<b>55.002</b>	<b>889</b>	<b>120.377</b>	<b>64.486</b>	<b>45.013</b>	<b>2.992</b>	<b>112.491</b>
Fornecedores e contas a pagar	-	55.002	889	<b>55.891</b>	-	45.013	2.992	<b>48.005</b>
Juros sobre capital próprio	64.486	-	-	<b>64.486</b>	64.486	-	-	<b>64.486</b>

Transações	2024 Jan - Mar				2023 Jan - Mar			
	Controladora indireta	Outras partes relacionadas	Total	Controladora indireta	Outras partes relacionadas	Total		
Custos / despesas - serviços de transporte de valores	-	(352)	<b>(352)</b>	-	(378)	<b>(378)</b>		
Custos / despesas - benefício da previdência privada de colaboradores	-	(15)	<b>(15)</b>	-	-	<b>-</b>		
Custos / despesas - material de informática	-	-	<b>-</b>	-	(4)	<b>(4)</b>		
Despesas financeiras - juros, variações cambiais e monetárias	-	(1)	<b>(1)</b>	-	(1)	<b>(1)</b>		
Imobilizado/intangível	-	-	<b>-</b>	-	(36)	<b>(36)</b>		
Reembolso de seguros	-	105	<b>105</b>	-	-	<b>-</b>		
Receitas de aplicações financeiras	-	8.581	<b>8.581</b>	-	2.504	<b>2.504</b>		
Repasse de custos e despesas - CSC (*)	(12.028)	-	<b>(12.028)</b>	(8.142)	-	<b>(8.142)</b>		
Repasse de custos e despesas de colaboradores	(359)	265	<b>(94)</b>	38	-	<b>38</b>		

(\*) Durante o trimestre findo em 31 de março de 2024, foram efetuados pagamentos de provisão de PPR no montante de R\$ 2.575.

Não há remuneração da Administração, pois os administradores são os mesmos de outras partes relacionadas do Grupo CCR.

## Notas Explicativas

## 10. Ativo imobilizado e imobilizações em andamento

	Imobilizado						Total imobilizado
	Móveis e utensílios	Máquinas e equipamentos	Veículos	Equipamentos operacionais	Total em operação	Imobilizações em andamento	
<b>Saldo em 1º de janeiro de 2023</b>	<b>1.017</b>	<b>17.362</b>	<b>3.945</b>	<b>48.064</b>	<b>70.388</b>	<b>54.578</b>	<b>124.966</b>
Adições	-	-	-	-	-	36.008	36.008
Baixas	-	(6)	(330)	-	(336)	-	(336)
Transferências	67	1.629	66	10.914	12.676	(12.676)	-
Reclassificação entre imobilizado e intangível	-	148	-	-	148	-	148
Depreciação	(141)	(3.404)	(2.599)	(6.543)	(12.687)	-	(12.687)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>943</b>	<b>15.729</b>	<b>1.082</b>	<b>52.435</b>	<b>70.189</b>	<b>77.910</b>	<b>148.099</b>
Custo	1.415	24.166	12.911	68.239	106.731	77.910	184.641
Depreciação acumulada	(472)	(8.437)	(11.829)	(15.804)	(36.542)	-	(36.542)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>943</b>	<b>15.729</b>	<b>1.082</b>	<b>52.435</b>	<b>70.189</b>	<b>77.910</b>	<b>148.099</b>
Adições	-	-	-	-	-	10.073	10.073
Transferências	1	1.422	-	514	1.937	(1.937)	-
Reclassificação entre imobilizado e intangível	-	281	-	-	281	-	281
Depreciação	(39)	(929)	(222)	(1.811)	(3.001)	-	(3.001)
<b>Saldo em 31 de março de 2024</b>	<b>905</b>	<b>16.503</b>	<b>860</b>	<b>51.138</b>	<b>69.406</b>	<b>86.046</b>	<b>155.452</b>
Custo	1.416	25.869	12.911	68.753	108.949	86.046	194.995
Depreciação acumulada	(511)	(9.366)	(12.051)	(17.615)	(39.543)	-	(39.543)
<b>Saldo em 31 de março de 2024</b>	<b>905</b>	<b>16.503</b>	<b>860</b>	<b>51.138</b>	<b>69.406</b>	<b>86.046</b>	<b>155.452</b>
<b>Taxa média anual de depreciação %</b>							
Em 31 de março de 2024	10	12	21	10			

