

RODOANEL BH S.A.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2023

RODOANEL BH S.A.

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2023

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Balancos patrimoniais

Demonstrações do resultado

Demonstrações do resultado abrangente

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa

Notas explicativas às demonstrações contábeis

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos
Diretores da
Rodoanel BH S.A.
Belo Horizonte - MG

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do Rodoanel BH S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião as demonstrações acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Rodoanel BH S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião sobre as demonstrações contábeis.

Responsabilidades da Diretoria e da Governança pelas demonstrações contábeis

A Diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a Diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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



Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Belo Horizonte, 15 de maio de 2024.



BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda.
CRC 2 MG 009485/F-0

Paulo Eduardo Santos
Contador CRC 1 MG 078750/O-3

RODOANEL BH S.A.

Balanços patrimoniais

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em Reais)

| Ativo | | | | Passivo e patrimônio líquido | | | |
|-------------------------------|------------------|--------------------------|-----------------|--|------------------|--------------------------|-----------------|
| | Nota explicativa | 2023 | 2022 | | Nota explicativa | 2023 | 2022 |
| Circulante | | | | Circulante | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 5 | 2.253.125 | - | Fornecedores | 9 | 1.280.558 | - |
| Ativo financeiro da concessão | 6 | 141.363 | - | Obrigações sociais e trabalhistas | | 41.093 | - |
| Tributos a recuperar | | 105.164 | - | Obrigações tributárias | 10 | 310.488 | - |
| Outros ativos circulantes | | 179.248 | - | | | 1.632.139 | - |
| | | <u>2.678.900</u> | <u>-</u> | | | | |
| Não circulante | | | | Não circulante | | | |
| Adiantamento a fornecedores | 7 | 45.947.777 | - | Partes relacionadas | 8 | 572.621 | - |
| Partes relacionadas | 8 | 89.442 | - | Impostos diferidos | 11 | 279.938 | - |
| Imobilizado | | 38.074 | - | | | 852.559 | - |
| | | <u>46.075.293</u> | <u>-</u> | | | | |
| | | | | Patrimônio líquido | | | |
| | | | | Capital social | 13 | 47.989.593 | - |
| | | | | Prejuízo Acumulado | | (1.720.098) | - |
| | | | | | | 46.269.495 | - |
| Total do ativo | | <u><u>48.754.193</u></u> | <u><u>-</u></u> | Total do passivo e patrimônio líquido | | <u><u>48.754.193</u></u> | <u><u>-</u></u> |

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

RODOANEL BH S.A.

Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em Reais)

| | Nota explicativa | 2023 | 2022 |
|--|---------------------|-------------|------|
| Receita de construção | 14 | 7.389.597 | - |
| Custos dos serviços prestados | 14 | (7.669.535) | - |
| Lucro bruto | | (279.938) | - |
| Receitas/(despesas) operacionais | | | |
| Despesas com pessoal | 15 | (168.838) | - |
| Despesas administrativas e gerais | 16 | (2.011.307) | - |
| | | (2.180.145) | - |
| Resultado operacional antes das despesas financeiras, líquidas | | (2.460.083) | - |
| Receitas /(despesas) financeiras, líquidas | | | |
| Receitas financeiras | 17 | 970.107 | - |
| Despesas financeiras | 17 | (177.997) | - |
| | | 792.110 | - |
| Imposto de Renda e Contribuição Social | | | |
| Provisão IRPJ | 18 | (32.975) | - |
| Provisão CSLL | 18 | (19.150) | - |
| | | (52.125) | - |
| Prejuízo do exercício | | (1.720.098) | - |

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

RODOANEL BH S.A.

