

Concessionária ViaRio S.A

(Companhia aberta)

**Revisão de informações trimestrais – ITR referente ao
trimestre findo em 30 de Setembro de 2023**



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua do Passeio, 38 - Setor 2 - 17º andar - Centro
20021-290 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Caixa Postal 2888 - CEP 20001-970 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Telefone +55 (21) 2207-9400
kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de Informações Trimestrais (ITR)

Aos Acionistas, Conselheiros e aos Diretores da
Concessionária ViaRio S.A.
Rio de Janeiro - RJ

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Concessionária ViaRio S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023 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, 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 nove meses findo em 30 de setembro de 2023, 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.

Rio de Janeiro, 13 de novembro de 2023

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	6
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	9
--------------------------------	---

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

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

Notas Explicativas	15
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	26
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	27
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	28
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Trimestre Atual 30/09/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	355.432.206
Preferenciais	0
Total	355.432.206
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	1.059.689	972.523
1.01	Ativo Circulante	165.248	86.650
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	31.531	72.993
1.01.02	Aplicações Financeiras	118.405	0
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	118.405	0
1.01.03	Contas a Receber	10.543	9.974
1.01.03.01	Clientes	10.543	9.974
1.01.03.01.01	Contas a receber de clientes	8.857	9.102
1.01.03.01.02	Contas a receber - partes relacionadas	1.686	872
1.01.06	Tributos a Recuperar	3.627	1.619
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1.142	2.064
1.02	Ativo Não Circulante	894.441	885.873
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	125.787	95.165
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	16.937	0
1.02.01.07	Tributos Diferidos	108.846	95.161
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	4	4
1.02.01.10.03	Outros Ativos Não Circulantes	4	4
1.02.03	Imobilizado	23.595	25.660
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	21.463	24.813
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	2.132	847
1.02.04	Intangível	745.059	765.048
1.02.04.01	Intangíveis	745.059	765.048
1.02.04.01.02	Intangível	743.692	764.669
1.02.04.01.03	Infraestrutura em Construção	1.367	379

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	1.059.689	972.523
2.01	Passivo Circulante	52.020	131.410
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	2.653	2.332
2.01.01.01	Obrigações Sociais	273	248
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	2.380	2.084
2.01.02	Fornecedores	2.902	2.851
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	2.902	2.851
2.01.03	Obrigações Fiscais	2.448	2.145
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	1.610	1.310
2.01.03.01.02	Impostos e Contribuições a Recolher	1.610	1.310
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	838	835
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	13.409	103.173
2.01.04.02	Debêntures	13.409	103.173
2.01.05	Outras Obrigações	12.603	11.689
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	12.341	11.623
2.01.05.02	Outros	262	66
2.01.05.02.04	Outras Obrigações	262	66
2.01.06	Provisões	18.005	9.220
2.01.06.02	Outras Provisões	18.005	9.220
2.01.06.02.04	Provisão de Manutenção	18.005	9.220
2.02	Passivo Não Circulante	934.924	741.601
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	594.174	431.193
2.02.01.02	Debêntures	594.174	431.193
2.02.02	Outras Obrigações	313.073	284.005
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	312.786	283.801
2.02.02.02	Outros	287	204
2.02.02.02.03	Fornecedores	287	199
2.02.02.02.04	Outras Obrigações	0	5
2.02.04	Provisões	27.677	26.403
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	23.627	18.407
2.02.04.01.05	Impostos e Contribuições a Recolher	23.490	18.407
2.02.04.01.06	Provisão para Riscos Cíveis e Trabalhistas	137	0
2.02.04.02	Outras Provisões	4.050	7.996
2.02.04.02.04	Provisão de Manutenção	4.050	7.996
2.03	Patrimônio Líquido	72.745	99.512
2.03.01	Capital Social Realizado	283.191	283.191
2.03.02	Reservas de Capital	54	0
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-210.500	-183.679

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	43.090	125.533	40.609	116.429
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-17.111	-51.981	-15.923	-45.606
3.02.01	Custo de Construção	-206	-1.246	-46	-666
3.02.02	Serviços	-1.896	-5.956	-2.451	-7.142
3.02.03	Provisão de Manutenção	-1.510	-3.774	-972	-2.471
3.02.04	Depreciação e Amortização	-8.509	-25.292	-8.209	-24.366
3.02.05	Custo com Pessoal	-3.503	-11.450	-3.032	-7.325
3.02.06	Materiais, Equipamentos e Veículos	-363	-1.269	-296	-1.293
3.02.07	Outros	-1.124	-2.994	-917	-2.343
3.03	Resultado Bruto	25.979	73.552	24.686	70.823
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-3.091	-12.427	-1.821	-6.492
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-3.091	-12.427	-1.821	-6.492
3.04.02.01	Serviços	-772	-3.573	-554	-3.509
3.04.02.02	Depreciação e Amortização	-21	-67	-25	-118
3.04.02.03	Despesas com Pessoal	-1.547	-6.908	-981	-1.503
3.04.02.04	Materiais, Equipamentos e Veículos	-76	-163	-48	-144
3.04.02.05	Campanhas Publicitárias e Eventos, Feiras e Informativos	-11	-26	-44	-103
3.04.02.06	Água, Luz, Telefone, Internet e Gás	-209	-613	-206	-686
3.04.02.07	Contribuições a Sindicatos e Associações de Classe	-22	-58	-32	-109
3.04.02.08	Taxa de Administração - Vale Pedágio	-96	-461	-4	-106
3.04.02.09	Impostos, Taxas e Despesas com Cartório	-12	-25	0	-2
3.04.02.10	Reversão para perda esperada - contas a receber	-1	-1	16	16
3.04.02.11	Outras Despesas (Receitas) Operacionais	-324	-532	57	-228
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	22.888	61.125	22.865	64.331
3.06	Resultado Financeiro	-32.488	-101.631	-32.542	-84.816
3.06.01	Receitas Financeiras	5.088	14.000	1.585	4.615
3.06.02	Despesas Financeiras	-37.576	-115.631	-34.127	-89.431
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-9.600	-40.506	-9.677	-20.485