## 11. Intangível e infraestrutura em construção

	Intangível					
	Exploração da infraestrutura concedida	Sistemas informatizados	Sistemas em andamento	Total em operação	Infraestrutura em construção	Total do intangível
<b>Saldo em 1º de janeiro de 2023</b>	<b>709.032</b>	<b>2.329</b>	<b>3.300</b>	<b>714.661</b>	<b>532.050</b>	<b>1.246.711</b>
Adições	-	-	3.982	3.982	525.811	529.793
Transferências	322.312	184	(184)	322.312	(322.312)	-
Reclassificação entre imobilizado e intangível	-	-	(148)	(148)	-	(148)
Amortização	(24.194)	(621)	-	(24.815)	-	(24.815)
Outros	-	-	-	-	(36)	(36)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>1.007.150</b>	<b>1.892</b>	<b>6.950</b>	<b>1.015.992</b>	<b>735.513</b>	<b>1.751.505</b>
Custo	1.066.669	3.140	6.950	1.076.759	735.513	1.812.272
Amortização acumulada	(59.519)	(1.248)	-	(60.767)	-	(60.767)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>1.007.150</b>	<b>1.892</b>	<b>6.950</b>	<b>1.015.992</b>	<b>735.513</b>	<b>1.751.505</b>
Adições	-	-	1.971	1.971	181.985	183.956
Transferências	209.987	46	(46)	209.987	(209.987)	-
Reclassificação entre imobilizado e intangível	-	-	(281)	(281)	-	(281)
Amortização	(8.709)	(159)	-	(8.868)	-	(8.868)
<b>Saldo em 31 de março de 2024</b>	<b>1.208.428</b>	<b>1.779</b>	<b>8.594</b>	<b>1.218.801</b>	<b>707.511</b>	<b>1.926.312</b>
Custo	1.276.656	3.186	8.594	1.288.436	707.511	1.995.947
Amortização acumulada	(68.228)	(1.407)	-	(69.635)	-	(69.635)
<b>Saldo em 31 de março de 2024</b>	<b>1.208.428</b>	<b>1.779</b>	<b>8.594</b>	<b>1.218.801</b>	<b>707.511</b>	<b>1.926.312</b>
<b>Taxa média anual de amortização %</b>						
Em 31 de março de 2024	(a)	20				

(a) Amortização pela curva de benefício econômico.

Foram acrescidos aos ativos intangíveis, custos de empréstimos no montante de R\$ 18.630 no trimestre findo em 31 de março de 2024. A taxa média de capitalização (custo dos financiamentos dividido pelo saldo médio de financiamentos) no trimestre findo em 31 de março de 2024 foi de 0,01% a.m..

## Infraestrutura em construção

O montante de infraestrutura em construção em 31 de março de 2024, refere-se, principalmente, às obras detalhadas a seguir:



## Notas Explicativas

<b>Principais obras</b>	<b>705.008</b>
Duplicação da BR-386 entre o km 324+100 e o km 340+400	319.228
Implantação de faixas adicionais e vias marginais	233.264
Restauração de pavimento	27.562
Implantação de passarelas, dispositivos de segurança e de sinalizações	81.081
1ª Intervenção em obras de arte especiais	40.083
Execução de serviços de manutenção predial nas bases e pedágios	2.918
Implantação de base da Polícia Rodoviária Federal	872

### 12. Fornecedores

	31/03/2024	31/12/2023
<b>Circulante</b>	<b>97.258</b>	<b>124.394</b>
Fornecedores e prestadores de serviços nacionais (a)	56.513	86.869
Fornecedores e prestadores de serviços estrangeiros (a)	-	32
Cauções e retenções contratuais (b)	40.745	37.493
<b>Não circulante</b>	<b>3.086</b>	<b>3.231</b>
Fornecedores e prestadores de serviços nacionais (a)	3.086	3.231
<b>Total geral</b>	<b>100.344</b>	<b>127.625</b>

- (a) Os saldos referem-se principalmente aos fornecedores de serviços, materiais e equipamentos relacionados a obras de melhorias, manutenção e conservação; e
- (b) Trata-se de garantia contratual estabelecida com prestadores de serviços, destinada a suprir eventuais inadimplências fiscais e trabalhistas destes prestadores, em decorrência de responsabilidade solidária da Companhia. Em média, são retidos 5% do valor das medições até o encerramento do contrato de prestação de serviços.