Demonstrações do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em Reais)

| | 2023 | 2022 |
|---|---------------------------|-----------------|
| Prejuízo do exercício | <u>(1.720.098)</u> | <u>-</u> |
| Resultado abrangente total do exercício | <u><u>(1.720.098)</u></u> | <u><u>-</u></u> |

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

RODOANEL BH S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

(Valores expressos em Reais)

| | Capital social | Prejuízos acumulados | Total |
|----------------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|
| Saldos em 31 de dezembro de 2022 | - | - | - |
| Integralização de capital social | 47.989.593 | - | 47.989.593 |
| Prejuízo do exercício | - | (1.720.098) | (1.720.098) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2023 | <u>47.989.593</u> | <u>(1.720.098)</u> | <u>46.269.495</u> |

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

RODOANEL BH S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em Reais)

| | 2023 | 2022 |
|---|--------------|------|
| Resultado do exercício | (1.720.098) | - |
| Fluxo de caixa das atividades operacionais | | |
| Ajustes para reconciliar o resultado do exercício com recursos provenientes de atividades operacionais: | | |
| Depreciação do ativo imobilizado | 2.633 | - |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 279.938 | - |
| | (1.437.527) | - |
| Aumento líquido/(diminuição) nos ativos | | - |
| Ativo financeiro da concessão | (141.363) | - |
| Tributos a recuperar | (105.164) | - |
| Adiantamento a fornecedores | (45.947.777) | - |
| Outros ativos circulantes | (179.248) | - |
| | (46.373.552) | - |
| Aumento líquido/(diminuição) nos passivos | | |
| Fornecedores | 1.280.558 | - |
| Obrigações sociais e trabalhistas | 41.093 | - |
| Obrigações tributárias | 310.488 | - |
| | 1.632.139 | - |
| Caixa líquido gerado das atividades operacionais | (46.178.940) | - |
| Fluxo de caixa das atividades de investimentos | | |
| Aquisições de bens para o imobilizado | (40.707) | - |
| Caixa líquido das atividades de investimentos | (40.707) | - |
| Fluxo de caixa das atividades de financiamentos | | |
| Recebimentos de recursos para integralização de capital | 47.989.593 | - |
| Recebimentos (pagamentos) de partes relacionadas, líquidos | 483.179 | - |
| Caixa líquido provenientes das atividades de financiamentos | 48.472.772 | - |
| Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa | 2.253.125 | - |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício | - | - |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício | 2.253.125 | - |
| Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa | 2.253.125 | - |

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

RODOANEL BH. S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em Reais)

1. Contexto operacional

O RODOANEL BH S.A., que doravante poderá ser referida apenas como “BHR” ou “Companhia”, é uma sociedade por ações, de capital fechado, constituída em 07 de fevereiro de 2023, estabelecida e domiciliada na Rua Maranhão 166, Santa Efigênia, Belo Horizonte, estado de Minas Gerais.

A Companhia tem o propósito específico de cumprir o contrato de concessão assinado em 30/03/2023, na modalidade patrocinada pelo governo do estado de Minas Gerais, pelo prazo de 30 anos, tendo como atividade a Concessão dos Serviços Públicos para a elaboração de projetos, construção, operação e manutenção do RODOANEL METROPOLITANO DE BELO HORIZONTE.

Aprovação da emissão das demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2023

Confirmamos que as demonstrações contábeis finais, analisadas pela BDO RCS Auditores Independentes, foram enviadas pela Administração da Rodoanel BH S.A. em 08 de maio de 2024.

2. Bases e apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BRGAAP), requeridas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, as quais levam em consideração as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações - Lei nº 6.404/76, nos pronunciamentos, nas orientações e nas interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e homologados pelo CFC - Conselho Federal de Contabilidade.

As demonstrações de resultados abrangentes estão sendo apresentadas, no entanto, não há valores a serem apresentados sobre esse conceito, ou seja, o resultado do exercício é igual ao resultado abrangente total.

2.1. Base de mensuração

As demonstrações contábeis foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos seguintes itens:

- Instrumentos financeiros - mensurados a valor justo por meio do resultado;
- Contingências;
- Investimentos;
- Benefício a empregados.

RODOANEL BH. S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 (Valores expressos em Reais)

Como o julgamento da Diretoria envolve a determinação de estimativas relacionadas à probabilidade de eventos futuros, os resultados reais eventualmente podem divergir dessas estimativas. Na preparação das demonstrações contábeis, a Companhia adotou algumas variáveis e premissas derivadas de sua experiência histórica, dentre outros fatores que entende como razoáveis e relevantes. Os resultados poderiam ser distintos dos estimados sobre premissas, variáveis ou condições diferentes, mas as áreas onde julgamentos e estimativas significativos foram feitos na preparação de tais demonstrações contábeis e seus efeitos referem-se a:

- Orçamento da Companhia para os próximos anos;
- Provisão para contingências;
- Estimativa de realização do Imposto de Renda e contribuição social diferidos, ativos.

