

Concessionária ViaRio S.A.

**Demonstrações financeiras
intermediárias condensadas
referentes ao período findo
em 31 de março de 2022**

KPDS 1034453

Documento assinado eletronicamente. Verificação no site <https://portaldeassinatura.grupoccr.com.br>
através do código J8L0J-DMCUB-DAMDK-RFYCX

Conteúdo

Relatório sobre a revisão de demonstrações financeiras intermediárias condensadas	3
Balancos patrimoniais intermediários condensados	5
Demonstrações intermediárias condensadas do resultado	6
Demonstrações intermediárias condensadas do resultado abrangente	7
Demonstrações intermediárias condensadas das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstrações intermediárias condensadas dos fluxos de caixa – Método indireto	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas	10



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 demonstrações financeiras intermediárias condensadas

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

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias condensadas da Concessionária ViaRio S.A. (“Companhia”) em 31 de março de 2022, que compreendem o balanço patrimonial condensado em 31 de março de 2022 e as respectivas demonstrações condensadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, e as notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração e apresentação das demonstrações financeiras intermediárias condensadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias condensadas com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão (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). A revisão de demonstrações financeiras 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 brasileiras e internacionais de auditoria e, conseqüentemente, não nos permite 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

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias condensadas, em 31 de março de 2022, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária.

Rio de Janeiro, 12 de maio de 2022

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

Alyster Suusmann Pere
Contador CRC 1SP230426/O-9

Concessionária ViaRio S.A.

Balances patrimoniais intermediários condensados
Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	31/03/2022	31/12/2021	Passivo	Nota	31/03/2022	31/12/2021
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	6	21.377	34.428	Debêntures	12	73.449	72.807
Aplicações financeiras	6	28.848	37.385	Fornecedores		2.512	3.003
Contas a receber	7	7.593	7.844	Contas a pagar - partes relacionadas	9	204	533
Contas a receber - partes relacionadas	9	8	84	Impostos e contribuições a recolher		1.673	1.906
Tributos a recuperar		511	217	Obrigações sociais e trabalhistas		1.862	3.021
Seguros a apropriar		228	433	Provisão de manutenção	13	6.745	5.250
Despesas antecipadas e outros		375	395	Outras contas a pagar		100	36
Total do ativo circulante		58.940	80.786	Total do passivo circulante		86.545	86.556
Não circulante				Não circulante			
Realizável a longo prazo				Debêntures	12	469.248	501.296
Impostos diferidos	8b	84.081	82.644	Mútuos - partes relacionadas	9	258.076	251.389
		84.081	82.644	Impostos a recolher		13.896	12.725
				Provisão de manutenção	13	7.113	7.652
				Outras contas a pagar		-	266
				Total do passivo não circulante		748.333	773.328
Imobilizado	10	28.327	28.433	Patrimônio líquido			
Intangível	11	775.384	783.139	Capital social	14a	283.191	283.191
Infraestrutura em construção	11	9.414	8.695	Prejuízos acumulados		(161.923)	(159.378)
Total do ativo não circulante		897.206	902.911			121.268	123.813
Total do ativo		956.146	983.697	Total do passivo e patrimônio líquido		956.146	983.697

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

Concessionária ViaRio S.A.

Demonstrações intermediárias condensadas do resultado
para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

	Nota	31/03/2022	31/03/2021
Receita operacional líquida	15	38.081	33.719
Custos dos serviços prestados			
Custo de construção		(551)	(675)
Serviços		(2.174)	(2.156)
Depreciação e amortização	10 e 11	(8.018)	(7.772)
Custo com pessoal		(2.024)	(2.466)
Provisão de manutenção	13	(740)	(672)
Materiais, equipamentos e veículos		(489)	(334)
Outros		(1.044)	(1.313)
		<u>(15.040)</u>	<u>(15.388)</u>
Lucro bruto		<u>23.041</u>	<u>18.331</u>
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas			
Despesas com pessoal		157	(1.106)
Serviços		(2.151)	(2.480)
Materiais, equipamentos e veículos		(57)	(60)
Depreciação e amortização	10 e 11	(65)	(102)
Campanhas publicitárias e eventos, feiras e informativos		(58)	(54)
Reversão para perda esperada - contas a receber		-	40
Água, luz, telefone, internet e gás		(232)	(245)
Contribuições a sindicatos e associações de classe		(42)	(23)
Outros		(135)	183
		<u>(2.583)</u>	<u>(3.847)</u>
Outros resultados operacionais		<u>(9)</u>	<u>5</u>
Resultado antes do resultado financeiro		20.449	14.489
Resultado financeiro	16	<u>(24.431)</u>	<u>(11.193)</u>
(Prejuízo) Lucro operacional antes do imposto de renda e da contribuição social		(3.982)	3.296
Imposto de renda e contribuição social - correntes e diferidos	8a	<u>1.437</u>	<u>(1.183)</u>
(Prejuízo) Lucro líquido do período		<u>(2.545)</u>	<u>2.113</u>

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

Concessionária ViaRio S.A.

Demonstrações intermediárias condensadas do resultado abrangente
para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
(Prejuízo) Lucro líquido do período	(2.545)	2.113
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do período	<u>(2.545)</u>	<u>2.113</u>

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

Concessionária ViaRio S.A.

