

R4 S.A.

**Demonstrações financeiras para os períodos
findos em 31 de dezembro de 2023**

Relatório dos Auditores Independentes



Parker Russell
BRASIL

R4 S.A.

**Demonstrações financeiras para os períodos
findos em 31 de dezembro de 2023**

Relatório dos Auditores Independentes

R4 S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

Índice

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras.....	2
Balanços patrimoniais.....	5
Demonstrações do resultado	7
Demonstrativo dos resultados abrangentes.....	8
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	9
Demonstrações dos fluxos de caixa	10
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras	11



Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas da
R4 S.A.
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da R4 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 significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, da R4 S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus respectivos 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 financeiras”. 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.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração 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 financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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 financeiras.

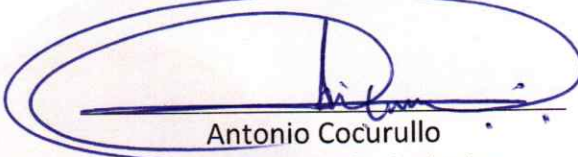
Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, 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 administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, 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 financeiras 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 não mais se manter em continuidade operacional.

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.

São Paulo, 12 de abril de 2024

 **Parker Russell**
Brasil Auditores Independentes
CRC 25P024549/O-5



Antonio Cocurullo
Sócio - Responsável Técnico
CRC-SP 1SP-165.068/O-8

R4 S.A.

Balço patrimonial em 31 de dezembro de 2023

(Valores em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Ativo	Notas	2023	2022 (Não auditado)
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	262	-
Tributos a recuperar	6	189	-
		<u>451</u>	-
Não circulante			
Tributos diferidos	7	271	-
Investimentos	8	217.570	-
Intangível	9	107	-
		<u>217.948</u>	-
Total ativo		<u><u>218.399</u></u>	<u><u>-</u></u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

R4 S.A.

Balço patrimonial em 31 de dezembro de 2023

(Valores em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Passivo	Notas	2023	2022 (Não auditado)
Circulante			
Fornecedores		2	-
Ações preferenciais resgatáveis	10	159.930	-
Notas comerciais	11	24.424	-
		184.356	-
Patrimnio Líquido			
Capital social	12	220.000	100
(-) Capital social a integralizar		(184.900)	-
(-) Prejuízo acumulados		(1.057)	(100)
		34.043	-
Total passivo		218.399	-

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

R4 S.A.

Demonstração do resultado

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Valores em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u> <u>(Não</u> <u>auditado)</u>
Despesas e receitas operacionais			
Despesas administrativas e gerais	13	(369)	(100)
Resultado de equivalência patrimonial	8	(430)	-
Outras receitas e despesas		87	-
Resultado operacional		(712)	(100)
Resultado financeiro			
Receitas financeiras		486	-
Despesas financeiras		(1.002)	-
Resultado financeiro	14	(516)	-
Resultado antes dos impostos		(1.228)	(100)
Imposto de renda e contribuição social - diferidos	7	271	-
Prejuízo líquido do exercício		(957)	(100)

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

R4 S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Valores em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>2023</u>	<u>2022</u> (Não auditado)
Resultado do exercício	(957)	(100)
Outros resultados abrangentes		
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente	<u>(957)</u>	<u>(100)</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

R4 S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Valores em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>Capital social</u>	<u>(-) Capital a integralizar</u>	<u>(Prejuízos) acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2021				
Constituição da Companhia	100	-	-	100
Prejuízo do exercício	-	-	(100)	(100)
Saldos em 31 de dezembro de 2022 (Não auditado)	100	-	(100)	-
Subscrição de capital social	219.900	(219.900)	-	-
Integralização do capital	-	35.000	-	35.000
Prejuízo do exercício	-	-	(957)	(957)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	<u>220.000</u>	<u>(184.900)</u>	<u>(1.057)</u>	<u>34.043</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