### 13. Financiamento

Instituições financeiras	Taxas contratuais (% a.a.)	Taxa efetiva do custo de transação (% a.a.)	Vencimento final	Custos de transação incorridos	Saldos dos custos a apropriar	31/03/2024	31/12/2023
BNDES (Subcrédito A - 1º desembolso)	IPCA + 4,598216 a.a.	5,4367% (a)	Dezembro de 2043	4.725	4.180	74.534	74.063 (b) (c) (d)
BNDES (Subcrédito B - 1º desembolso)	IPCA + 4,598216 a.a.	5,2196% (a)	Dezembro de 2043	5.126	4.636	98.678	97.239 (b) (c) (d)
BNDES (Subcrédito B - 2º desembolso)	IPCA + 4,598216 a.a.	5,9391% (a)	Dezembro de 2043	5.336	4.964	47.877	46.991 (b) (c) (d)
				<b>Total</b>		<b>13.780</b>	<b>221.089</b>

	31/03/2024	31/12/2023
<b>Circulante</b>	<b>1.863</b>	<b>1.825</b>
Empréstimos e financiamentos	2.932	2.855
Custos de transação	(1.069)	(1.030)
<b>Não Circulante</b>	<b>219.226</b>	<b>216.468</b>
Empréstimos e financiamentos	231.937	229.069
Custos de transação	(12.711)	(12.601)
<b>Total geral</b>	<b>221.089</b>	<b>218.293</b>

- (a) O custo efetivo destas transações refere-se aos custos incorridos na emissão dos títulos e não considera taxas pós-fixadas, uma vez que a liquidação dos juros e principal dar-se-á no final da operação e na data de cada transação não são conhecidas as futuras taxas aplicáveis. Estas taxas somente serão conhecidas com a fluência do prazo de cada transação. Operações com mais de uma série/tranche estão apresentadas pela taxa média ponderada;

## Notas Explicativas

### Garantias:

- (b) Cessão de contas bancárias, indenizações e recebíveis
- (c) Garantia real; e
- (d) 100% aval/ fiança corporativa da Controladora indireta CCR S.A. não remunerado.

Cronograma de desembolsos (não circulante)	31/03/2024
2025	1.948
2026	5.681
2027	9.031
2028	9.399
2029 em diante	205.878
(-) Custo de transação	(12.711)
<b>Total</b>	<b>219.226</b>

A Controladora indireta CCR, até o *completion* total, obriga-se a manter índice Dívida Líquida / EBITDA menor ou igual a 4,5, apurado anualmente, com data base em 31 de dezembro, com base nas demonstrações financeiras consolidadas auditadas. Em relação à Companhia, esta deverá apresentar ICSD igual ou superior a 1,2, Índice de Cobertura "Manutenção" sobre o Serviço da Dívida (inclui a realização da provisão de manutenção) igual ou superior a 1 e apresentação do índice PL/Ativo maior ou igual a 0,2. O resgate antecipado é permitido mediante aprovação do BNDES.

Não há quebra de *covenants* relacionados aos financiamentos.

## 14. Debêntures

Séries	Taxas contratuais (% a.a.)	Taxa efetiva do custo de transação (% a.a.)	Vencimento final	Custos de transação incorridos	Saldos dos custos a apropriar	31/03/2024	31/12/2023
1ª Emissão - Série única	IPCA + 6,70 a.a.	6,6695% (a)	Fevereiro de 2044	6.286	5.846	924.497	915.924 (b) (c) (d)
				<b>Total</b>	<b>5.846</b>	<b>924.497</b>	<b>915.924</b>