Demonstrações intermediárias condensadas das mutações do patrimônio líquido
para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

	Capital social Integralizado	Prejuízos acumulados	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2021	283.191	(162.765)	120.426
Prejuízo líquido do período	-	2.113	2.113
Saldos em 31 de março de 2021	<u>283.191</u>	<u>(160.652)</u>	<u>122.539</u>
Saldos em 1º de janeiro de 2022	283.191	(159.378)	123.813
Prejuízo líquido do período	-	(2.545)	(2.545)
Saldos em 31 de março de 2022	<u>283.191</u>	<u>(161.923)</u>	<u>121.268</u>

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

Concessionária ViaRio S.A.

Demonstrações intermediárias condensadas dos fluxos de caixa – Método indireto
para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
(Prejuízo) Lucro líquido do período	(2.545)	2.113
Ajustes por:		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(1.437)	453
Depreciação e amortização	8.083	7.874
Baixa do ativo imobilizado	11	(367)
Juros sobre debêntures	17.910	7.522
Capitalização de custo de empréstimos	(397)	(176)
Constituição da provisão de manutenção	739	672
Ajuste a valor presente provisão de manutenção	217	150
Constituição da provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	8	-
Provisão para perda esperada - contas a receber	-	(40)
Juros e variações monetárias com partes relacionadas	7.806	3.745
Rendimento de aplicação financeira	(482)	-
	<u>32.458</u>	<u>19.833</u>
Variações nos ativos e passivos		
(Aumento) redução dos ativos		
Contas a receber	251	561
Contas a receber - partes relacionadas	76	2
Tributos a recuperar	(294)	(47)
Seguros a apropriar, despesas antecipadas e outros	225	(12)
Adiantamentos a fornecedores	-	201
Aumento (redução) dos passivos		
Fornecedores	(757)	(672)
Contas a pagar - partes relacionadas	(329)	(109)
Impostos e contribuições a recolher	(9)	653
Pagamentos de imposto de renda e contribuição social	(172)	(730)
Pagamento de provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	(8)	-
Obrigações sociais e trabalhistas	(1.159)	268
Outras contas a pagar	64	(38)
	<u>27.801</u>	<u>22.023</u>
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	27.801	22.023
Fluxos de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de ativo imobilizado	(4)	(1.013)
Aquisição de ativo intangível	(551)	(676)
Outros do ativo intangível	-	650
Aplicações na conta reserva líquidas de resgate	21.043	(17.067)
Aplicações financeiras líquidas de resgate	(12.024)	-
	<u>8.464</u>	<u>(18.106)</u>
Caixa líquido proveniente das (usado nas) atividades de investimentos	8.464	(18.106)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Debêntures:		
Pagamentos de principal	(20.670)	(14.628)
Pagamentos de juros	(28.646)	(15.064)
	<u>(49.316)</u>	<u>(29.692)</u>
Caixa líquido usado nas atividades de financiamento	(49.316)	(29.692)
Redução do caixa e equivalentes de caixa	(13.051)	(25.775)
Demonstração da redução do caixa e equivalentes de caixa		
No início do período	34.428	44.184
No final do período	<u>21.377</u>	<u>18.409</u>
	<u>(13.051)</u>	<u>(25.775)</u>

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais, 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 (trinta e cinco) 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. São eles, principalmente:

Foram instaurados e estão em andamento no âmbito dos órgãos municipais os seguintes processos administrativos relativos à realização dos investimentos de implantação previstos no contrato de concessão:

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

Em 5 de junho de 2020, a Companhia recebeu notificação da Secretaria Municipal de Transportes do Rio de Janeiro (SMTR) para, no prazo de 10 dias, apresentar defesa prévia a respeito de suposto sobrepreço de R\$ 1.049.116, apontado no valor das obras da implantação da Ligação Transolímpica, objeto do contrato de concessão nº 038/2012.

Em 28 de julho de 2020, foi apresentada a defesa prévia, na qual a Companhia apontou a consumação da decadência, violação aos princípios do contraditório, ampla defesa e devido processo legal e, ademais, aponta a indevida desconsideração de instrumentos jurídicos validamente constituídos, a existência de graves falhas técnicas na reorçamentação proposta pelas autoridades municipais, bem como a contrariedade aos princípios de boa-fé objetiva, moralidade, segurança jurídica, e o desrespeito a disposições contratuais e editalícias expressas na redefinição do valor das obras vários anos após a sua conclusão. Em 22 de fevereiro de 2021, foi apresentada a prova pericial de engenharia.

Em 21 de abril de 2021, foi recebido ofício da SMTR dando conta da suspensão do processo de sobrepreço até o término da fase instrutória do PAR determinado pela decisão proferida na ação de Mandado de Segurança ajuizado pela concessionária. Aguarda-se a manifestação da SMTR acerca da defesa prévia e provas apresentadas pela Companhia bem como em face das demais decisões proferidas nos processos mencionados nos itens “ii” e “iii” abaixo.

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

ii. Processo Administrativo de Responsabilização nº 02/2020 (Controladoria Geral do Município)

Em 23 de setembro de 2020, a Companhia recebeu a notificação acerca da instauração do Processo Administrativo de Responsabilização PAR/CGM nº 02/2020 relativamente aos fatos tratados no Processo Administrativo nº 06/370.645/2011, com notificação para a apresentação de defesa escrita. Após requerimento formulado pela concessionária, foi concedida a dilação de prazo, para que o mesmo se iniciasse após a concessão das cópias do processo administrativo e a defesa foi apresentada em 29 de outubro de 2020. Em 05 de novembro de 2020, foi proferido despacho informando a conclusão da instrução, e notificando a Companhia a apresentar alegações finais em 15 dias.