R4 S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Valores em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	2023	2022 (Não auditado)
Provenientes das operações		
Prejuízo líquido antes dos impostos	<u>(1.228)</u>	<u>(100)</u>
Ajustes do resultado líquido		
Depreciações e amortizações	2	-
Resultado de equivalência patrimonial	430	-
Provisão para juros notas de crédito	456	-
Custos de estruturação de notas comerciais não pagas	<u>166</u>	<u>-</u>
Resultado líquido ajustado	(174)	(100)
Das atividades operacionais		
Aumento/(redução) nos ativos operacionais		
Tributos a recuperar	(189)	-
Aumento/(redução) nos passivos operacionais		
Fornecedores	<u>2</u>	<u>-</u>
Caixa líquido das atividades operacionais	(361)	-
Das atividades de investimentos		
Investimentos	(218.001)	-
Adições ao ativo imobilizado e intangíveis	<u>(106)</u>	<u>-</u>
Caixa líquido das atividades de investimentos	(218.107)	-
Das atividades de financiamentos		
Captação de notas comerciais	23.800	-
Captação de ações preferenciais resgatáveis	159.930	100
Integralização de capital social	<u>35.000</u>	<u>-</u>
Caixa líquido das atividades de financiamentos	218.730	-
Aumento no caixa e equivalentes de caixa	<u>262</u>	<u>-</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	-	100
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	<u>262</u>	<u>(100)</u>
Aumento no caixa e equivalentes de caixa	<u>262</u>	<u>-</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

R4 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Valores em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto Operacional

A R4 S.A. ("Companhia"), constituída em 2022, opera como uma holding com sede na cidade de São Paulo, no Estado de São Paulo, Brasil. A Companhia possui como sua única subsidiária a Concessionária Rodoanel Norte SPE S.A. A Companhia é integralmente controlada pela Via Appia Fundo de Investimentos em Participações e Infraestrutura.

Sua controlada é responsável pela concessão do trecho norte do Rodoanel Mário Covas, que abrange 47 quilômetros de malha rodoviária e passa por cidades como São Paulo, Guarulhos e Arujá. A concessão tem duração de 31 anos, com término previsto para setembro de 2054, dividindo-se em três fases distintas: a fase de pré-projeto, dedicada à revisão e atualização do projeto executivo para o trecho norte; seguida pela fase de projeto, etapa que prevê a continuação das obras de construção, culminando na fase de operação, quando a via será disponibilizada para uso público.

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras, foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP).

2.2. Autorização para emissão das demonstrações financeiras

Em 12 de abril de 2024 a administração da Companhia autorizou a emissão das presentes demonstrações financeira, estando aprovadas para divulgação.

2.3. Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a Companhia atua ("moeda funcional"). As demonstrações financeiras estão apresentadas em reais, que é a moeda funcional da Companhia e, também, a sua moeda de apresentação.

2.4. Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas demonstrações financeiras, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, despesas e receitas. Os resultados reais podem divergir das estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas continuamente. Os efeitos decorrentes das revisões feitas às estimativas contábeis são reconhecidos no exercício em que as estimativas são revistas, se a revisão afetar apenas esse exercício, ou também em exercícios posteriores, se a revisão afetar tanto o exercício presente como exercícios futuros.

R4 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Valores em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Resumo das principais políticas contábeis

As principais práticas contábeis descritas a seguir foram aplicadas de forma consistente para todos os exercícios apresentados:

(a) Princípio de Competência

Ativos, passivos, receitas e despesas são apuradas de acordo com o regime de competência.

(b) Caixa e equivalentes de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e para investimentos de longo prazo. A Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor e resgatável em até três meses.

(c) Imposto de renda e contribuição social

(i) Impostos correntes

A provisão para imposto de renda e contribuição social está baseada no lucro tributável do exercício. O lucro tributável difere do lucro apresentado na demonstração do resultado porque exclui receitas ou despesas tributáveis ou dedutíveis em outros exercícios, além de excluir itens não tributáveis ou não dedutíveis de forma permanente.

A provisão para imposto de renda e contribuição social é calculada com base nas alíquotas vigentes no fim do exercício. O imposto de renda e a contribuição social são calculados às alíquotas de 25% e 9%, respectivamente.

(ii) Impostos diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferida (impostos diferidos) são reconhecidos sobre as diferenças temporárias nas datas das demonstrações financeiras entre os saldos de ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras e as bases fiscais correspondentes usadas na apuração do lucro tributável, incluindo saldo de prejuízos fiscais, quando aplicável.