No entendimento da Diretoria da Companhia, os assuntos acima não apresentam risco significativo de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social.

2.2. Moeda funcional

A moeda funcional da Companhia é o Real. Os ativos e os passivos em moeda estrangeira são inicialmente registrados à taxa de câmbio da moeda funcional em vigor na data da transação. As variações cambiais são registradas na demonstração do resultado.

3. Sumário das principais práticas contábeis

3.1. Ativos financeiros

a. Classificação

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se satisfizer ambas as condições a seguir: (i) o ativo é mantido dentro de um modelo de negócios com o objetivo de coletar fluxos de caixa contratuais; e (ii) os termos contratuais do ativo financeiro dão origem, em datas específicas, aos fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e de juros sobre o valor principal em aberto.

Um ativo financeiro é mensurado no FVOCI somente se satisfizer ambas as condições a seguir: (i) o ativo é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é alcançado tanto pela coleta de fluxos de caixa contratuais como pela venda de ativos financeiros; e (ii) os termos contratuais do ativo financeiro dão origem, em datas específicas, a fluxos de caixa que representam pagamentos de principal e de juros sobre o valor principal em aberto.

RODOANEL BH. S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em Reais)

Todos os outros ativos financeiros são classificados como mensurados ao valor justo por meio do resultado.

b. Reconhecimento e mensuração

Os ativos financeiros ao valor justo reconhecidos no resultado são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, e os custos da transação são debitados à demonstração do resultado no período em que ocorrerem.

c. Valor recuperável (*impairment*) de ativos financeiros - ativos mensurados ao custo amortizado

A Companhia avalia no final de cada período de relatório se há evidência objetiva de que um ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros esteja deteriorado. Os critérios utilizados pela Companhia para determinar se há evidência objetiva de uma perda por *impairment* incluem: (i) dificuldade financeira significativa do emissor ou tomador; (ii) uma quebra de contrato, como inadimplência ou atraso nos pagamentos de juros ou de principal; (iii) probabilidade de o devedor declarar falência ou reorganização financeira; e (iv) extinção do mercado ativo daquele ativo financeiro em virtude de problemas financeiros.

d. Desreconhecimento de ativos financeiros

Um ativo financeiro (ou, quando for o caso, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é baixado principalmente quando: (i) os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expirarem; e (ii) a Companhia transferiu os seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos, sem demora significativa, a um terceiro por força de um acordo de "repasse"; e (a) a Companhia transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo; ou (b) a Companhia não transferiu e não reteve substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, mas transferiu o controle sobre esse ativo.

Quando a Companhia tiver transferido seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo, ou tiver executado um acordo de repasse e não tiver transferido ou retido substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, um ativo é reconhecido na extensão do envolvimento contínuo da Companhia com esse ativo.

RODOANEL BH. S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em Reais)

3.2. Passivos financeiros

a. Reconhecimento e mensuração

Um passivo financeiro é classificado como mensurado pelo valor justo por meio do resultado caso seja definido como mantido para negociação ou designado como tal no momento do seu reconhecimento inicial. Os custos da transação são reconhecidos no resultado conforme incorridos. Esses passivos financeiros são mensurados pelo valor justo e eventuais mudanças no valor justo, incluindo ganhos com juros e dividendos, são reconhecidas no resultado do exercício.

Os passivos financeiros da Companhia, que são inicialmente reconhecidos a valor justo, incluem contas a pagar a fornecedores, dividendos a pagar e outras contas a pagar, empréstimos e financiamentos são acrescidos do custo da transação diretamente relacionado.

b. Mensuração subsequente:

Após o reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos, fornecedores e contas a pagar são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetivos.

c. Custos de empréstimos

Os custos de empréstimos atribuídos à aquisição, construção ou produção de um ativo que, necessariamente, demanda um período de tempo substancial para ficar pronto para seu uso ou venda pretendidos são capitalizados como parte do custo destes ativos. Custos de empréstimos são juros e outros custos em que a Companhia incorre em conexão com a captação de recursos.

d. Desreconhecimento de passivos financeiros:

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação for revogada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente for substituído por outro do mesmo mutuante com termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente forem significativamente alterados, essa substituição ou alteração é tratada como baixa do passivo original e reconhecimento de um novo passivo, sendo a diferença nos correspondentes valores contábeis reconhecido na demonstração do resultado.