Em face da decisão que decretou o encerramento da instrução processual foi interposto o Mandado de Segurança nº 0269876-55.2020.8.19.0001 perante a 14ª Vara da Fazenda Pública do Rio de Janeiro. Após a concessão da liminar foi proferida a sentença em 24 de novembro de 2020 para suspender a decisão que declarou encerrada a fase instrutória do PAR, assegurando à Companhia o direito de apresentar prova pericial de engenharia até dia 22 de fevereiro de 2021.

Em 22 de fevereiro de 2021, foi apresentada a prova pericial de engenharia. A Procuradoria do Município foi intimada em 10 de janeiro de 2021. Em 19 de março de 2021, foi protocolado recurso administrativo contra a decisão da Comissão de Avaliação do Programa de Integridade. Em 28 de setembro de 2021, foi proferido o relatório final da Comissão de processo administrativo de responsabilização, concluindo pela exculpação da Companhia acerca dos atos e fatos suscitados no PAR. Na mesma data, o Relatório Final foi aprovado pelo Controlador Geral do Município, e encaminhado à Procuradoria Administrativa para manifestação acerca da legalidade bem como com proposição de arquivamento do processo.

Em 4 de janeiro de 2022, foi proferida a decisão final pelo Controlador-Geral do Município do Rio de Janeiro (Despacho Técnico CGM nº 001/2021), pela (i) exclusão das pessoas jurídicas investigadas no âmbito do PAR, tendo em vista que não foram comprovadas as práticas de atos lesivos; e consequente (ii) arquivamento do PAR. A referida decisão foi publicada no Diário Oficial do Município em 6 de janeiro de 2022. Em 10 de março de 2022, foi expedido o Mandado de Notificação nº 02/2022 para comunicar a Companhia acerca da decisão de arquivamento. Aguarda-se o arquivamento definitivo dos autos.

iii. Processo nº 40/100615/2020 (Tribunal de Contas do Município)

Em 23 de setembro de 2020, a Companhia recebeu a notificação do Tribunal de Contas do Município para se manifestar acerca dos fatos apresentados na Representação formulada pela Controladoria Geral do Município acerca dos fatos tratados no Processo Administrativo nº 06/370.645/2011. O processo foi convertido em diligência e, em 15 de outubro de 2020, a Companhia apresentou sua manifestação em atendimento à notificação. Os órgãos municipais diligenciados também apresentaram ao TCM as informações e documentações solicitadas.

Em retorno à diligência sobreveio a promoção da 2ª Inspeção Geral de Controle Externo, de 10 de dezembro de 2020, pela improcedência da representação, sugerindo posterior arquivamento. Em 11 de dezembro de 2020, a Inspeção Geral manifestou concordância com a proposta de improcedência da representação. A Procuradoria Especial opinou, em 21 de janeiro de 2021, pela improcedência da representação. Em 7 de maio de 2021, foi concluída a sessão virtual de julgamento no Tribunal de Contas do Município, pela improcedência da Representação. Não houve recurso e em 11 de maio de 2021, os autos foram encaminhados ao serviço de arquivamento.

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

iv. Processo nº 0189152-64.2020.8.19.0001 - Ação Popular - nulidade do contrato de concessão

Trata-se de Ação Popular distribuída em 30 de setembro de 2020, em face do Município do Rio de Janeiro e da Companhia, objetivando a decretação da nulidade do contrato de concessão nº 38/2012 e de seus termos aditivos, bem como a condenação da Companhia à reparação de suposto danos ao Erário. Em 30 de novembro de 2020, a Companhia foi citada, tendo apresentado a sua contestação em 1º de fevereiro de 2021. Em 30 de março de 2021, a Companhia se manifestou no sentido de não possuir provas a produzir. Em 15 de junho de 2021, foi proferida sentença, acolhendo a preliminar de decadência para julgar extinta a demanda. O autor e o Município apresentaram recurso de apelação. Em 24 de março de 2022, a Companhia apresentou contrarrazões ao recurso de apelação. Aguarda-se julgamento.

v. Reajustes tarifários de 2019, 2020 e 2021

Em 14 de janeiro de 2020, foi distribuída ação judicial (autos nº 0008676-31.2020.8.19.0001) referente à aplicação do reajuste tarifário correspondente ao ano de 2020. O reajuste foi autorizado por meio de tutela antecipada concedida em 9 de dezembro de 2020 e reajustado em 20 de dezembro de 2020. Em face dessa decisão, o Município do Rio de Janeiro interpôs agravo de instrumento, cuja decisão proferida em 16 de setembro de 2021, manteve a tutela antecipada (agravo de instrumento nº 0089528-45.2020.8.19.0000). O processo se encontra em fase de instrução, em 1ª Instância.

Em 10 de fevereiro de 2021, foi distribuída ação judicial (autos nº 0029312-81.2021.8.19.0001) referente à aplicação do reajuste tarifário correspondente ao ano de 2021. A tutela antecipada não foi concedida em 1ª Instância. Em face dessa decisão, a ViaRio interpôs agravo de instrumento em 5 de abril de 2021 (agravo nº 21462-76.2021.8.19.0000), cujo julgamento se aguarda. Diante do cenário, a ViaRio não aplicou o reajuste tarifário correspondente ao ano 2021.