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	3.240	13.685	3.233	6.993
3.08.02	Diferido	3.240	13.685	3.233	6.993
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-6.360	-26.821	-6.444	-13.492
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-6.360	-26.821	-6.444	-13.492
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,01789	-0,07546	-0,01782	-0,03731
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	-0,01789	-0,07546	-0,01782	-0,03731

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	-6.360	-26.821	-6.444	-13.492
4.03	Resultado Abrangente do Período	-6.360	-26.821	-6.444	-13.492

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	89.082	90.156
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	92.744	93.905
6.01.01.01	Prejuízo Líquido no Período	-26.821	-13.492
6.01.01.02	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	-13.685	-6.993
6.01.01.03	Depreciação e Amortização	25.359	24.484
6.01.01.04	Baixa do Ativo Imobilizado	2	21
6.01.01.05	Juros sobre Debêntures	76.111	60.395
6.01.01.06	Capitalização de Custo de Debêntures e Mútuos	-181	-1.011
6.01.01.07	Constituição da Provisão de Manutenção	3.774	2.471
6.01.01.08	Ajuste a Valor Presente Provisão de Manutenção	1.065	617
6.01.01.09	Plano de Incentivo de Longo Prazo, Liquidável em Ações	54	0
6.01.01.10	Juros sobre Mútuos	3.748	0
6.01.01.11	Comissão de Fianças	33.889	27.386
6.01.01.12	Constituição da provisão para riscos cíveis, trabalhistas e Previdenciários	245	43
6.01.01.13	Rendimento de aplicação financeira	-10.818	0
6.01.01.14	Reversão para Perda Esperada - Contas a Receber	1	-16
6.01.01.15	Atualização Monetária sobre Riscos Cíveis, Trabalhistas e Previdenciários	1	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-3.662	-3.749
6.01.02.01	Contas a Receber	244	-31
6.01.02.02	Contas a Receber - Partes Relacionadas	-814	-968
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	-2.008	-1.022
6.01.02.04	Despesas Antecipadas e Outros	922	-77
6.01.02.05	Fornecedores	139	-441
6.01.02.06	Contas a Pagar - Partes Relacionadas	-3.030	-532
6.01.02.07	Impostos e Contribuições a Recolher	482	260
6.01.02.08	Pagamentos de Imposto de Renda e Contribuição Social	0	-172
6.01.02.09	Obrigações Sociais e Trabalhistas	321	-875
6.01.02.10	Pagamento de Provisão para Riscos Cíveis, Trabalhistas e Previdenciários	-109	-43
6.01.02.11	Outras Contas a Pagar	191	152
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-127.650	20.147
6.02.01	Aquisição de Ativo Imobilizado	-1.874	-680
6.02.02	Adições de Ativo Intangível	-1.252	-778
6.02.03	Aplicações Financeiras Líquidas de Resgate	-102.000	-15.780
6.02.04	Aplicações Financeiras na Conta Reserva Líquidas de Resgate	-22.524	37.385
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-2.894	-121.034
6.03.01	Debêntures - Captações	592.293	0
6.03.02	Debêntures - Pagamentos Principal	-507.104	-53.096
6.03.03	Debêntures - Pagamentos de Juros	-88.083	-67.938
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-41.462	-10.731
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	72.993	34.428
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	31.531	23.697

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	283.191	0	0	-183.679	0	99.512
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	283.191	0	0	-183.679	0	99.512
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	54	0	0	0	54
5.04.08	Plano de incentivo de Longo Prazo, liquidável em Ações	0	54	0	0	0	54
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-26.821	0	-26.821
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-26.821	0	-26.821
5.07	Saldos Finais	283.191	54	0	-210.500	0	72.745

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	283.191	0	0	-159.378	0	123.813
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	283.191	0	0	-159.378	0	123.813
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-13.492	0	-13.492
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-13.492	0	-13.492
5.07	Saldos Finais	283.191	0	0	-172.870	0	110.321

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	137.481	128.433
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	137.301	127.406
7.01.02	Outras Receitas	180	1.027
7.01.02.01	Juros Capitalizados	181	1.011
7.01.02.02	Provisão para Perda Esperada - Contas a Receber	-1	16
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-20.033	-18.490
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-9.528	-10.418
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-5.485	-4.935
7.02.04	Outros	-5.020	-3.137
7.02.04.01	Custos de Construção	-1.246	-666
7.02.04.02	Provisão de Manutenção	-3.774	-2.471
7.03	Valor Adicionado Bruto	117.448	109.943
7.04	Retenções	-25.359	-24.484
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-25.359	-24.484
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	92.089	85.459
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	14.000	4.615
7.06.02	Receitas Financeiras	14.000	4.615
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	106.089	90.074
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	106.089	90.074
7.08.01	Pessoal	16.187	7.748
7.08.01.01	Remuneração Direta	11.297	4.894
7.08.01.02	Benefícios	4.062	2.403
7.08.01.03	F.G.T.S.	601	313
7.08.01.04	Outros	227	138
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	313	5.141
7.08.02.01	Federais	-6.509	-1.211
7.08.02.02	Estaduais	31	25
7.08.02.03	Municipais	6.791	6.327
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	116.410	90.677
7.08.03.01	Juros	115.812	90.397
7.08.03.02	Aluguéis	598	280
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-26.821	-13.492
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-26.821	-13.492

Comentário do Desempenho

1. ANÁLISE DE DESEMPENHO OPERACIONAL DA VIARIO

Julho a setembro de 2023

A Concessionária ViaRio S.A. ("ViaRio" ou "Companhia") é uma sociedade por ações controlada pela CCR S.A. ("CCR") e pela Invepar, as quais detém, respectivamente 66,66% e 33,34% do capital social da Companhia.

As Informações Trimestrais (ITR) 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 n.º 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 3º trimestre de 2022.

1.1 - Principais indicadores:

- A Receita Líquida Operacional alcançou R\$ 42,88 milhões (5,72%);
- O EBIT atingiu para R\$ 22,89 milhões (0,10%) e a margem EBIT ajustada para 53,37% (-5,32%);
- O EBITDA ajustado atingiu R\$ 32,93 milhões (2,67%) e a margem EBITDA ajustada 76,78% (-2,88%);
- O Prejuízo líquido totalizou R\$ 6,36 milhões (-1,30%).