	31/03/2024	31/12/2023
<b>Circulante</b>	<b>6.348</b>	<b>13.187</b>
Debêntures	7.155	14.127
Custos de transação	(807)	(940)
<b>Não Circulante</b>	<b>918.149</b>	<b>902.737</b>
Debêntures	923.188	907.886
Custos de transação	(5.039)	(5.149)
<b>Total geral</b>	<b>924.497</b>	<b>915.924</b>

- (a) O custo efetivo destas transações refere-se à taxa interna de retorno (TIR) calculada considerando os juros contratados mais os custos de transação. Para os casos aplicáveis, não foram consideradas as taxas contratuais variáveis para fins de cálculo da TIR;

### Garantias:

- (b) Alienação fiduciária;
- (c) Cessão fiduciária de direitos da concessão e creditórios; e
- (d) Fiança corporativa da CCR em condição suspensiva, no caso de término antecipado do contrato de concessão.

## Notas Explicativas

<b>Cronograma de desembolsos (não circulante)</b>	<b>31/03/2024</b>
2025	4.616
2026	9.231
2027	9.232
2028	18.464
2029 em diante	881.645
(-) Custo de transação	(5.039)
<b>Total</b>	<b>918.149</b>

A Companhia possui contrato financeiro, como debêntures, com cláusulas de *cross default* e/ou *cross acceleration*, que estabelece vencimento antecipado, caso deixe de pagar valores devidos em outros contratos por ela firmados ou caso ocorra o vencimento antecipado do referido contrato. Os indicadores são constantemente monitorados a fim de evitar a execução de tais cláusulas. Não há quebra de *covenants* relacionados às debêntures.

### 15. Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários

A Companhia é parte em ações judiciais e processos administrativos perante tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal de suas respectivas operações, envolvendo questões trabalhistas e cíveis.

#### 15.1. Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários

A Administração constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as prováveis perdas estimadas com as ações em curso, conforme quadro abaixo, com base em (i) informações de seus assessores jurídicos, (ii) análise das demandas judiciais pendentes e (iii) experiência anterior referente às quantias reivindicadas:

	<b>Cíveis</b>	<b>Trabalhistas e previdenciários</b>	<b>Tributários</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>396</b>	<b>206</b>	-	<b>602</b>
Constituição	211	112	301	624
Reversão	(1)	-	-	(1)
Pagamentos	(183)	(52)	(301)	(536)
Atualização de bases processuais e monetária	19	7	-	26
<b>Saldo em 31 de março de 2024</b>	<b>442</b>	<b>273</b>	-	<b>715</b>

#### 15.2. Processos com prognóstico de perda possível

A Companhia possui outros riscos relativos a questões cíveis e trabalhistas, avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível, nos montantes indicados abaixo, para os quais nenhuma provisão foi constituída, tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil e as IFRS não determinam sua contabilização.

	<b>31/03/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Cíveis e administrativos	2.223	1.129
Trabalhistas e previdenciárias	1.767	1.200
<b>Total</b>	<b>3.990</b>	<b>2.329</b>

**Notas Explicativas****16. Provisão de manutenção**

	<b>Circulante</b>	<b>Não circulante</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	-	<b>56.349</b>	<b>56.349</b>
Constituição	-	8.082	8.082
Ajuste a valor presente	-	1.327	1.327
Transferência	8.210	(8.210)	-
<b>Saldo em 31 de março de 2024</b>	<b>8.210</b>	<b>57.548</b>	<b>65.758</b>

A taxa em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, para o cálculo do valor presente, é de 9,24% a.a..

**17. Patrimônio líquido****17.1. Lucro por ação básico e diluído**

A Companhia não possui instrumentos que, potencialmente, poderiam diluir os resultados por ação:

	<b>31/03/2024</b>	<b>31/03/2023</b>
<b>Numerador</b>		
Lucro líquido	48.308	44.630
<b>Denominador</b>		
Média ponderada de ações ordinárias	1.188.456.196	1.188.456.196
<b>Lucro por ação ordinária - básico e diluído</b>	<b>0,04065</b>	<b>0,03755</b>