Em 15 de março de 2022, foi distribuída ação judicial (autos nº 0059071-56.2022.8.0001) referente à aplicação do reajuste tarifário correspondente ao ano de 2022. A tutela antecipada novamente não foi concedida em 1ª Instância. Em face dessa decisão, a ViaRio interpôs agravo de instrumento em 13 de abril de 2022 (agravo nº 0025997-14.2022.8.19.0000). Aguarda-se a apreciação da tutela recursal requerida pela concessionária. Diante do cenário, a ViaRio não aplicou o reajuste tarifário correspondente ao ano 2022.

Em face dos casos relatados nos itens “i”, “ii” e “iii” acima, além das manifestações jurídicas apresentadas no âmbito de cada processo, a Companhia realizou por intermédio de sua área de *Compliance* verificação interna com o suporte de empresa especializada em trabalhos *forenses* e empresa especializada em engenharia, tendo adotado procedimentos para verificar a ocorrência dos fatos alegados pelas autoridades municipais, de modo que não foram identificados indícios que substanciassem as referidas alegações. Considerando que as análises no âmbito do TCM e do PAR estão totalmente concluídas, assim como a evolução das informações e evidências coletadas, a governança da Companhia avaliou e concluiu que não há óbice, nessas circunstâncias, à emissão dessas demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

Os acionistas controladores e administração da Companhia reiteram a sua confiança nos procedimentos legais vigentes, aplicáveis aos contratos de concessão.

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas 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.

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Principais práticas contábeis

Neste trimestre não ocorreram mudanças nas principais políticas e práticas contábeis e, portanto, mantém-se a consistência de aplicação dos procedimentos divulgados nas notas explicativas às demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, exceto pelas mudanças de políticas conforme descrito abaixo, que descreve sobre a contabilização de transações relacionadas a desequilíbrios econômicos entre concessionária e Poder Concedente favoráveis à Companhia.

Política contábil anteriormente a 1º de janeiro de 2022

A Companhia não reconhecia em suas demonstrações financeiras ativos não monetários oriundos de contratos de concessão firmados com o Poder Concedente relacionados a extensão de prazos decorrentes de reequilíbrios econômicos, para os quais não existem obrigações de performance associadas junto ao Poder Concedente, sendo apenas alterada a estimativa contábil da amortização do intangível existente considerando o novo prazo de extensão.

Política contábil após 1º de janeiro de 2022

A Companhia passou a reconhecer contabilmente os ativos não monetários oriundos de contratos de concessão firmados com o Poder Concedente de acordo com as características mencionadas acima, como ativo intangível pelo seu valor justo, tendo como contrapartida uma receita no resultado, considerando que não existe nenhuma obrigação de performance associada. Embora essa política contábil tenha sido alterada, não houve transações dessa natureza na Companhia durante o primeiro trimestre de 2022.

Os efeitos decorrentes desta nova prática foram avaliados em transações similares anteriormente realizadas entre a Companhia e o Poder Concedente e não houve necessidade de ajuste retrospectivo, pois, não ocorreram transações dessa natureza para a Companhia em períodos anteriores.

3. Apresentação das demonstrações financeiras intermediárias condensadas (também referidas como “demonstrações financeiras intermediárias”)

Estas demonstrações financeiras intermediárias condensadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com o CPC 21 (R1) – Demonstrações Intermediárias.

Estas demonstrações financeiras intermediárias condensadas, devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

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

Em 12 de maio de 2022, foi autorizada pelo Conselho de Administração da Companhia a emissão destas demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

4. Determinação dos valores justos

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

5. Gerenciamento de riscos financeiros

Neste trimestre não ocorreram mudanças no gerenciamento de riscos financeiros.

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 31 de março de 2022, a Companhia possui capital circulante líquido negativo de R\$ 27.603, substancialmente composto por debêntures, conforme mencionado na nota explicativa nº 12. Além da geração de caixa decorrente de suas atividades, a Companhia está permanentemente reestruturando suas dívidas. Além da geração de caixa decorrente de suas atividades, a Companhia conta com o suporte financeiro do acionista controlador final, CCR S.A..

6. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Caixa e bancos	831	1.514
Aplicações financeiras		
Fundos de investimentos	20.546	32.914
Total - Caixa e equivalentes de caixa	<u>21.377</u>	<u>34.428</u>

Aplicações financeiras

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Circulante		
Aplicações financeiras		
Fundos de investimentos e CDB	12.506	-
Conta reserva (Garantia Debêntures - vide nota explicativa 12)	16.342	37.385
Total - Circulante	<u>28.848</u>	<u>37.385</u>
Total - Aplicações financeiras	<u>28.848</u>	<u>37.385</u>

As aplicações financeiras foram remuneradas à taxa média de 103.23% do CDI, equivalente a 2,50% a.a. em 31 de março de 2022 (99,73% do CDI, equivalente a 4,38% a.a., em média, em 31 de dezembro de 2021).

7. Contas a receber

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Circulante		
Receitas acessórias (a)	278	329
Pedágio eletrônico (b)	7.331	7.531
	7.609	7.860
Provisão para perda esperada - contas a receber (c)	(16)	(16)
	<u>7.593</u>	<u>7.844</u>

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2022
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Idade de Vencimentos dos Títulos

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Créditos a vencer	7.593	7.844
Créditos vencidos de 91 a 180 dias	-	16
Créditos vencidos há mais de 180 dias	16	-
	<u>7.609</u>	<u>7.860</u>

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

8. Imposto de renda e contribuição social

a) 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:

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
(Prejuízo) Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	(3.982)	3.296
Alíquota nominal	<u>34%</u>	<u>34%</u>
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	1.354	(1.121)
Efeito tributário das adições e exclusões permanentes		
Despesas indedutíveis	(17)	(31)
Remuneração variável de dirigentes estatutários	98	(56)
Incentivos relativos ao imposto de renda	-	19
Outros ajustes tributários	2	6
Despesa de imposto de renda e contribuição social	<u>1.437</u>	<u>(1.183)</u>
Impostos correntes	-	(730)
Impostos diferidos	<u>1.437</u>	<u>(453)</u>
	<u>1.437</u>	<u>(1.183)</u>
Alíquota efetiva de impostos	<u>36,09%</u>	<u>35,89%</u>

b) Impostos diferidos

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

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	31/12/2021	Reconhecido no resultado	Saldo em 31/03/2022		
			Valor Líquido	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido
IRPJ e CSLL sobre prejuízos fiscais e bases negativas (a)	128.128	1.037	129.165	129.165	-
Provisão para participação nos resultados (PLR)	522	(465)	57	57	-
Provisão para perda esperada - contas a receber	5	-	5	5	-
Provisão de manutenção	4.387	325	4.712	4.712	-
Tributos com exigibilidade suspensa de pis e cofins	69	27	96	96	-
Outros	-	3	3	3	-
Capitalização de juros	(46.980)	309	(46.671)	-	(46.671)
Custo de transação de empréstimos	(3.487)	201	(3.286)	-	(3.286)
Impostos ativos (passivos) antes da compensação	82.644	1.437	84.081	134.038	(49.957)
Compensação de imposto	-	-	-	(49.957)	49.957
Imposto diferido líquido ativo (passivo)	82.644	1.437	84.081	84.081	-

	31/12/2020	Reconhecido no resultado	Saldo em 31/03/2021		
			Valor Líquido	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido
IRPJ e CSLL sobre prejuízos fiscais e bases negativas (a)	129.075	(324)	128.751	128.751	-
Provisão para participação nos resultados (PLR)	292	45	337	337	-
Provisão para perda esperada - contas a receber	48	(14)	34	34	-
Provisão de manutenção	3.150	280	3.430	3.430	-
Diferenças temporárias - Lei 12.973/14 (b)	(50.309)	(294)	(50.603)	1.447	(52.050)
Outros	149	(146)	3	3	-
Impostos ativos (passivos) antes da compensação	82.405	(453)	81.952	134.002	(52.050)
Compensação de imposto	-	-	-	(52.050)	52.050
Imposto diferido líquido ativo (passivo)	82.405	(453)	81.952	81.952	-

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

	<u>31/03/2022</u>
2022	1.816
2023	3.995
2024	5.394
2025	7.586
de 2026 em diante	<u>110.374</u>
	<u>129.165</u>

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

- (b) Saldos de diferenças temporárias resultante da aplicação do artigo nº 69 da lei nº 12.973/14 (fim do Regime Tributário de Transição) composto principalmente por custos de empréstimos capitalizados.

9. Partes relacionadas

Os saldos de ativos e passivos em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, assim como as transações que influenciaram os resultados dos trimestres findos em 31 de março de 2022 e 2021, relativos às operações com partes relacionadas decorrem de transações entre a Companhia, suas controladoras em conjunto, profissionais chave da administração e outras partes relacionadas.

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2022
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Transações		Saldos		
	31/03/2022		31/03/2022		
	Despesas / custos com serviços prestados	Despesas financeiras	Ativo	Passivo	
Contas a Receber			Mútuos	Contas a pagar	
Controladoras em conjunto					
CCR	624 (a)	5.203 (b)	3 (d)	172.025 (b)	204
Invepar	-	2.603 (b)	-	86.051 (b)	-
Outras partes relacionadas					
ViaLagos	3 (f)	-	5 (d)	-	-
Total	627	7.806	8	258.076	204

	Transações		Saldos		
	31/03/2021		31/12/2021		
	Despesas / custos com serviços prestados	Despesas financeiras	Ativo	Passivo	
Contas a receber			Mútuos	Fornecedores e contas a pagar	
Controladoras em conjunto					
CCR	492 (a)	2.497 (b)	-	167.567 (b)	176 (a)
Invepar	-	1.249 (b)	-	83.822 (b)	-
Outras partes relacionadas					
ViaLagos	-	-	84 (d)	-	349 (d)
Barcas	-	-	-	-	8 (d)
CPC	564 (c)	-	-	-	-
Instituto CCR	50 (e)	-	-	-	-
Total	1.106	3.746	84	251.389	533

Despesas com profissionais chave da Administração

	31/03/2022	31/03/2021
Remuneração (g):		
Benefícios de curto prazo - remuneração fixa	314	255
Outros benefícios:		
Provisão de participação no resultado		
Provisão para remuneração variável do ano a pagar no ano seguinte	79	76
Previdência privada	13	13
Seguro de vida	-	1
	406	345

Saldos a pagar aos profissionais chave da administração

	31/03/2022	31/12/2021
Remuneração dos administradores (g)	102	649

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Na Assembleia Geral Ordinária (AGO) realizada em 11 de abril de 2022, foi fixada a remuneração anual dos membros da diretoria da Companhia no montante de R\$ 2.000. A remuneração anual inclui os valores de provisão de participação nos lucros e resultados (“PLR”) e inclui os valores referentes aos encargos sociais devidos em decorrência da respectiva remuneração.