RODOANEL BH. S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em Reais)

3.3. Caixa e equivalentes de caixa

O caixa e equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimentos ou outros fins. O caixa e os equivalentes de caixa incluem os depósitos bancários e os títulos financeiros de alta liquidez, com vencimento em 90 dias ou menos e com risco irrelevante de variação de valor de mercado, sendo demonstrados pelo custo acrescido de juros auferidos. São utilizados para gerenciamento dos compromissos de curto prazo.

3.4. Ativo financeiro da concessão

Aporte de capital público são registradas pelo valor líquido estimado realizável e não incluem juros.

O prazo de recebimento é equivalente há um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

3.5. Imobilizado

Registrados pelo custo de aquisição ou construção, adicionado dos juros e demais encargos incorridos durante a construção. As depreciações são computadas no resultado do exercício pelo método linear, que levam em consideração a vida útil-econômica dos bens e o seu valor de recuperação e o prazo de concessão.

Os valores residuais, a vida útil dos ativos e os métodos de depreciação são revisados pela Diretoria anualmente e ajustados de forma prospectiva, quando necessário.

O valor contábil de um ativo é imediatamente reduzido para seu valor recuperável quando o valor contábil do ativo é maior do que sua expectativa de benefício econômico futuro.

Um item do imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventuais ganhos ou perdas resultantes da baixa do ativo (diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) são incluídos na demonstração de resultado do exercício em que o ativo for baixado.

RODOANEL BH. S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em Reais)

3.6. Provisões (passivos contingentes)

As provisões são reconhecidas para obrigações presentes (legal ou presumida) resultantes de eventos passados, em que seja possível estimar os valores de forma confiável e cuja liquidação seja provável. O valor reconhecido como provisão é a melhor estimativa das considerações requeridas para liquidar a obrigação no final de cada período de relatório, considerando-se os riscos e as incertezas relativos à obrigação.

3.7. Outros ativos e passivos (circulantes e não circulantes)

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias ou cambiais incorridas. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos 12 meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

3.8. Reconhecimento de Receitas

As receitas são reconhecidas na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados para a Companhia e quando possam ser mensuradas de forma confiável. As receitas são mensuradas com base no valor justo da contraprestação recebida, excluindo-se descontos, abatimentos e impostos ou encargos sobre vendas e prestação de serviços.

Os critérios específicos, a seguir, devem também ser satisfeitos antes de haver reconhecimento de receita:

- a. Receita de prestação de serviços: as receitas relativas à construção das infraestruturas utilizadas na prestação dos serviços seguindo o estágio da construção da referida infraestrutura, em conformidade com a interpretação técnica ICPC 01 (R1) - contrato de concessão (IFRIC 12). No exercício de 2023 não houve reconhecimento de margem de construção, os valores de Receita e custo são iguais.

RODOANEL BH. S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em Reais)

- b. Receita de juros: Para todos os instrumentos financeiros avaliados ao custo amortizado e ativos financeiros que rendem juros, a receita ou despesa financeira é contabilizada utilizando-se a taxa de juros efetiva, que desconta exatamente os pagamentos ou recebimentos futuros estimados de caixa ao longo da vida estimada do instrumento financeiro ou em um período de tempo mais curto, quando aplicável, ao valor contábil líquido do ativo ou passivo financeiro. A receita de juros é incluída na rubrica receita financeira, na demonstração do resultado.

3.9. Imposto de Renda e contribuição social

A despesa ou crédito com Imposto de Renda e Contribuição Social representa no resultado da Companhia a soma dos impostos correntes e diferidos:

- impostos correntes: a provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social corrente está baseada no Lucro Presumido para o ano de 2023. As alíquotas aplicáveis ao Lucro tributável são de 25% para o Imposto de Renda (IR) e de 9,0% para a Contribuição Social (CS) para a base de cálculo que é 32% da receita;
- Impostos diferidos: os tributos e impostos relativos à receita de construção decorrentes do Aporte Público foram diferidos e reconhecidos no balanço e serão pagos no momento do reconhecimento da receita de pedágio, após o início da operação da Concessão.

4. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros da Companhia encontram-se registrados em contas patrimoniais em 31 de dezembro de 2023 e a diretoria desses instrumentos é efetuada através de estratégias operacionais, visando liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das taxas contratadas comparadas àquelas vigentes no mercado.

A Companhia não aplica em derivativos complexos, ou em quaisquer outros ativos de risco. Os valores de mercado dos ativos e passivos financeiros não divergem dos valores contábeis dos mesmos, na extensão em que foram pactuados e encontram-se registrados por taxas e condições praticadas no mercado para operações de natureza, risco e prazo similares.

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

RODOANEL BH. S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em Reais)

a) Gestão de risco financeiro

A Companhia está exposta a diversos riscos inerentes à natureza de suas operações. Dentre os principais fatores de risco de mercado que podem afetar o negócio, destacam-se:

Risco de liquidez

O risco de liquidez consiste na eventualidade da Companhia não dispor de recursos suficientes para cumprir com seus compromissos em função de diferença dos prazos de liquidação de seus direitos e obrigações.

O controle da liquidez e do fluxo de caixa é monitorado diariamente pela área financeira, de modo a garantir que a geração operacional de caixa e a captação prévia de recursos, quando necessária, sejam suficientes para a manutenção do seu cronograma de compromissos, não gerando riscos de liquidez para a companhia.

Risco de crédito

O risco de crédito está associado à possibilidade do não recebimento de valores do aporte público devido a Companhia, este risco está minimizado devido a existência de conta garantia do aporte administrada pelo Banco do Brasil (agente trustee). Os depósitos nesta conta são feitos pelo Estado de Minas Gerais através de recursos advindos das obrigações de pagar da sociedade Vale S.A., objeto das Ações Judiciais n.º 5010709-36.2019.8.13.0024, 5026408-67.2019.8.13.0024, 5044954-73.2019.8.13.0024 e 5087481-40.2019.8.13.0024, com acordo judicial homologado perante o CEJUSC - Centro Judiciário de Solução de Conflitos e Cidadania do Egrégio Tribunal de Justiça do Estado de Minas Gerais, em 04 de fevereiro de 2021, ("ACORDO JUDICIAL"), sendo o montante de R\$ 3.072.030.000,00 (três bilhões, setenta e dois milhões e trinta mil Reais), destinado ao projeto do Rodoanel, discriminado no Anexo III do referido acordo judicial, com base na Lei Estadual n.º 23.830/21, Decretos de Numeração Especial n.º 321/21 e 356/21 e Deliberação n.º 03/2021, de 28 de setembro de 2021 ("RECURSOS DO PROJETO"); .

A Companhia está sujeita a risco de crédito associado às suas aplicações financeiras e valores a receber das operações. Esse risco é atenuado pela restrição de suas operações a instituições financeiras consideradas de primeira linha pelo mercado e concentração das aplicações em títulos públicos de renda fixa e curto prazo de vencimento, com liquidez diária.

RODOANEL BH. S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em Reais)

5. Caixa e equivalentes de caixa

| | <u>2023</u> |
|----------------------------|-------------------------|
| Caixa fundo fixo | 1.000 |
| Aplicações financeiras (a) | <u>2.252.125</u> |
| | <u><u>2.253.125</u></u> |

- a) As aplicações financeiras estão representadas por Certificados de Depósitos Bancários e títulos emitidos e comprometidos pelas instituições financeiras de primeira linha, cujo rendimento está atrelado à variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) e possuem liquidez imediata.

6. Ativo financeiro da concessão

O saldo do ativo financeiro da concessão é oriundo do descasamento temporal entre a execução dos serviços e o recebimento do Aporte Público, no momento esse descasamento representa um valor a receber de R\$ 141.363, conforme demonstrado abaixo:

| | <u>2023</u> |
|---------------------------|-----------------------|
| Aporte de capital público | <u>141.363</u> |
| | <u><u>141.363</u></u> |

7. Adiantamento a fornecedores

O valor de R\$ 45.947.777 é decorrente do adiantamento previsto no contrato de "EPC" firmado em 04/04/2023 entre a INC SPA do Brasil e o Rodoanel BH SA.