Indicadores (R\$ MM)	3T23	3T22	Var.%
Receita Líquida Operacional (a)	42,88	40,56	5,72%
EBIT	22,89	22,87	0,10%
Margem EBIT Ajustada (b)	53,37%	56,37%	-5,32%
EBITDA Ajustado	32,93	32,07	2,67%
Margem EBITDA Ajustada (b)	76,78%	79,06%	-2,88%
Prejuízo Líquido	-6,36	-6,44	-1,30%

(a) Receita Líquida Operacional é a Receita Líquida deduzida da Receita de Construção.

(b) 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 - Volume de tráfego (Veq¹)

Em unid. (Veq ¹)	3T23	3T22	Var.%
Veículos de Passeio	5.486.702	5.234.086	4,83%
Veículos Comerciais	501.577	436.387	14,94%
Veículos Equivalentes	5.988.279	5.670.473	5,60%

(Veq¹) - 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.

1.2.1 - Tráfego consolidado

O tráfego consolidado do 3T23 registrou crescimento de 5,60% sobre o 3T22, devido ao crescimento da atividade econômica da cidade do Rio de Janeiro. Destaca-se a área de eventos e turismo.

Comentário do Desempenho

1.3 - Análise do demonstrativo de receitas trimestral

Receita Bruta Operacional (R\$ mil)	3T23	3T22	Var.%
Receita de Pedágio	46.871	44.329	5,73%
Receitas Acessórias	74	73	1,37%
Receita Bruta Operacional Total	46.945	44.402	5,73%

Receita Bruta de Construção (R\$ mil)	3T23	3T22	Var.%
Total	206	46	347,83%

1.3.1 - Receita de Construção

- No 3º trimestre de 2023 destaca-se o serviço de Estabilização do Talude da Colônia KM 10+380 a 10+450, no montante de R\$ 201.
- Edificação da Base das Alças da Rio Grande, no montante de R\$ 5.

1.3.2 - Receita líquida operacional

A receita líquida operacional do 3T23 (conforme demonstrado no quadro 1.1) foi 5,73% maior do que no mesmo período do ano anterior, devido ao crescimento da atividade econômica da cidade do Rio de Janeiro. Crescimento de veículos equivalentes em 5,60% frente ao trimestre anterior.

1.4 - Custos e despesas totais

Custos e Despesas (R\$ Mil)	3T23	3T22	Var.%
Depreciação e Amortização	8.530	8.234	3,59%
Serviços de Terceiros	2.668	3.005	-11,21%
Custo com Pessoal	5.050	4.013	25,84%
Custo de Construção	206	46	347,83%
Provisão de Manutenção	1.510	972	55,35%
Outros Custos e Resultados Operacionais	2.238	1.474	51,83%
Custos e Despesas	20.202	17.744	13,85%

Serviços de Terceiros: os valores no 3T23 estão 11,21% menores do que no 3T22, devido a novas parcerias em 2023 resultando em economia com resgate de animais na via e economia com serviços de consultoria de tráfego.

Pessoal: o custo com pessoal no 3T23 foi 25,84% maior em comparação com o mesmo período do ano anterior, devido principalmente, a alteração na forma de pagamento do plano de saúde e serviços compartilhados.

Custo de construção: Acréscimo de 347,83% no 3T23, comparado com o 3T22, este aumento reflete principalmente os custos com o serviço de estabilização do talude no km 10+380 a 10+450 e edificação da base das alças pedagiadas da Rio Grande.

Provisão para manutenção: aumento de 55,35% no 3T23, comparado com o 3T22, em função da postergação da obra de pavimento de 2022 para o ano de 2023, devido as questões climáticas.

Comentário do Desempenho

1.5 - EBITDA

Reconciliação EBITDA e EBITDA Ajustado (R\$ MM)	3T23	3T22	Var.%
Prejuízo Líquido	(6,36)	(6,44)	-1,30%
(+) IR/CS	(3,24)	(3,23)	-0,22%
(+) Resultado Financeiro Líquido	32,49	32,54	-0,17%
(+) Depreciação e Amortização	8,53	8,23	3,59%
EBITDA (a)	31,42	31,10	1,03%
Margem EBITDA (a)	72,91%	76,58%	-3,67 p.p.
(+) Provisão de Manutenção	1,51	1,00	55,35%
EBITDA ajustado	32,93	32,10	2,67%
Margem EBITDA ajustada (b)	76,78%	79,06%	2,28 p.p.

(a) Cálculo efetuado segundo Instrução CVM 156/2022.

(b) A margem EBITDA ajustada foi calculada por meio da divisão do EBITDA pelas Receitas Líquidas Operacionais, o que exclui as receitas de construção.

1.6 - EBIT

Reconciliação EBIT (R\$ MM)	3T23	3T22	Var.%
Prejuízo Líquido	(6,36)	(6,44)	-1,30%
(+) IR/CS	(3,24)	(3,23)	0,22%
(+) Resultado Financeiro Líquido	32,49	32,54	-0,17%
EBIT (a)	22,89	22,87	0,10%
Margem EBIT (a)	53,12%	56,31%	-3,19 p.p.
Margem EBIT Ajustada (b)	53,37%	56,37%	-3,00 p.p.

(a) Cálculo efetuado segundo Instrução CVM 156/2022.

(b) A margem EBIT ajustada foi calculada sobre a receita líquida, excluindo-se a receita de construção.

1.7 - Resultado financeiro líquido

Resultado Financeiro Líquido (R\$ mil)	3T23	3T22	Var.%
Despesas Financeiras	37.576	34.127	10,11%
Juros e variações monetárias	37.183	32.510	14,37%
Ajuste a valor presente da provisão de manutenção	324	194	67,01%
Capitalização de custos das debêntures e mútuos	(97)	(343)	-71,72%
Outras despesas financeiras	166	1.766	-90,60%
Receitas Financeiras	(5.088)	(1.585)	221,01%
Rendimento sobre aplicações financeiras	(5.065)	(1.584)	219,76%
Juros e outras receitas financeiras	(23)	(1)	2.200,0%
Resultado Financeiro Líquido	32.488	32.542	-0,17%

Comentário do Desempenho

As receitas financeiras ficaram acima em 221,01% no 3T23 quando comparadas com o 3T22, geradas em função dos rendimentos sobre aplicações financeiras devido aos maiores saldos de caixa. As despesas financeiras ficaram acima em 10,11%, devido aos custos da nova captação da 8ª emissão de debêntures.