(d) Investimentos em controlada

Nas demonstrações financeiras individuais, o investimento em sociedade controlada é registrado e avaliado pelo método de equivalência patrimonial, reconhecido no resultado do exercício como receita (ou despesa) operacional. Para efeitos do cálculo da equivalência patrimonial, ganhos ou transações a realizar entre a Companhia e sua controlada são eliminados na medida da participação da Companhia; perdas não realizadas também são eliminadas, a menos que a transação forneça evidências de perda permanente (impairment) do ativo transferido.

R4 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Valores em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(e) Intangível

Os itens do Intangível são demonstrados ao custo histórico de aquisição menos o valor da amortização e de qualquer perda não recuperável acumulada.

Os intangíveis serão amortizados pelo prazo do contrato de concessão ou conforme sua vida útil.

Os valores residuais, a vida útil e os métodos de amortização dos ativos são revisados e ajustados, se necessário, quando existir uma indicação de mudança significativa.

O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado para seu valor recuperável se o valor contábil do ativo for maior que seu valor recuperável estimado.

(f) Ações Preferenciais resgatáveis

Ações preferenciais possuem as seguintes características: (i) são resgatáveis por deliberação da Assembleia Geral, sem necessidade de deliberação em Assembleia Geral Especial pelos titulares de ações preferenciais, nos termos do art. 19 da Lei das SA's; (ii) possuem prioridade no reembolso de capital em caso de liquidação da Companhia, sem prêmio; (iii) possuem direito a voto; e (iv) possuem pleno direito à participação na distribuição de proventos da Companhia em igualdade de condições às demais espécie e classes de ações de emissão da Companhia.

As ações preferenciais resgatáveis esta registradas ao custo amortizado no passivo circulante

(g) Contas a pagar, benefícios e encargos sociais.

Reconhecidas inicialmente pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros.

(h) Instrumentos financeiros

(a) Reconhecimento e mensuração inicial

Um ativo financeiro ou passivo financeiro é inicialmente mensurado ao valor justo, acrescido, para um item não mensurado ao VJR, os custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. Um contas a receber de clientes sem um componente significativo de financiamento é mensurado inicialmente ao preço da operação.

(b) Classificação e mensuração subsequente**Ativos financeiros - Mensuração subsequente e ganhos e perdas:**

Ativos financeiros a VJR	Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado.
Ativos financeiros a custo amortizado	Esses ativos são subsequentemente mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por <i>impairment</i> . A receita de juros, ganhos e perdas cambiais e o <i>impairment</i> são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado.
Instrumentos de dívida a VJORA	Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. A receita de juros calculada utilizando o método de juros efetivos, ganhos e perdas cambiais e <i>impairment</i> são reconhecidos no resultado. Outros resultados líquidos são reconhecidos em ORA. No desreconhecimento, o resultado acumulado em ORA é reclassificado para o resultado.
Instrumentos patrimoniais a VJORA	Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. Os dividendos são reconhecidos como ganho no resultado, a menos que o dividendo represente claramente uma recuperação de parte do custo do investimento. Outros resultados líquidos são reconhecidos em ORA e nunca são reclassificados para o resultado.

(i) Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia não mantém operações com instrumentos financeiros derivativos nas demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023.

(j) Impairment de ativos financeiros e não financeiros

A Companhia avalia, na data-base do balanço, se há evidência objetiva de que um ativo financeiro ou não financeiro está registrado por valor acima de seu valor recuperável (*impairment*).

(k) Provisões

As provisões são determinadas por meio do desconto dos fluxos de caixa futuros estimados a uma taxa antes de impostos que reflita as avaliações atuais de mercado quanto ao valor do dinheiro no tempo e riscos específicos para o passivo relacionado. Os efeitos do desreconhecimento do desconto pela passagem do tempo são reconhecidos no resultado como despesa financeira.

(l) Riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas é reconhecida quando é provável que a Companhia será obrigada a fazer pagamentos futuros, como resultado de eventos passados. Tais pagamentos incluem, mas não estão limitadas as várias reivindicações, processos e ações iniciados tanto por terceiros quanto pela Companhia, relativos às disputas trabalhistas, reclamações.