Execução, sob a modalidade "Engineering, Procurement and Construction" (EPC) turnkey lump sum, pela CONTRATADA à CONTRATANTE, dos SERVIÇOS e dos TRABALHOS contratados:

- Licenciamento Ambiental, Licença Prévia, de Instalação e de Operação;
- Desapropriação Alças Norte e Oeste;
- Serviços Gerais de Gestão;
- Projetos de Engenharia Alças Norte e Oeste;
- Mobilização e instalação de canteiros operacionais e industriais de obras Alças Norte e Oeste;
- Construção de pontes.

RODOANEL BH. S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em Reais)

| | |
|----------------|-------------------|
| | <u>2023</u> |
| INC SPA Brasil | 45.947.777 |
| | <u>45.947.777</u> |

8. Partes relacionadas

Estão apresentados com a seguinte composição:

| | |
|-------------------|----------------|
| | <u>2023</u> |
| Ativo | |
| INC SPA do Brasil | 89.442 |
| | <u>89.442</u> |
| Passivo | |
| INC SPA Itália | 572.621 |
| | <u>572.621</u> |

9. Fornecedores

Os fornecedores estão relacionados diretamente com a operação conforme descrito abaixo:

| | |
|--|------------------|
| | <u>2023</u> |
| Tractebel Engineering Ltda. | 723.492 |
| Cappe Brasil Engenharia | 444.117 |
| INC SPA do Brasil | 59.471 |
| Azevedo Sette Advogados | 23.463 |
| Aroeira Salles Advogados | 18.616 |
| GSA Accounting Serviços Empresariais Ltda. | 4.665 |
| Master Central de Documentação Ltda. | 1.800 |
| Guarnera Advogados | 1.601 |
| JC Produções Serviços Eventos Ltda. | 1.591 |
| Azul Linhas Aéreas Brasileiras S.A. | 688 |
| Brasid Certificadora Digital Ltda. | 568 |
| Aloysio Eugenio Ladeira do Vale | 350 |
| Bruno Peron Teixeira | 136 |
| | <u>1.280.558</u> |

RODOANEL BH. S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em Reais)

10. Obrigações tributárias

Estão apresentados com a seguinte composição:

| | <u>2023</u> |
|-----------------|-----------------------|
| CRF a recolher | 210.059 |
| IRRF a recolher | 67.761 |
| ISS a recolher | 19.800 |
| Outros | 12.868 |
| | <u><u>310.488</u></u> |

11. Impostos diferidos

Estão apresentados com a seguinte composição:

| | <u>2023</u> |
|-----------------|-----------------------|
| COFINS Diferido | 230.086 |
| PIS Diferido | 49.852 |
| | <u><u>279.938</u></u> |

Os tributos (PIS e COFINS) relativos à receita de construção decorrentes do Aporte Público foram diferidos e reconhecidos no resultado e serão pagos no momento do reconhecimento da receita de pedágio, após o início da operação da Concessão, conforme artigo 6º, §§, 3º e 6º da Lei nº 12.766/12. De acordo com o aludido dispositivo legal, esta parcela excluída será tributada posteriormente, somente a partir do início da prestação de serviços.

12. Provisão para contingências

Com base na opinião de seus advogados, a Companhia não possui processos cuja possibilidade de perda foi considerada provável ou possível. A Diretoria da Companhia revisa as contingências cíveis, trabalhistas e tributárias quando existentes, avaliando as possibilidades de eventuais perdas.

13. Capital social

O capital social, totalmente integralizado, é de R\$ 47.989.593, representado por 47.989.593 ações conforme demonstrado no quadro abaixo:

RODOANEL BH. S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em Reais)

| Acionista | Participação (%) | Nº Quotas | (R\$) |
|-----------|---------------------|------------|------------|
| INC SPA | 100,00% | 47.989.593 | 47.989.593 |
| | 100,00% | 47.989.593 | 47.989.593 |