2. Investimentos

A Companhia tem investido em melhorias na segurança da Via Expressa Corredor Presidente Tancredo Neves ("Ligação Transolímpica" ou "Via"), concluindo o reforço da contenção do Rio Pavuninha, no intuito de sempre oferecer aos usuários, uma rodovia de melhor qualidade e segurança, bem como atender aos requisitos de investimentos previstos no contrato de concessão.

3. Fatos relevantes sobre os serviços de atendimento aos usuários (SAU)

Total de Acidentes (un)	3T23	3T22	Var.%
Total de acidentes	124	116	6,90%
Total de vítimas	347	285	21,75%

A concessionária apresentou um crescimento no tráfego na ordem de 5,60%, número este influenciado pela retomada da economia na cidade do Rio de Janeiro. Apesar do crescimento de 21,75% no número de vítimas, não foram registradas vítimas fatais no 3T23.

4. Considerações finais

As Informações Trimestrais (ITR) da Concessionária ViaRio, aqui apresentadas, estão de acordo com os critérios da 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 opiniões 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 30 de setembro de 2023.

Rio de Janeiro, 13 de novembro de 2023.

A Diretoria.

Notas Explicativas

Notas Explicativas às Informações Trimestrais (ITR) findas em 30 de setembro de 2023

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

1. Contexto Operacional

A Concessionária ViaRio S.A. ("ViaRio" ou "Companhia") é uma sociedade por ações, domiciliada no município do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, Brasil, situada na Rua Euzébio de Almeida, 2500, constituída em 20 de abril de 2012 e iniciou suas atividades em 26 de abril de 2012, de acordo com o Contrato de Concessão firmado com a Prefeitura do Município do Rio de Janeiro.

Este contrato tem como objeto a concessão do serviço público de implantação, operação, manutenção, monitoração, conservação e realização de melhorias no trecho de 13 km da Via Expressa Corredor Presidente Tancredo Neves ("Ligação Transolímpica" ou "Via"), ligando a Barra da Tijuca a Deodoro, na cidade do Rio de Janeiro, sendo remunerada através da cobrança de pedágio. O prazo da Concessão é de 35 anos contados a partir da data de assinatura do Contrato de Concessão, que ocorreu em 26 de abril de 2012.

A principal fonte de receita é a arrecadação da tarifa de pedágio, cuja cobrança teve início em 29 de agosto de 2016, após a conclusão e aprovação das obras e dos serviços denominados "trabalhos iniciais", conforme definido no contrato de concessão e poderá ser reajustada anualmente, tendo como data-base do reajuste o mês de janeiro.

Em 15 de fevereiro de 2018, a Companhia iniciou a cobrança do pedágio nas cabines das alças de acesso na Estrada do Rio Grande, em Boiuna, Jacarepaguá.

1.1. Outras informações relevantes

A Companhia é parte em processos judiciais e administrativos relacionados a questões regulatórias de concessão, cujas movimentações relevantes ocorridas desde 31 de dezembro de 2022 estão descritas a seguir e devem ser lidas como uma sequência da redação completa, divulgada nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022, respeitando os mesmos títulos de cada processo:

a. Processo Administrativo nº 06/370.645/2011 (Secretaria de Transportes do Rio de Janeiro)

Em 24 de março de 2023, foi proferida decisão encerrando a discussão no âmbito do processo administrativo.

b. Reajustes tarifários de 2020, 2021, 2022 e 2023

Em relação ao reajuste tarifário aplicável ao ano de 2020, em 14 de janeiro de 2020, foi distribuída ação judicial (autos n.º 0008676-31.2020.8.19.0001). A tutela antecipada foi concedida em 1ª instância, em 9 de dezembro de 2020. Em face dessa decisão, o Município interpôs agravo de instrumento em 17 de dezembro de 2020 (agravo n.º 0089528-45.2020.8.19.0000), o qual foi desprovido. Aguarda-se o despacho saneador.

Em relação ao reajuste tarifário aplicável ao ano de 2021, em 10 de fevereiro de 2021, foi distribuída ação judicial (autos n.º 0029312-81.2021.8.19.0001). A tutela antecipada não foi concedida em 1ª instância. Em face dessa decisão, a Companhia interpôs agravo de instrumento em 5 de abril de 2021 (agravo n.º 0021462-76.2021.8.19.0000). Em 26 de outubro de 2022, foi negado provimento ao recurso. Em 18 de novembro de 2022, a Companhia opôs embargos de declaração, os quais foram rejeitados em 29 de agosto de 2023. Em 5 de setembro de 2023, a companhia opôs novos embargos de declaração contra o acórdão, os quais ainda estão pendentes de julgamento.

Em relação ao reajuste tarifário aplicável ao ano de 2022, em 15 de março de 2022, foi distribuída ação judicial (autos n.º 0059071-56.2022.8.19.0001). A tutela antecipada não foi concedida em 1ª instância. Em face dessa

Notas Explicativas

decisão, a Companhia interpôs agravo de instrumento em 13 de abril de 2022 (agravo n.º 0025997-14.2022.8.19.0000). Aguarda-se o julgamento do agravo de instrumento.

Em relação ao reajuste tarifário aplicável ao ano de 2023, em 15 de março de 2023, foi distribuída ação judicial (autos n.º 0032457-77.2023.8.19.0001).

Em 30 de maio de 2023, foi proferida decisão redesignando a audiência para 29 de junho de 2023.

Em 20 de junho de 2023, o Município do Rio de Janeiro apresentou contestação.

Em 29 de junho de 2023, na audiência, restou determinada a suspensão das ações de reajuste referentes aos anos de 2020, 2021, 2022 e 2023 até o dia 18 de julho de 2023.

Em 18 de julho de 2023, o Município do Rio de Janeiro informou que as partes não chegaram a um acordo. Em 31 de julho de 2023, a Companhia requereu o prosseguimento do processo, com a apreciação do pedido de tutela antecipada para aplicação imediata do reajuste.