R4 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Valores em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(m) Capital social

i) Ações ordinárias

Custos adicionais diretamente atribuíveis à emissão de ações e opções de ações são reconhecidos como redutores do patrimônio líquido. Efeitos de impostos relacionados aos custos dessas transações estão contabilizadas conforme o CPC 32/IAS 12.

(n) Resultado básico e diluído por ação

O resultado por ação básico é calculado dividindo-se o resultado do exercício atribuído aos acionistas da Companhia pela média ponderada da quantidade de ações em circulação da Companhia durante o exercício.

O resultado por ação diluído é calculado ajustando-se o lucro ou prejuízo e a média ponderada da quantidade de ações levando-se em conta a conversão de todos os instrumentos financeiros que potencialmente poderiam ser convertidos em ações da Companhia e que causariam efeito de diluição.

4. Mudanças nas políticas contábeis e divulgações

As novas normas IFRS somente serão aplicadas no Brasil após a emissão das respectivas normas em português pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis e aprovação pelo Conselho Federal de Contabilidade.

(a) Alterações a serem introduzidas no CPC 26 – apresentação das demonstrações contábeis

Referem-se a alterações para especificar os requisitos de classificação do passivo como circulante ou não circulante. Sua vigência é para exercícios iniciados em ou após 1º de janeiro de 2024.

A Companhia decidiu não adotar antecipadamente as alterações no CPC 26 – apresentação das demonstrações contábeis, sem impactos relevantes nas demonstrações contábeis.

(b) Acordos de financiamento de fornecedores ("risco sacado") (alterações ao CPC 26/IAS 1 e CPC 40/IFRS 7).

As alterações introduzem novas divulgações relacionadas a acordos de financiamento com fornecedores ("risco sacado") que ajudam os usuários das demonstrações financeiras a avaliarem os efeitos desses acordos sobre os passivos e fluxos de caixa de uma entidade e sobre a exposição da entidade ao risco de liquidez. As alterações se aplicam a períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2024.

(c) Outras normas contábeis:

Não se espera que as seguintes normas, novas e alteradas, tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras:

- Passivo de arrendamento em uma venda e leaseback (alterações ao CPC 06/IFRS 16).
- Ausência de conversibilidade (alterações ao CPC 02/IAS 21).

R4 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Valores em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Caixa e equivalentes de caixa

	2023	2022 (Não auditado)
Aplicações financeiras	262	-
	262	-

Os valores apresentados em 31 de dezembro de 2023 correspondem aos valores de aplicações financeiras, sendo classificados como "Caixa e equivalente de caixa", por serem considerados ativos financeiros com resgate imediato sujeito a um irrelevante risco de mudança de valor.

As aplicações financeiras estão representadas substancialmente por aplicações em Certificados de Depósitos Bancários (CDBs) com rentabilidade média de 102,5% do CDI, com liquidez imediata, mantidos em instituições financeiras de primeira linha.

6. Tributos a recuperar

	2023	2022 (Não auditado)
IRRF sobre aplicação financeira	112	-
IRPJ pagos por estimativa	43	-
CSLL pagos por estimativa	34	-
Total	189	-

O valor se refere ao saldo do Imposto de Renda retido sobre os rendimentos de aplicações financeiras;

IRPJ e CSLL pagos por estimativa durante o exercício de 2023 e que serão convertidos em saldo negativo dos referidos tributos, a partir da entrega da ECF.