- a) Contrato de prestação de serviços de gestão administrativa nas áreas de contabilidade, suprimentos, tesouraria e recursos humanos executados pela CCR – GBS, cujo vencimento se dá no mês seguinte ao do faturamento;
- b) Contratos de mútuo, sendo 2 remunerados a 130% do CDI e 6 remunerados a TR + 9,89% a.a., todos com vencimento em 16 de janeiro de 2034 e mais 1 contrato remunerado a CDI + 2,90% a.a., com vencimento em 1º de junho de 2028;
- c) Contrato de prestação exclusiva de serviços de administração de obras de investimentos, conservação, serviços de suporte e manutenção de tecnologia da informação, cujos valores são liquidados mensalmente no 1º dia útil do mês seguinte ao do faturamento;
- d) Refere-se a encargos de folha de pagamento relativo à transferência de colaboradores, cujo vencimento se dá no mês subsequente a emissão do documento;
- e) Refere-se a doação para auxiliar o custeio das atividades e projetos sociais a serem desenvolvidos pelo Instituto CCR;
- f) Cobrança de reembolso de despesas de viagens efetuados a colaboradores transferidos; e
- g) Contempla o valor total de remuneração fixa e variável atribuível aos membros da administração e diretoria.

10. Ativo Imobilizado

	Taxa média anual de depreciação %	31/12/2021		31/03/2022		
		Saldo inicial	Adições	Baixas	Transferências (a)	Saldo final
Valor de custo						
Móveis e utensílios		1.090	-	(12)	-	1.078
Máquinas e equipamentos		29.666	-	(4)	196	29.858
Veículos		5.686	-	-	-	5.686
Instalações e edificações		436	-	-	-	436
Sistemas operacionais		10.642	-	(12)	3.960	14.590
Imobilizações em andamento		6.090	112	-	(2.940)	3.262
Total custo		53.610	112	(28)	1.216	54.910
Valor de depreciação						
Móveis e utensílios	10	(588)	(30)	7	-	(611)
Máquinas e equipamentos	10	(14.423)	(726)	4	-	(15.145)
Veículos	20	(4.747)	(120)	-	-	(4.867)
Instalações e edificações	(b)	(436)	-	-	-	(437)
Sistemas operacionais	11	(4.983)	(376)	6	(171)	(5.524)
Total de depreciação		(25.177)	(1.252)	17	(171)	(26.584)
Total geral		28.433	(1.140)	(11)	1.045	28.326

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Taxa média anual de depreciação %	31/12/2020		31/12/2021		
		Saldo inicial	Adições	Baixas	Transferências	
					(a)	Saldo final
Valor de custo						
Móveis e utensílios		723	-		367	1.090
Máquinas e equipamentos		28.371	-	1.295	-	29.666
Veículos		5.686	-		-	5.686
Instalações e edificações		436	-		-	436
Sistemas operacionais		9.943	-	699	-	10.642
Imobilizações em andamento		5.122	2.949	(1.981)	-	6.090
Total custo		50.281	2.949	13	367	53.610
Valor de depreciação						
Móveis e utensílios	10	(479)	(109)	-	-	(588)
Máquinas e equipamentos	10	(11.500)	(2.923)	-	-	(14.423)
Veículos	20	(4.260)	(487)	-	-	(4.747)
Instalações e edificações	(b)	(436)	-	-	-	(436)
Sistemas operacionais	11	(3.924)	(1.059)	-	-	(4.983)
Total depreciação		(20.599)	(4.578)	-	-	(25.177)
Total geral		29.682	(1.629)	13	367	28.433

(a) Reclassificações do ativo imobilizado entre o intangível; e

(b) Bens totalmente depreciados;

Foram acrescidos aos ativos imobilizados, custos de debêntures no montante de R\$ 108 no trimestre findo em 31 de março de 2022 (R\$ 86 no trimestre findo em 31 de março de 2021). A taxa média de capitalização nos trimestres findos em 31 de março de 2022 e 2021 foi de 1,00% a.m. e de 0,42% a.m (custo de debêntures dividido pelo saldo médio de debêntures).

11. Intangível e infraestrutura em construção

	Taxa média anual de amortização %	31/12/2021		31/03/2022	
		Saldo inicial	Adições	Transferências	
				(a)	Saldo final
Valor de custo					
Direitos de exploração da infraestrutura concedida		909.022	-	(1.096)	907.926
Direitos de uso de sistemas informatizados		3.038	-	13	3.051
Direitos de uso de sistemas informatizados em andamento		45	1	(13)	33
Custos de desenvolvimento de sistemas informatizados		2.014	-	-	2.014
Total custo		914.119	1	(1.096)	913.024
Valor de amortização					
Direitos de exploração da infraestrutura concedida	(b)	(127.246)	(6.659)	171	(133.734)
Direitos de uso de sistemas informatizados	19	(2.760)	(71)	-	(2.831)
Custos de desenvolvimento de sistemas informatizados	20	(974)	(101)	-	(1.075)
Total amortização		(130.980)	(6.831)	171	(137.640)
Total intangível		783.139	(6.830)	(925)	775.384
Infraestrutura em construção		8.695	839	(120)	9.414

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2022
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Taxa média anual de amortização %	31/12/2020	31/12/2021			
		Saldo inicial	Adições	Transferências (a)	Outros (c)	Saldo final
Valor de custo						
Direitos de exploração da infraestrutura concedida		908.244	-	877	(99)	909.022
Direitos de uso de sistemas informatizados		2.937	-	101	-	3.038
Direitos de uso de sistemas informatizados em andamento		126	33	(114)	-	45
Custos de desenvolvimento de sistemas informatizados		2.014	-	-	-	2.014
Total custo		913.321	33	864	(99)	914.119
Valor de amortização						
Direitos de exploração da infraestrutura concedida	(b)	(100.714)	(26.532)	-	-	(127.246)
Direitos de uso de sistemas informatizados	19	(2.331)	(429)	-	-	(2.760)
Custos de desenvolvimento de sistemas informatizados	20	(571)	(403)	-	-	(974)
Total amortização		(103.616)	(27.364)	-	-	(130.980)
Total intangível		809.705	(27.331)	864	(99)	783.139
Infraestrutura em construção		6.187	4.874	(877)	(1.489)	8.695