Em 16 de agosto de 2023, foi proferida decisão rejeitando o pedido de tutela antecipada. Em face dessa decisão, a Companhia opôs embargos de declaração em 1º de setembro de 2023, ainda pendentes de apreciação.

Diante do cenário, a Companhia não aplicou o reajuste tarifário correspondente aos anos 2021, 2022 e 2023, e permanece aplicando, com base em tutela antecipada, a tarifa reajustada em 2020, sem atualização posterior.

Os acionistas e administração da Companhia reiteram a sua confiança nos procedimentos legais vigentes, aplicáveis ao contrato de concessão.

As informações trimestrais da Companhia não contemplam ajustes decorrentes destes processos, tendo em vista que até a presente data não houve desfecho ou tendência desfavorável para nenhum deles.

2. Apresentação das ITR

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 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 2022.

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 13 de novembro de 2023, foi autorizada pelo Conselho de Administração da Companhia a emissão destas ITRs.

3. Principais práticas contábeis

Neste período de três e nove meses 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 2022, exceto pela inclusão da prática sobre pagamento baseado em ações, descrita a seguir:

Notas Explicativas

3.1. Pagamento baseado em ações, liquidável em ações

Os pagamentos baseados em ações, liquidáveis em ações, são contabilizados de acordo com o valor dos instrumentos patrimoniais outorgados com base no valor justo na data de outorga. Esse custo é reconhecido durante o período de carência para aquisição do direito dos instrumentos.

4. Determinação dos valores justos

Neste período de três e nove meses não ocorreram mudanças nos critérios de determinação dos valores justos.

5. Gerenciamento de riscos financeiros

Neste período de três e nove meses não ocorreram mudanças no gerenciamento de riscos financeiros.

6. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

Caixa e equivalentes de caixa	30/09/2023	31/12/2022
Caixa e bancos	1.128	1.853
Aplicações financeiras (a)	30.403	71.140
Total	31.531	72.993

Aplicações financeiras	30/09/2023	31/12/2022
Circulante	118.405	-
Aplicações financeiras (a)	112.818	-
Conta reserva (b)	5.587	-
Não circulante	16.937	-
Conta reserva (b)	16.937	-
Total	135.342	-

- (a) Compreende substancialmente aplicações em fundo de investimento exclusivo e CDB; e
 (b) Destinada a atender obrigações contratuais de longo prazo relacionadas a debêntures (nota explicativa n.º 12).

As aplicações financeiras foram remuneradas à taxa média de 101,41% do CDI, equivalente a 13,63% a.a., em 30 de setembro de 2023 (102,14% do CDI, equivalente a 12,70% a.a., em média, em 31 de dezembro de 2022).

7. Contas a receber

7.1. Contas a receber líquidas

	30/09/2023	31/12/2022
Circulante	8.857	9.102
Contas a receber das operações (a)	8.858	9.102
Provisão para perda esperada - contas a receber (b)	(1)	-
Total	8.857	9.102

- (a) Créditos a receber decorrentes dos serviços prestados aos usuários, relativos às tarifas de pedágio que serão repassados à Companhia, créditos a receber decorrentes de vale pedágio e créditos de receitas acessórias (principalmente locação de painéis publicitários) previstas no contrato de concessão; e
 (b) Provisão para perda esperada – contas a receber, reflete a perda esperada da Companhia.

Notas Explicativas

7.2. Aging do contas a receber

Idade de vencimentos dos títulos	30/09/2023	31/12/2022
Créditos a vencer	8.858	9.102
Total	8.858	9.102

8. Imposto de renda e contribuição social

8.1. Conciliação do imposto de renda e 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	2023		2022	
	Jul - Set	Jan - Set	Jul - Set	Jan - Set
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	(9.600)	(40.506)	(9.677)	(20.485)
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal (34%)	3.264	13.772	3.290	6.965
Efeito tributário das adições e exclusões permanentes				
Despesas indedutíveis	(8)	(55)	(9)	(42)
Remuneração variável de dirigentes estatutários	(16)	(32)	(48)	70
Despesa de imposto de renda e contribuição social	3.240	13.685	3.233	6.993
Impostos diferidos	3.240	13.685	3.233	6.993
Alíquota efetiva de impostos	33,75%	33,79%	33,41%	34,14%

8.2. Impostos diferidos

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

Imposto de renda e a contribuição social diferidos	30/09/2023	31/12/2022
Ativo	156.245	143.461
IRPJ e CSLL sobre prejuízos fiscais e bases negativas (a)	148.085	137.065
Provisão para participação nos resultados (PLR)	302	353
Provisão para riscos trabalhistas, tributários e fiscais	47	-
Provisão de manutenção	7.499	5.854
Tributos com exigibilidade suspensa - PIS e Cofins	294	189
Programa de Gratificação Longo Prazo	18	-
Compensação de imposto ativo	(47.399)	(48.300)
Impostos ativos após compensação	108.846	95.161
Passivo	(47.399)	(48.300)
Capitalização de juros	(44.264)	(45.597)
Custo de transação de empréstimos	(3.135)	(2.703)
Compensação de imposto passivo	47.399	48.300
Impostos passivos após compensação	-	-
Imposto diferido líquido	108.846	95.161

(a) A Companhia estima recuperar o crédito tributário decorrente de prejuízos fiscais e base negativa da contribuição social nos seguintes exercícios:

	30/09/2023
2024	10.276
2025	7.886
2026	10.271
2027	12.993
2028 em diante	106.659
Total	148.085

Notas Explicativas

A recuperação dos créditos tributários poderá ser realizada em prazo diferente do acima estimado, em função de reorganizações societárias e de estrutura de capital.

9. Partes relacionadas

Os saldos de ativos e passivos em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, assim como as transações que influenciaram os resultados dos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022, relativos às operações com partes relacionadas, decorrem de transações entre a Companhia, suas controladoras em conjunto, profissionais chave da administração e outras partes relacionadas.