**18. Receitas operacionais líquidas**

	<b>31/03/2024</b>	<b>31/03/2023</b>
<b>Receita bruta</b>	<b>306.837</b>	<b>234.081</b>
Receitas de pedágio	159.966	141.435
Receitas de construção (ICPC 01 R1)	146.767	92.567
Receitas acessórias	104	79
<b>Deduções das receitas brutas</b>	<b>(13.952)</b>	<b>(12.274)</b>
Impostos sobre receitas	(13.847)	(12.241)
Abatimentos	(105)	(33)
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>292.885</b>	<b>221.807</b>

## Notas Explicativas

### 19. Resultado financeiro

	31/03/2024	31/03/2023
<b>Despesas financeiras</b>	<b>(19.685)</b>	<b>(6.755)</b>
Juros sobre financiamento e debêntures	(17.825)	(6.031)
Variação monetária sobre financiamentos e debêntures	(18.849)	-
Ajuste a valor presente da provisão de manutenção	(1.327)	(508)
Capitalização de custo dos empréstimos	18.630	-
Ajuste a valor presente - arrendamentos	(62)	(98)
Variação cambial sobre fornecedores estrangeiros	(1)	(2)
Taxas e outras despesas financeiras	(251)	(116)
<b>Receitas financeiras</b>	<b>18.135</b>	<b>5.531</b>
Rendimento sobre aplicações financeiras	18.039	5.730
Juros e outras receitas financeiras	96	(199)
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>(1.550)</b>	<b>(1.224)</b>

### 20. Instrumentos financeiros

#### 20.1. Instrumentos financeiros por categoria e hierarquia de valor justo

A tabela a seguir apresenta os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros, incluindo os seus níveis na hierarquia do valor justo. Não inclui informações sobre o valor justo dos ativos e passivos financeiros não mensurados ao valor justo, se o valor contábil é uma aproximação razoável do valor justo.

		31/03/2024	31/12/2023
<b>Ativo</b>	<b>Nível</b>	<b>693.130</b>	<b>818.273</b>
<b>Valor justo através do resultado</b>		655.658	782.294
Caixa e bancos	Nível 2	11.282	12.016
Aplicações financeiras	Nível 2	593.474	751.249
Aplicações financeiras vinculadas - conta reserva	Nível 2	50.902	19.029
<b>Custo amortizado</b>		37.472	35.979
Contas a receber das operações		34.505	33.262
Contas a receber de partes relacionadas		2.967	2.717
<b>Passivo</b>	<b>Nível</b>	<b>(446.750)</b>	<b>(460.194)</b>
<b>Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado</b>		(446.750)	(460.194)
Debêntures (a)	Nível 2	(924.497)	(915.924)
Financiamentos em moeda nacional (a)	Nível 2	(221.089)	(218.293)
Fornecedores e outras obrigações		(104.093)	(128.272)
Fornecedores e contas a pagar a partes relacionadas		(55.891)	(48.005)
Juros sobre capital próprio a pagar		(64.486)	(64.486)
Obrigações com o Poder Concedente		(1.191)	(1.138)
<b>Total</b>		<b>246.380</b>	<b>358.079</b>

(a) Valores líquidos dos custos de transação.

**Debêntures mensuradas ao custo amortizado** – Caso fosse adotado o critério de reconhecer esses passivos pelos seus valores justos (nível 2), os saldos apurados seriam os seguintes:

	31/03/2024		31/12/2023	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Debêntures (a)	930.343	1.097.107	922.014	1.134.063

## Notas Explicativas

(a) Os valores contábeis estão brutos dos custos de transação.

Os valores justos foram calculados projetando-se os fluxos de caixa até o vencimento das operações com base em taxas futuras obtidas através de fontes públicas (ex: B3 e *Bloomberg*), acrescidas dos *spreads* contratuais e trazidos a valor presente por taxa pré-fixada (pré-DI), acrescida de um componente de risco de crédito.

### 20.2. Análise de sensibilidade

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.

A Companhia adotou para os cenários de estresse A e B da análise de sensibilidade, os percentuais de 25% e 50%, respectivamente, os quais são aplicados no sentido de apresentar situação que demonstre sensibilidade relevante de risco variável.

#### 20.2.1. Análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros

Abaixo estão demonstrados os valores resultantes das variações monetárias e de juros sobre os contratos de financiamentos, debêntures e aplicações financeiras com taxas pós-fixadas, no horizonte de 12 meses, ou seja, até 31 de março de 2025, ou até o vencimento final de cada operação, o que ocorrer primeiro.