- (a) Reclassificações do ativo imobilizado para o intangível;
- (b) Amortização pela curva de benefício econômico; e
- (c) Em 2021 o valor de R\$ 99 relativo ao intangível refere-se: (i) R\$ 65 a recebimento de sinistros; e (ii) R\$ 34 a caução. Do valor de R\$ 1.489 relativo à infraestrutura em construção refere-se: (i) R\$ 3 a cauções; e (ii) R\$ 1.486 a sinistros.

Foram acrescidos aos ativos intangíveis, custos de debêntures no montante de R\$ 289 no trimestre findo em 31 de março de 2022 (R\$ 90 no trimestre findo em 31 de março de 2021). As taxas médias de capitalização no trimestre de 2022 e 2021, foram respectivamente de 1,00% a.m. e de 0,42% a.m., respectivamente (custo de debêntures dividido pelo saldo médio de debêntures).

12. Debêntures

Série	Taxas contratuais	Taxa efetiva do custo de transação (% a.a.)	Custos de transação incorridos	Saldos dos custos a apropriar em 31/03/2022	Vencimento final	31/03/2022	31/12/2021
7ª Emissão - Série Única	CDI + 2,90% a.a.	3,3425% (a)	16.359	7.127	Fevereiro de 2028	542.697	574.102 (b)
				7.127		542.697	574.102
Circulante							
Debêntures						75.498	74.900
Custos de transação						(2.049)	(2.093)
						73.449	72.807
Não Circulante							
Debêntures						474.326	506.870
Custos de transação						(5.078)	(5.574)
						469.248	501.296

- (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 para fins de cálculo da TIR as taxas contratuais variáveis.

Garantias:

- (b) Aval / fiança corporativa da sua Controladora em conjunto CCR na proporção de sua participação acionária direta/indireta não remunerado.

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2022
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Cronograma de desembolsos (não circulante)

	<u>31/03/2022</u>
2023	39.668
2024	88.373
2025	108.514
2026 em diante	237.771
(-) Custos de transação	(5.078)
Total	<u>469.248</u>

A Companhia e suas investidas possuem contratos financeiros, como debêntures, entre outros, com cláusulas de *cross default* e/ou *cross acceleration*, que estabelecem 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 de tais cláusulas. Não há quebra de *covenants* relacionados às debêntures.

No trimestre findo em 31 de março de 2022, ocorreu pagamento de principal no valor de R\$ 20.670 e pagamento de juros no valor de R\$ 28.646 conforme as cláusulas do contrato. Não ocorreram novas captações ou liquidações de debêntures. Para maiores detalhes sobre as debêntures, vide nota explicativa nº 12 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021.

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 trimestre findo em 31 de março de 2022, o saldo aplicado totaliza R\$ 28.848 (R\$ 37.385 em 31 de dezembro de 2021).

13. Provisão de manutenção

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/03/2022</u>			
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Constituição de provisão a valor presente</u>	<u>Reversão do ajuste a valor presente</u>	<u>Transferências</u>	<u>Saldo final</u>
Circulante	5.250	274	82	1.139	6.745
Não circulante	7.652	465	135	(1.139)	7.113
	<u>12.902</u>	<u>739</u>	<u>217</u>	<u>-</u>	<u>13.858</u>

As taxas anuais de 2022 e 2021, para o cálculo do valor presente, são de 7,08% a.a. e 6,49% a.a., respectivamente.

14. Patrimônio Líquido

a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado da Companhia é de R\$ 283.191, composto por 361.637.226 ações ordinárias, assim distribuídas:

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2022
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Acionistas	Participação acionária	31/03/2022		31/12/2021	
		Ações	Capital Social	Ações	Capital Social
		Integralizadas	Integralizado	Integralizadas	Integralizado
Investimentos e Participações em Infraestrutura S.A. - INVEPAR	33,34%	120.569.852	94.415	120.569.852	94.415
CCR S.A.	66,66%	241.067.374	188.776	241.067.374	188.776
Total		361.637.226	283.191	361.637.226	283.191

15. Receitas operacionais

	31/03/2022	31/03/2021
Receitas de pedágio	41.053	36.108
Receitas de construção (ICPC 01 R1)	551	675
Receitas acessórias	36	69
Receita bruta	41.640	36.852
Impostos sobre receitas	(3.558)	(3.132)
Abatimentos	(1)	(1)
Deduções das receitas brutas	(3.559)	(3.133)
Receita líquida	38.081	33.719

16. Resultado financeiro

	31/03/2022	31/03/2021
Receitas de pedágio	41.053	36.108
Receitas de construção (ICPC 01 R1)	551	675
Receitas acessórias	36	69
Receita bruta	41.640	36.852
Impostos sobre receitas	(3.558)	(3.132)
Abatimentos	(1)	(1)
Deduções das receitas brutas	(3.559)	(3.133)
Receita líquida	38.081	33.719

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 2021.