Saldos	2023			2022		
	Controladora em conjunto	Outras partes relacionadas	Total	Controladora em conjunto	Outras partes relacionadas	Total
Ativo	-	1.703	1.703	1	886	887
Aplicações financeiras	-	7	7	-	7	7
Bancos conta movimento	-	10	10	-	8	8
Contas a receber	-	1.686	1.686	1	871	872
Passivo	325.103	51.203	376.306	291.847	3.610	295.457
Fornecedores - partes relacionadas	12.317	24	12.341	8.046	3.577	11.623
Mútuo	312.786	-	312.786	283.801	-	283.801
Debêntures	-	51.167	51.167	-	-	-
Outros débitos	-	12	12	-	33	33

Transações	2023			2022		
	Controladora em conjunto	Outras partes relacionadas	Total	Controladora em conjunto	Outras partes relacionadas	Total
Despesa de prestação de garantias em emissões de dívidas	(1.516)	-	(1.516)	-	-	-
Despesas financeiras - mútuo	(11.814)	-	(11.814)	(10.528)	-	(10.528)
Repasse de custo e despesas - CCR GBS	(869)	-	(869)	-	-	-
Custos /despesas - serviços especializados e consultorias	-	(42)	(42)	-	-	-
Custos / despesas - benefício da previdência privada de colaboradores	-	(11)	(11)	-	-	-
Receita de mútua cooperação	-	7	7	-	-	-

Transações	2023			2022		
	Controladora em conjunto	Outras partes relacionadas	Total	Controladora em conjunto	Outras partes relacionadas	Total
Despesa de prestação de garantias em emissões de dívidas	(3.749)	-	(3.749)	-	-	-
Despesas financeiras - mútuo	(33.889)	-	(33.889)	(18.255)	(9.131)	(27.386)
Repasse de custo e despesas - CCR GBS	(5.575)	-	(5.575)	(827)	(11)	(838)
Repasse de custos e despesas de colaboradores	(37)	(367)	(404)	(4)	-	(4)
Custos /despesas - serviços especializados e consultorias	-	(54)	(54)	-	-	-
Custos / despesas - benefício da previdência privada de colaboradores	-	(31)	(31)	-	-	-
Receita de mútua cooperação	-	21	21	-	-	-
Receitas de aplicação financeira	-	518	518	-	-	-

9.1. Despesas com profissionais-chave da Administração

	2023	2023	2022	2022
	Jul - Set	Jan - Set	Jul - Set	Jan - Set
Remuneração (a) :	132	190	353	1.081
Benefícios de curto prazo - remuneração fixa	64	332	130	771
Outros benefícios:	68	(142)	223	310
Provisão para remuneração variável do ano a pagar no ano seguinte e Plano ILP	68	104	213	277
Complemento/Reversão de provisão de PPR do ano anterior pago no ano (*)	-	(261)	-	-
Previdência privada	-	14	10	32
Seguro de vida	-	1	-	1

(*) Durante o período de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2023, foram efetuados pagamentos de provisão de PPR no montante de R\$ 83, respectivamente.

9.2. Saldos a pagar aos profissionais chave da Administração

	30/09/2023	31/12/2022
Remuneração dos administradores (a)	161	360

Notas Explicativas

(a) Contempla o valor total de remuneração fixa e variável atribuível aos membros da administração e diretoria.

Na Assembleia Geral Ordinária (AGO) realizada em 18 de abril de 2023, foi fixada a remuneração anual dos membros da diretoria da Companhia no montante de R\$ 1.700. A remuneração anual inclui salários, benefícios, remuneração variável pagas no ano e contribuição para seguridade social.

10. Ativo imobilizado

	Móveis e utensílios	Máquinas e equipamentos	Veículos	Instalações e edificações	Equipamentos operacionais	Total	Imobilizações em andamento
Saldo em 1º de janeiro de 2022	502	15.243	939	-	5.659	22.343	6.090
Adições	-	-	-	-	-	-	1.344
Baixas	(6)	(9)	-	-	(6)	(21)	-
Transferências	11	2.647	6	-	4.901	7.565	(6.587)
Depreciação	(104)	(2.948)	(463)	-	(1.559)	(5.074)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022	403	14.933	482	-	8.995	24.813	847
Custo	1.088	32.292	5.692	436	15.702	55.210	847
Depreciação acumulada	(685)	(17.359)	(5.210)	(436)	(6.707)	(30.397)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022	403	14.933	482	-	8.995	24.813	847
Adições	-	-	-	-	-	-	1.955
Baixas	(2)	-	-	-	-	(2)	-
Transferências	-	211	-	-	459	670	(670)
Reclassificação entre imobilizado e intangível	-	105	-	-	-	105	-
Depreciação	(75)	(2.400)	(344)	-	(1.304)	(4.123)	-
Saldo em 30 de setembro de 2023	326	12.849	138	-	8.150	21.463	2.132
Custo	1.081	32.607	5.692	436	16.161	55.977	2.132
Depreciação acumulada	(755)	(19.758)	(5.554)	(436)	(8.011)	(34.514)	-
Saldo em 30 de setembro de 2023	326	12.849	138	-	8.150	21.463	2.132
Taxa média anual de depreciação %							
Em 30 de setembro de 2023	10	10	20	(a)	11		

(a) Bens totalmente depreciados.

Foram acrescidos aos ativos imobilizados, custos de debêntures e mútuos no montante de R\$ 81 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 (R\$ 376 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022). As taxas médias de capitalização nos períodos de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 e 2022 foram de 6,77% a.m. e de 1,47% a.m. respectivamente (custo de debêntures e mútuos dividido pelo saldo médio de debêntures e mútuos).

11. Intangível e infraestrutura em construção

	Exploração da infraestrutura concedida	Sistemas informatizados	Sistemas informatizados em andamento	Total	Infraestrutura em construção
Saldo em 1º de janeiro de 2022	781.776	1.318	45	783.139	8.695
Adições	-	-	205	205	1.697
Transferências	8.967	182	(114)	9.035	(10.013)
Amortização	(27.175)	(535)	-	(27.710)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022	763.568	965	136	764.669	379
Custo	917.818	5.234	136	923.188	379
Amortização acumulada	(154.250)	(4.269)	-	(158.519)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022	763.568	965	136	764.669	379
Adições	-	-	10	10	1.342
Transferências	354	21	(21)	354	(354)
Reclassificação entre imobilizado e intangível	-	-	(105)	(105)	-
Amortização	(20.861)	(375)	-	(21.236)	-
Saldo em 30 de setembro de 2023	743.061	611	20	743.692	1.367
Custo	918.172	5.255	20	923.447	1.367
Amortização acumulada	(175.111)	(4.644)	-	(179.755)	-
Saldo em 30 de setembro de 2023	743.061	611	20	743.692	1.367
Taxa média anual de amortização %					
Em 30 de setembro de 2023	(a)	20			

(a) Amortização pela curva de benefício econômico.