7. Impostos diferidos

Trata-se de tributos diferidos ativos, constituídos a partir do prejuízo fiscal e da base de cálculo negativa da CSLL apurados ao fim do exercício e serão utilizados nos próximos exercícios

	2023	2022 (Não auditado)
IRPJ diferido	199	-
CSLL diferido	72	-
	271	-

R4 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Valores em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7.1 Reconciliação dos tributos:

A reconciliação dos tributos apurados conforme alíquotas nominais e o valor dos impostos registrados estão apresentados a seguir:

Prejuízo acumulado	(1.228)
Alíquota nominal	34%
	<u>(417)</u>
Adições permanentes	
Equivalência patrimonial	146
Impostos de renda e contribuição social diferidos	<u>271</u>

8. Investimentos

Refere-se ao investimento na Concessionária Rodoanel Norte SPE S.A., uma sociedade de propósito específico constituída sob a forma de sociedade limitada unipessoal em 10 de abril de 2023 e transformada em sociedade anônima em 19 de junho de 2023. A Companhia tem por objetivo explorar a concessão do trecho norte do Rodoanel Mario Covas, anel viário que liga as rodovias que chegam ao município de São Paulo e abrange a Rodovia SP-021, entre os quilômetros 172+000 e 129+106.

Descrição	Patrimônio da investida 31.12.2023	Participação %	2023	2022 (Não auditado)
Rodoanel Norte SPE S.A.	217.570	100%	217.570	-
	<u>217.570</u>		<u>217.570</u>	<u>-</u>

Saldo inicial 31.12.2022 (Não auditado)	-
Adição	218.000
Resultado de equivalência patrimonial	(430)
Saldo em 31.12.2023	<u>217.570</u>

9. Intangível

	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido
Marcas e patentes	109	(2)	107
	109	<u>(2)</u>	<u>107</u>

O Ativo Intangível é composto pelos valores despendidos na aquisição do domínio da Internet da Companhia. A amortização do ativo intangível é calculada pelo método linear com vida útil estimada de 10 anos.

R4 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Valores em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Ações preferenciais resgatáveis

Ações preferenciais resgatáveis – Movimentação

	<u>Emissão</u>	<u>Não integralizado</u>	<u>Integralizado</u>	<u>Redução</u>	<u>2023</u>	<u>2022 (Não auditado)</u>
Ações preferenciais resgatáveis	210.000	(35.070)	174.930	(15.000)	159.930	-
					<u>159.930</u>	<u>-</u>

Em 18 de julho de 2023, conforme Ata de Assembleia Geral Extraordinária Via Appia FIP, decide aprovar criação das ações preferenciais da Companhia, com as seguintes características: (i) são resgatáveis por deliberação da Assembleia Geral, sem necessidade de deliberação em Assembleia Geral Especial pelos titulares de ações preferenciais, nos termos do art. 19 da Lei das SA's; (ii) possuem prioridade no reembolso de capital em caso de liquidação da Companhia, sem prêmio; (iii) possuem direito a voto; e (iv) possuem pleno direito à participação na distribuição de proventos da Companhia em igualdade de condições às demais espécie e classes de ações de emissão da Companhia.

Aprovar a emissão de 210.000.001 (duzentas e dez milhões e uma) ações preferenciais da Companhia, resgatáveis, nominativas e sem valor nominal, ao preço de emissão por ação de R\$ 1,00 (um real), fixado conforme o inciso II, do parágrafo 1º. Do artigo 170 da Lei das SA's totalizando o valor de R\$ 210.000.001,00 (duzentos e dez milhões e um reais).

Composição dos aportes de ações preferenciais resgatáveis:

<u>Data</u>	<u>Valor</u>	<u>Motivo</u>
26/07/2023	2.000	Integralização das ações preferenciais resgatáveis
26/07/2023	3.000	Integralização das ações preferenciais resgatáveis
07/08/2023	100.000	Integralização das ações preferenciais resgatáveis
07/08/2023	69.930	Integralização das ações preferenciais resgatáveis
Subtotal	174.930	

Composição do montante de redução das ações preferenciais resgatáveis:

<u>Data</u>	<u>Valor</u>	<u>Motivo</u>
17/11/2023	(721)	Redução Integralização das ações preferenciais resgatáveis
17/11/2023	(14.279)	Redução Integralização das ações preferenciais resgatáveis
Total	(15.000)	

11. Notas comerciais

	<u>2023</u>	<u>2022 (Não auditado)</u>
Notas comerciais	9.114	-
Notas comerciais	15.310	-
	<u>24.424</u>	<u>-</u>

R4 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Valores em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11.1 Notas comerciais – Composição