Risco	Exposição em R\$ <sup>(4)(5)</sup>	Efeito em R\$ no resultado		
		Cenário provável	Cenário A 25%	Cenário B 50%
IPC-A	(1.165.212)	(109.438)	(121.383)	(133.329)
<b>Efeitos sobre financiamentos e debêntures</b>		<b>(109.438)</b>	<b>(121.383)</b>	<b>(133.329)</b>
CDI	650.068	30.220	37.644	45.027
<b>Efeitos sobre aplicações financeiras</b>		<b>30.220</b>	<b>37.644</b>	<b>45.027</b>
<b>Total do efeito líquido de ganhos / (perdas)</b>		<b>(79.218)</b>	<b>(83.739)</b>	<b>(88.302)</b>

As taxas de juros consideradas foram <sup>(1)</sup> :	CDI <sup>(2)</sup>	10,6500%	13,3125%	15,9750%
	IPC-A <sup>(3)</sup>	3,9300%	4,9125%	5,8950%

(1) As taxas apresentadas acima serviram como base para o cálculo. As mesmas foram utilizadas nos 12 meses do cálculo;

Nos itens (2) a (3) abaixo, estão detalhadas as premissas para obtenção das taxas do cenário provável:

- (2) Taxa de 31/03/2024, divulgada pela B3;
- (3) Variação anual acumulada nos últimos 12 meses, divulgada pelo IBGE;
- (4) Os valores de exposição não contemplam ajustes a valor justo, não estão deduzidos dos custos de transação e, também não consideram os saldos de juros em 31/03/2024, quando estes não interferem nos cálculos dos efeitos posteriores; e
- (5) Os cenários de estresse contemplam uma depreciação dos fatores de risco (CDI).

### 21. Compromissos vinculados a contratos de concessão

A Companhia assumiu compromissos em seu contrato de concessão que contemplam investimentos (novos investimentos, substancialmente representados por obras de ampliação, alargamento e recuperação das rodovias) a serem realizados durante o prazo da concessão. Os valores demonstrados abaixo refletem o valor dos investimentos estabelecidos no início do contrato de concessão:

## Notas Explicativas

	31/03/2024	31/12/2023
Compromisso de investimento	4.589.903	4.537.920

Os valores acima não incluem eventuais investimentos contingentes, de nível de serviço e casos em discussão para reequilíbrio.

### 22. Demonstrações dos fluxos de caixa

#### 22.1. Transações que não afetaram caixa

As transações que não afetaram caixa, no trimestre findo em 31 de março de 2023, estão apresentadas nas rubricas do fluxo de caixa abaixo (não ocorreram movimentações para o trimestre findo em 31 de março de 2024):

	31/03/2023
<b>Efeito no caixa líquido das atividades operacionais</b>	<b>11.123</b>
Fornecedores	11.123
<b>Efeito no caixa líquido das atividades de investimento</b>	<b>(11.123)</b>
Adições ao ativo intangível	(11.123)

#### 22.2. Atividades de Financiamento

A Companhia classifica os juros pagos como atividade de financiamento, por entender que tal classificação melhor representa os fluxos de obtenção de recursos.

Abaixo apresentamos o quadro de reconciliação das atividades de financiamento:

	Financiamento e debêntures	Passivo de arrendamento	Total
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>(1.134.217)</b>	<b>(2.826)</b>	<b>(1.137.043)</b>
<b>Variações dos fluxos de caixa de financiamento</b>	<b>25.305</b>	<b>459</b>	<b>25.764</b>
Custo de transação de financiamento e debêntures	472	-	472
Pagamento de principal e juros	24.833	459	25.292
<b>Outras variações que não afetam o caixa</b>	<b>(36.674)</b>	<b>(62)</b>	<b>(36.736)</b>
Reversão do ajuste a valor presente	-	(62)	(62)
Despesa com juros e variação monetária	(36.674)	-	(36.674)
<b>Saldo em 31 de março de 2024</b>	<b>(1.145.586)</b>	<b>(2.429)</b>	<b>(1.148.015)</b>

\*\*\*