Notas Explicativas

Foram acrescidos aos ativos intangíveis, custos de debêntures e mútuos no montante de R\$ 100 no período de nove meses em 30 de setembro de 2023 (R\$ 635 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022). As taxas médias de capitalização nos períodos de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 e 2022, foram de 6,77% a.m. e de 1,47% a.m., respectivamente (custo de debêntures e mútuos dividido pelo saldo médio de debêntures e mútuos).

12. Debêntures

Série	Taxas contratuais	Taxa efetiva do custo de transação (% a.a.)	Vencimento final	Custos de transação incorridos	Saldos dos custos a apropriar	30/09/2023	31/12/2022
7ª Emissão - Série única	CDI + 2,90% a.a.	3,3425% (a)	Fevereiro de 2028	-	-	-	534.366 (b)
8ª Emissão - Série 1	CDI + 1,90% a.a.	2,1419% (a)	Fevereiro de 2031	5.099	4.604	404.734	- (b)
8ª Emissão - Série 2	CDI + 3,75% a.a.	3,9664% (a)	Fevereiro de 2034	2.608	2.420	202.849	- (b) (c)
Total geral					7.024	607.583	534.366

	30/09/2023	31/12/2022
Circulante	13.409	103.173
Debêntures	14.607	105.049
Custos de transação	(1.198)	(1.876)
Não circulante	594.174	431.193
Debêntures	600.000	434.891
Custos de transação	(5.826)	(3.698)
Total geral	607.583	534.366

- (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) Aval / fiança corporativa da sua Controladora em conjunto CCR na proporção de sua participação acionária direta/indireta não remunerado; e
- (c) Garantia real.

Cronograma de desembolsos (não circulante)

	30/09/2023
2026	36.200
2027	56.400
2028 em diante	507.400
(-) Custo de transação	(5.826)
Total	594.174

A Companhia possui contrato de debêntures, com cláusula de *cross default*, que estabelece vencimento antecipado, caso deixe de pagar valores devidos em outros contratos por ela firmados ou caso ocorra o vencimento antecipado dos referidos contratos. Os indicadores são constantemente monitorados a fim de evitar a execução desta cláusula. Não há quebra de *covenants* relacionados às debêntures.

Conforme cláusula 4.3 do contrato de debêntures, a Companhia deve efetuar depósitos mensais em conta reserva, os quais permanecerão bloqueados durante 6 meses e resgatados para pagamento dos juros semestrais, até o final do contrato. No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, o saldo aplicado totaliza R\$ 22.524 (em 31 dezembro de 2022 não havia saldo aplicado).

Notas Explicativas

13. Provisão de manutenção

	Circulante	Não circulante	Total
SalDOS em 31 de dezembro de 2022	9.220	7.996	17.216
Constituição	1.430	2.344	3.774
Ajuste a valor presente	430	635	1.065
Transferência	6.925	(6.925)	-
SalDOS em 30 de setembro de 2023	18.005	4.050	22.055

A taxa de 30 de setembro 2023 e 31 de dezembro de 2022, para o cálculo do valor presente, é de e 9,64% a.a..

14. Patrimônio Líquido

14.1. Capital social

O capital social subscrito e integralizado da Companhia é de R\$ 283.191, composto por 355.432.206 ações ordinárias, assim distribuídas:

	Participação acionária	30/09/2023		31/12/2022	
		Ações integralizadas	Capital social integralizado	Ações integralizadas	Capital social integralizado
CCR S.A.	66,66%	236.931.108	188.776	241.067.374	188.776
Investimentos e Participações em Infraestrutura S.A. - Invepar	33,34%	118.501.098	94.415	120.569.852	94.415
Total geral		355.432.206	283.191	361.637.226	283.191

Em 18 de setembro de 2023, foi aprovado em Assembleia geral extraordinária (AGE), a retificação da quantidade de ações, passando de 361.637.226 ações para 355.432.206 ações.

14.2. Lucro por ação básico e diluído

	2023		2022	
	Jul - Set	Jan - Set	Jul - Set	Jan - Set
Numerador				
Prejuízo líquido	(6.360)	(26.821)	(6.444)	(13.492)
Denominador				
Média ponderada de ações ordinárias (em milhares)	355.432	355.432	361.637	361.637
Prejuízo por ação ordinária - básico e diluído	(0,01789)	(0,07546)	(0,01782)	(0,03731)

15. Receitas operacionais líquidas

	2023		2022	
	Jul - Set	Jan - Set	Jul - Set	Jan - Set
Receita bruta	47.151	137.301	44.448	127.406
Receitas de pedágio	46.871	135.829	44.329	126.492
Receitas de construção (ICPC 01 R1)	206	1.246	46	666
Receita acessórias	74	226	73	248
Deduções das receitas brutas	(4.061)	(11.768)	(3.839)	(10.977)
Impostos sobre receitas	(4.061)	(11.767)	(3.839)	(10.962)
Abatimentos	-	(1)	-	(15)
Receita operacional líquida	43.090	125.533	40.609	116.429

Notas Explicativas

16. Resultado financeiro

	2023		2022	
	Jul - Set	Jan - Set	Jul - Set	Jan - Set
Despesas financeiras	(37.576)	(115.631)	(34.127)	(89.431)
Juros sobre debêntures	(23.854)	(76.111)	(21.982)	(60.395)
Juros sobre mútuos	(11.814)	(33.889)	(10.528)	(27.386)
Comissão de fianças	(1.515)	(3.748)	-	-
Ajuste a valor presente da provisão de manutenção	(324)	(1.065)	(194)	(617)
Capitalização de custos das debêntures e mútuos	97	181	343	1.011
Outras despesas financeiras	(166)	(999)	(1.766)	(2.044)
Receitas financeiras	5.088	14.000	1.585	4.615
Rendimento sobre aplicações financeiras	5.065	13.841	1.584	4.614
Juros e outras receitas financeiras	23	159	1	1
Resultado financeiro líquido	(32.488)	(101.631)	(32.542)	(84.816)

17. Instrumentos financeiros

A política de contratação de instrumentos financeiros, os métodos e premissas adotados na determinação dos valores justos, bem como os critérios de seus registros e classificações hierárquicas são os mesmos divulgados nas notas explicativas das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

17.1. 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.