	<u>Número</u>	<u>Emissão</u>	<u>Vencimento</u>	<u>Encargos</u>	<u>2023</u>	<u>2022 (Não auditado)</u>
Notas comerciais	148104	29.09.2023	29.09.2024	110%CDI	9.114	-
Notas comerciais	204478	16.11.2023	16.11.2024	102%CDI	15.310	-
					<u>24.424</u>	<u>-</u>

Emissão de nota comercial, sendo o “Escriturador” ID Serviços Financeiros e Exp RF Conservador Feeder – FIDC como “Titular”, sendo a Emitente, o “Escriturado” e a Garantidora denominado em conjunto como “Partes”. As partes, firmaram “Termo de emissão da 1ª. Emissão de Notas Comercial”, sem garantia real, em série única, para distribuição privada com esforços restritos da R4 S.A. a 1ª. emissão de 1 (um) notas comerciais. A rentabilidade de cada nota comercial se inicia a partir da data da efetiva integralização do capital.

Durante o exercício foram registrados juros no montante de R\$ 456 e custos com a estruturação da emissão da nota comercial no montante de R\$ 167.

12. Patrimônio Líquido

Em 31 de dezembro de 2023, o capital subscrito é de R\$ 220.000 mil, assim composto:

<u>Via Appia Fundo de Investimento</u>	<u>2023</u>		<u>2022 (Não auditado)</u>	
	<u>Quantidade de ações</u>	<u>R\$</u>	<u>Quantidade de quotas</u>	<u>R\$</u>
Ações ordinárias	220.000	220.000	100	100
	<u>220.000</u>	<u>220.000</u>	<u>100</u>	<u>100</u>

Em 22 de março de 2023, conforme 2ª alteração contratual da Sociedade, a sócia Paranaíba possuidora de 100.000(cem mil) quotas com valor nominal de R\$ 1,00(um real) cada uma, totalmente subscritas e integralizadas, cede e transfere ao Via Appia FIP, por compra e venda, a totalidade de suas quotas, livres e desembaraçadas de qualquer ônus e/ou gravames.

Resultado por ação

A tabela a seguir reconcilia o prejuízo líquido e a média ponderada do valor por ação, utilizados para o cálculo do prejuízo básico e do prejuízo diluído por ação.

<u>Em 31 de dezembro de 2023</u>	<u>Ações</u>	
	<u>Ordinárias</u>	<u>Total</u>
Prejuízo atribuído aos acionistas	(957)	(957)
Quantidade média ponderada de ações no período	17.500.000	17.500.000
Resultado por ação – R\$	<u>(0,05)</u>	<u>(0,05)</u>

R4 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Valores em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Via Appia FIP, decide aprovar aumento de capital social da Companhia no montante de R\$ 39.900 mil (trinta e nove milhões e novecentos mil reais), mediante a emissão de 39.900.000 (trinta e nove milhões e novecentos mil) de ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, ao preço de emissão por ação de R\$ 1,00 (um real) passando o capital social para R\$ 40.000 mil (quarenta milhões de reais), dividido em 40.000.000 (quarenta milhões) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, subscritas pela acionista Via Appia FIP, sendo integralizadas em moeda nacional, em até 24 (vinte e quatro) meses contados da presente data.

Em 19 de junho de 2023, conforme Ata de Assembleia Geral Extraordinária Via Appia FIP, decide aprovar aumento de capital social da Companhia no montante de R\$ 180.000 mil (cento e oitenta milhões de reais), mediante a emissão de 180.000.000 (cento e oitenta milhões) de ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, ao preço de emissão por ação de R\$ 1,00 (um real) passando o capital social para R\$ 220.000 mil (duzentos e vinte milhões de reais), dividido em 220.000.000 (duzentos e vinte milhões) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, subscritas pela acionista Via Appia FIP, sendo integralizadas em moeda nacional, em até 24 (vinte e quatro) meses contados da presente data.