14. Receita de construção e custos dos serviços prestados

Estão apresentados com a seguinte composição:

| | 2023 |
|--|-------------|
| Receita de construção | |
| Licenças ambientais de instalação e operação | 7.669.535 |
| (-) COFINS | (230.086) |
| (-) PIS | (49.852) |
| | 7.389.597 |
| Custos dos serviços prestados | |
| Tracbel Engineering | (2.725.333) |
| INC SPA | (2.819.013) |
| Cappe Brasil Engenharia | (1.659.201) |
| Modera Engenharia | (465.988) |
| | (7.669.535) |
| Lucro bruto | (279.938) |

Foram auferidas receitas de construção no valor R\$ 7.669.534,81, conforme contrato de concessão no estado de Minas Gerais nº 03/2023, concorrência pública internacional nº 001/2022, de acordo com os custos acima, considerando sua margem 0 (zero).

15. Despesas com pessoal

Estão apresentados com a seguinte composição:

| | 2023 |
|-----------------------------|-----------|
| Salários e Ordenados | (94.667) |
| INSS | (34.603) |
| Férias | (14.116) |
| FGTS | (9.150) |
| Assistência Médica E Social | (2.294) |
| Outros | (14.008) |
| | (168.838) |

RODOANEL BH. S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em Reais)

16. Despesas administrativas e gerais

Estão apresentados com a seguinte composição:

| | <u>2023</u> |
|--|---------------------------|
| Serviços Administrativos e Financeiros | (735.320) |
| Seguros | (648.784) |
| Honorários Advocatícios | (166.494) |
| Assessoria Financeira - Trustee | (107.903) |
| Serviços de Engenharia | (84.000) |
| Propaganda e Publicidade | (77.600) |
| Feiras | (75.000) |
| Assistência Contábil | (27.883) |
| Honorários de Informática | (24.381) |
| Materiais de Consumo | (14.651) |
| Despesas Legais e Judiciais | (12.964) |
| Taxas Diversas | (6.329) |
| Outras despesas administrativas e gerais | (29.998) |
| | <u><u>(2.011.307)</u></u> |

17. Receitas financeiras e despesas financeiras

Estão apresentados com a seguinte composição:

| | <u>2023</u> |
|--------------------------------------|-----------------------|
| Receitas financeiras decorrentes de: | |
| Variações Monetárias Ativas | 718.117 |
| Juros de Aplicações | 212.773 |
| Variações Cambiais Ativas | 39.217 |
| | <u>970.107</u> |
| Despesas financeiras decorrentes de: | |
| Variações Cambiais Passivas | (83.909) |
| IOF | (77.554) |
| Multas de Mora | (12.107) |
| Tarifa Bancária | (3.119) |
| Juros de Mora | (1.308) |
| | <u>(177.997)</u> |
| Resultado financeiro líquido | <u><u>792.110</u></u> |

RODOANEL BH. S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em Reais)

18. Imposto de renda e contribuição social

As provisões para Imposto de Renda em 31 de dezembro de 2023 foram constituídas com base nas alíquotas vigentes com base na presunção de lucros. A alíquota do Imposto de Renda é de 15% com um adicional de 10% sobre o lucro tributável anual que exceder R\$ 240 mil.

Os saldos estão assim demonstrados nas datas dos balanços:

| | 2023 |
|------------------------------|-----------------|
| Imposto de renda corrente | (32.975) |
| Contribuição social corrente | (19.150) |
| | <u>(52.125)</u> |

19. Cobertura de seguros (não auditado)

A Companhia avalia a necessidade de contratação ou não de coberturas de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de exame pela auditoria e, conseqüentemente, não foram examinadas pelos nossos auditores independentes.

20. Eventos subsequentes

Não ocorreram outros eventos subsequentes entre o encerramento do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, e a data de autorização para conclusão das demonstrações contábeis que pudessem alterar as posições contábeis do balanço patrimonial, demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa.

DocuSigned by:

CELSE PAES JUNIOR

463873400C2E4BB...

Celso Paes Junior
Diretor Presidente

DocuSigned by:

Rafael Magalhães Cavalcante

1EB049C30782427...

Rafael Magalhães Cavalcante
Diretor

DocuSigned by:

'Claudio Luis Alves Kaiser Jr'

E1820B686CFF4B3...

Claudio Luís Alves Kaiser Junior
Contador
Reg no CRC/SP sob nº 108466/O-4