	Nível	30/09/2023	31/12/2022
Ativos		177.416	82.967
Valor justo através do resultado		166.873	72.993
Caixa e bancos	Nível 2	1.128	1.853
Aplicações financeiras	Nível 2	143.221	71.140
Aplicações financeiras vinculadas - conta reserva	Nível 2	22.524	-
Custo amortizado		10.543	9.974
Contas a receber		8.857	9.102
Contas a receber - partes relacionadas		1.686	872
Passivos		(936.161)	(832.911)
Custo amortizado		(936.161)	(832.911)
Debêntures (a)	Nível 2	(607.583)	(534.366)
Fornecedores e outras contas a pagar		(3.451)	(3.121)
Mútuos - partes relacionadas		(312.786)	(283.801)
Fornecedores - partes relacionadas		(12.341)	(11.623)
Total		(758.745)	(749.944)

(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:

	30/09/2023		31/12/2022	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Debêntures (a)	614.607	690.197	539.940	572.047

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

Notas Explicativas

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 pela taxa livre de risco (pré-DI).

17.2. 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.

Apresentamos abaixo, as análises de sensibilidade quanto às taxas de juros.

17.2.1. Análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros

Abaixo está demonstrado o valor resultante dos juros sobre os contratos de debêntures, mútuos e aplicações financeiras com taxas pós-fixadas, no horizonte de 12 meses, ou seja, até 30 de setembro de 2024 ou até o vencimento final de cada operação, o que ocorrer primeiro.

Risco	Exposição em R\$ ⁽³⁾ ⁽⁴⁾	Efeito em R\$ no resultado		
		Cenário provável	Cenário A 25%	Cenário B 50%
CDI ⁽²⁾	(614.607)	(94.369)	(114.113)	(133.852)
Efeito sobre as debêntures		(94.369)	(114.113)	(133.852)
CDI ⁽²⁾	(338.473)	(47.962)	(55.803)	(63.664)
Efeito sobre os mútuos		(47.962)	(55.803)	(63.664)
CDI ⁽²⁾	167.650	11.850	14.755	17.639
Efeito sobre as aplicações financeiras		11.850	14.755	17.639
Total do efeito de ganho / (perda)		(130.481)	(155.161)	(179.877)
A taxa de juros considerada foi ⁽¹⁾:	CDI ⁽²⁾	12,6500%	15,8125%	18,9750%

(1) A taxa apresentada acima serviu como base para o cálculo. A mesma foi utilizada nos 12 meses do cálculo:

No item (2) abaixo, está detalhada a premissa para obtenção da taxa do cenário provável:

- (2) Taxa de 30/09/2023, divulgada pela B3; onde os passivos atrelados ao CDI são maiores que as aplicações financeiras, foi considerado o aumento da taxa CDI para calcular os cenários estresses;
- (3) 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 30/09/2023, quando estes não interferem nos cálculos dos efeitos posteriores; e
- (4) Os cenários de estresse contemplam uma depreciação dos fatores de risco (CDI).

Notas Explicativas

18. Demonstração do fluxo de caixa

18.1. 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:

	Debêntures
Saldo inicial	(534.366)
Variações dos fluxos de caixa de financiamento	2.894
Captações (líquidas dos custos de transação)	(592.293)
Pagamentos de principal e juros	595.187
Outras variações	(76.111)
Juros sobre debêntures	(76.111)
Saldo final	(607.583)

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Aos Acionistas, Conselheiros e aos Diretores da
Concessionária ViaRio S.A.
Rio de Janeiro - RJ

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Concessionária ViaRio S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023 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, 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 nove meses findo em 30 de setembro de 2023, 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.

Rio de Janeiro, 13 de novembro de 2023

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP014428/O-6

Marcelo Gavioli
Contador CRC 1SP201409/O-1

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

-DECLARAÇÃO DA DIRETORIA-

Em observância às disposições constantes no artigo 31, §1º, inciso (ii), da Resolução CVM nº. 80, de 29 de março de 2022, conforme alterada, a Diretoria da Companhia declara que discutiu, reviu e concordou, por unanimidade, com as opiniões expressas no Relatório da KPMG Auditores Independentes ("KPMG") sobre as Informações Trimestrais da Companhia, emitido nesta data, e com as respectivas Informações Trimestrais, relativas ao trimestre encerrado em 30 de setembro de 2023.

Rio de Janeiro/RJ, 13 de novembro de 2023.

LUCIANA PARPINELLI DE OLIVEIRA
DIRETORA PRESIDENTE E DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES

MARCO AURÉLIO GUERREIRO DE SOUZA
DIRETOR ADMINISTRATIVO FINANCEIRO

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

-DECLARAÇÃO DA DIRETORIA-

Em observância às disposições constantes no artigo 31, §1º, inciso (ii), da Resolução CVM nº. 80, de 29 de março de 2022, conforme alterada, a Diretoria da Companhia declara que discutiu, reviu e concordou, por unanimidade, com as opiniões expressas no Relatório da KPMG Auditores Independentes ("KPMG") sobre as Informações Trimestrais da Companhia, emitido nesta data, e com as respectivas Informações Trimestrais, relativas ao trimestre encerrado em 30 de setembro de 2023.

Rio de Janeiro/RJ, 13 de novembro de 2023.

LUCIANA PARPINELLI DE OLIVEIRA
DIRETORA PRESIDENTE E DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES

MARCO AURÉLIO GUERREIRO DE SOUZA
DIRETOR ADMINISTRATIVO FINANCEIRO