13. Despesas administrativas e gerais

	2023	2022 (Não auditado)
Impostos e taxas	(111)	(100)
Serviços de terceiros	(256)	-
Amortização	(2)	-
Total	(369)	(100)

14. Resultado financeiro

	2023	2022 (Não auditado)
Receitas financeiras:		
Receitas financeiras	486	-
Total	486	-
Despesas financeiras:		
Custos de estruturação de emissão de notas comerciais	(167)	-
Juros sobre notas comerciais	(456)	-
Juros sobre empréstimos (a)	(379)	-
Total	(1.002)	-
Resultado financeiro líquido	(516)	-

(a) Refere-se aos juros sobre contrato de mútuo firmado com Trefila Serviços de Cobrança Ltda. em 04.08.2023 no montante de R\$ 8.200 e liquidado em 29.09.2023.

R4 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Cobertura de seguros (Não auditado)

A Companhia mantém seguros, cuja cobertura contratada é considerada suficiente pela Administração para cobrir eventuais riscos sobre seus ativos e/ou responsabilidades. As premissas de risco adotadas não fazem parte do escopo de uma auditoria das demonstrações financeiras. Consequentemente, não foram examinadas pelos nossos auditores independentes.

16. Instrumentos financeiros

A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança. As operações desses instrumentos são realizadas pela área de tesouraria da Companhia, por meio de avaliação e estratégia de operações previamente aprovadas pela diretoria:

Valor justo dos instrumentos financeiros

(a) Instrumentos financeiros registrados ao custo amortizado

Os instrumentos financeiros mantidos pela Companhia são registrados ao custo amortizado e aproximam-se de seu valor justo, na data das demonstrações financeiras (nível 3 – conforme hierarquia de valor justo), uma vez que os valores de contas a pagar a fornecedores possuem prazo médio de 30 dias.

A seguir são apresentados os saldos de instrumentos financeiros, mensurados ao custo amortizado, mantidos pela Companhia conforme suas características:

Passivos	31.12.2023
Fornecedores	2
Ações preferenciais resgatáveis	159.930

(b) Instrumentos financeiros registrados ao valor justo

Os equivalentes de caixa estão indexados ao CDI e os valores correspondem ao valor justo na data das demonstrações financeiras (nível 1 – conforme hierarquia de valor justo).

Gerenciamento dos riscos financeiros

A Companhia possui exposição para os seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros:

- Risco de crédito; e
- Risco de liquidez.

Exposição a riscos e de taxas de juros

A Companhia está exposta a riscos normais de mercado, relacionados às variações do CDI, relativos às aplicações financeiras.

R4 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Valores em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 31 de dezembro de 2023, a Administração efetuou análise de sensibilidade, apresentando dois cenários, e foram consideradas reduções de 25% e de 50% nas taxas de juros esperadas sobre os saldos de aplicações financeiras que poderão gerar impacto nos resultados e nos caixas futuros da Companhia, conforme descrito a seguir:

Cenário provável: manutenção nos níveis de juros nos mesmos níveis observados em 31 de dezembro de 2023;

Cenário II: redução de 25% no fator de risco principal do instrumento financeiro em relação ao nível verificado em 31 de dezembro de 2023;

Cenário III: redução de 50% no fator de risco principal do instrumento financeiro em relação ao nível verificado em 31 de dezembro de 2023.

Os cenários II e III, de redução de 25% e 50%, foram aplicados no sentido de apresentar situação que demonstre sensibilidade relevante de risco variável.

	Valor contábil	Cenário provável	Cenário 25% (ii)	Cenário 50% (iii)
Variação do CDI (a)	510	29	22	15
Aplicações financeiras				
Redução nas receitas financeiras em relação ao cenário base	-	-	(7)	(7)

(a) Fonte: Boletim de índices financeiros da BM&F Bovespa projetado para 2024.

Com relação às Notas Comerciais a pagar, a Administração também elaborou dois cenários e foram considerados incrementos de 25% e de 50% nas taxas de juros esperadas sobre os saldos passivos, que poderão gerar impacto nos resultados e nos caixas futuros da Companhia, conforme descrito a seguir:

Cenário provável: manutenção nos níveis de juros nos mesmos níveis observados em 31 de dezembro de 2023;

Cenário II: aumento de 25% no fator de risco principal do instrumento financeiro em relação ao nível verificado em 31 de dezembro de 2023;

Cenário III: aumento de 50% no fator de risco principal do instrumento financeiro em relação ao nível verificado em 31 de dezembro de 2023.

Os cenários II e III, de aumento de 25% e 50%, foram aplicados no sentido de apresentar situação que demonstre sensibilidade relevante de risco variável.

	Valor contábil	Cenário provável	Cenário 25% (ii)	Cenário 50% (iii)
Variação do CDI (b)	456	2.203	2.749	3.293
Notas comerciais a pagar				
Aumento das despesas financeiras em relação ao cenário base	-	-	546	544

(b) Fonte: Boletim de índices financeiros da BM&F Bovespa projetado para 2024.

R4 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Valores em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Exposição a riscos cambiais

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia não apresentava saldo de ativo ou passivo denominado em moeda estrangeira.

a) Risco de crédito

Esse risco advém da possibilidade de a Companhia não receber valores decorrentes de créditos devidos com instituições financeiras, gerados por operações de investimento financeiro. Com relação às aplicações financeiras, a Companhia mantém contas correntes bancárias e aplicações financeiras aprovadas pela administração, de acordo com critérios objetivos para diversificação de riscos de crédito. No que tange às instituições financeiras, somente são realizadas operações com instituições financeiras de baixo risco, avaliadas por agências de *rating*.

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito. Abaixo demonstramos a exposição máxima do risco do crédito:

Valor Contábil	31.12.2023
Caixa e equivalentes de caixa	262

b) Risco de liquidez

O risco de liquidez é monitorado por um modelo de gerenciamento que determina as necessidades de captação e gestão de liquidez no curto, médio e longo prazos. A Administração gerencia o risco de liquidez mantendo adequadas reservas, linhas de crédito bancário para captação de empréstimos que julgue adequados, por meio do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa, previstos em reais, e pela combinação dos perfis de vencimento dos ativos e passivos financeiros.

A tabela a seguir mostra em detalhes o prazo de vencimento dos passivos financeiros e os prazos de amortização contratuais. A tabela foi elaborada de acordo com os fluxos de caixa não descontados dos passivos e ativos financeiros com base no vencimento contratual e na data mais próxima em que a Companhia deve quitar as respectivas obrigações e recebíveis. A tabela inclui os fluxos de caixa dos juros e do principal:

<u>Modalidade</u>	<u>Valor contábil</u>	<u>Juros Estimados</u>	<u>Até 90 dia</u>	<u>Mais de 91 dias</u>	<u>Circulante</u>
Passivos					
Fornecedores	2	-	2	-	2
Notas comerciais	24.424	2.203	-	26.627	26.627
Ações preferenciais resgatáveis	159.930	-	-	159.930	159.930
	184.356	2.203	2	186.557	186.559

R4 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Valores em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Contingências e Prescrições

Os registros contábeis e as operações da Companhia estão sujeitos a exames das autoridades fiscais e as eventuais notificações para os recolhimentos adicionais de impostos, taxas e contribuições durante prazos prescricionais variáveis, consoante à legislação aplicável.

As declarações de imposto de renda das pessoas jurídicas estão sujeitas a revisão por um período de cinco exercícios. Outros impostos, contribuições e encargos de natureza fiscal e previdenciária estão, também, sujeitas à revisão por diferentes períodos prescricionais.

Adicionalmente, de acordo com a legislação vigente, as operações da Companhia estão sujeitas à revisão pelas autoridades fiscais pelo prazo de cinco anos, com referência aos tributos (imposto de renda, contribuição social, IPI, PIS e COFINS). Como decorrência destas revisões, transações e recolhimentos poderão ser questionadas, ficando os valores identificados sujeitos a multas, juros e atualizações monetárias.

**



Parker Russell

BRASIL

Parker Russell Brasil Audit, Tax & Consulting Services
Av. Lins de Vasconcelos 1042, sl 93, 9º andar, Aclimação, 01538-000
São Paulo SP Brasil | +55 (11) 3628 5126 | www.parkerrussell.com.br

Parker Russell Brasil, member firm of the Parker Russell International, a leading global network of audit, tax and advisory firms. Parker Russell International and each of its member firms are legally separate and independent entities. Please see www.parkerrussell.com.br/institucional/who-we-are for future details.