Todas as operações com instrumentos financeiros da Companhia estão reconhecidas nas demonstrações financeiras, conforme o quadro a seguir:

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2022
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	31/03/2022			31/12/2021		
	Valor justo através do resultado	Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado	Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado	Valor justo através do resultado	Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado	Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado
Ativos						
Caixa e bancos	831	-	-	1.514	-	-
Aplicações financeiras	33.052	-	-	32.914	-	-
Aplicações financeiras - conta reserva	16.342	-	-	37.385	-	-
Contas a receber	-	7.593	-	-	7.844	-
Contas a receber - partes relacionadas	-	8	-	-	84	-
Passivos						
Debêntures (a)	-	-	(542.697)	-	-	(574.103)
Fornecedores e outras contas a pagar	-	-	(2.610)	-	-	(3.039)
Mútuos - partes relacionadas	-	-	(258.076)	-	-	(251.389)
Contas a pagar - partes relacionadas	-	-	(204)	-	-	(533)
Total	50.225	7.601	(803.587)	71.813	7.928	(829.064)

(a) Valores líquidos dos custos de transação.

Os seguintes métodos e premissas foram adotados na determinação do valor justo:

- **Caixa e bancos, aplicações financeiras e aplicações financeiras – conta reserva** - Os saldos em caixa e bancos têm seus valores justos idênticos aos saldos contábeis. As aplicações financeiras em CDB (Certificado de Depósito Bancário) e instrumentos similares possuem liquidez diária com recompra na “curva do papel” e, portanto, a Companhia entende que seu valor justo corresponde ao seu valor contábil.
- **Contas a receber, contas a receber - partes relacionadas, fornecedores e outras contas a pagar, contas a pagar - partes relacionadas e mútuos – partes relacionadas** – Os valores justos são próximos dos saldos contábeis, dado o curto prazo para liquidação das operações exceto mútuos – partes relacionadas os quais se tratam de instrumentos financeiros intragrupo, com características exclusivas.
- **Debêntures mensurados ao custo amortizado** – Caso fosse adotado o critério de reconhecer esses passivos pelos seus valores justos, os saldos apurados seriam os seguintes:

	31/03/2022		31/12/2021	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Debêntures (a) (b)	549.822	590.839	581.770	626.170

a) Valores contábeis estão brutos dos custos de transação.

b) Os valores justos estão qualificados no nível 2, conforme definição detalhada no item “Hierarquia de Valor Justo”, a seguir.

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).

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Hierarquia de valor justo

A Companhia possui os saldos de instrumentos financeiros avaliados pelo valor justo, os quais estão qualificados a seguir:

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Nível 2:		
Aplicações financeiras	49.394	70.299

Os diferentes níveis foram definidos a seguir:

- Nível 1: preços negociados (sem ajustes) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos;
- Nível 2: *inputs*, diferente dos preços negociados em mercados ativos incluídos no nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços); e
- Nível 3: premissas, para o ativo ou passivo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

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.

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

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.

Análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros

Abaixo está demonstrado o valor resultante dos juros sobre os instrumentos financeiros com taxas pós-fixadas, no horizonte de 12 meses, ou seja, até 31 de março de 2023 ou até o vencimento final de cada operação, o que ocorrer primeiro.

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2022
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Operação	Risco	Vencimentos até	Exposição em R\$ ^{(3) (4)}	Efeito em R\$ no resultado		
				Cenário provável	Cenário A 25%	Cenário B 50%
Debêntures - 7ª Emissão	CDI ⁽²⁾	Fevereiro de 2028	549.824	(81.857)	(98.335)	(114.813)
Aplicação financeira (Itaú Soberano) ⁽⁵⁾	CDI ⁽²⁾		33.052	3.873	4.842	5.811
Aplicação financeira (Santander Soberano) ⁽⁵⁾	CDI ⁽²⁾		16.342	1.904	2.380	2.856
Mútuo ViaRio x CCR	CDI ⁽²⁾	Janeiro de 2034	182.985	(16.686)	(20.317)	(23.958)
Mútuo ViaRio x Invepar	CDI ⁽²⁾	Janeiro de 2034	91.525	(8.354)	(10.172)	(11.996)
Total do efeito de ganho ou (perda)				<u>(101.120)</u>	<u>(121.602)</u>	<u>(142.100)</u>
Efeito sobre as debêntures				(81.857)	(98.335)	(114.813)
Efeito sobre as aplicações financeiras				5.777	7.222	8.667
Efeito sobre os mútuos				<u>(25.040)</u>	<u>(30.489)</u>	<u>(35.954)</u>
Total do efeito de ganho ou (perda)				<u>(101.120)</u>	<u>(121.602)</u>	<u>(142.100)</u>

A taxa de juros considerada foi ⁽¹⁾:

CDI ⁽²⁾	11,65%	14,56%	17,47%
--------------------	--------	--------	--------

(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 das taxas do cenário provável:

- (2) Refere-se à taxa de 31/03/2022, divulgada pela B3;
- (3) Os valores de exposição não contemplam ajustes a valor justo, não estão deduzidos dos custos de transação e não consideram os saldos de juros em 31/03/2022, quando estes não interferem nos cálculos dos efeitos posteriores;
- (4) Os cenários de estresse contemplam uma depreciação dos fatores de risco (CDI); e
- (5) Como o conceito é de dívida líquida, o cenário para se mensurar o impacto no caixa sobre as aplicações financeiras é o mesmo para o endividamento, ou seja, de aumento de taxas de juros. Neste cenário, as aplicações financeiras se beneficiam, pois são pós-fixada.

18. Demonstração do fluxo de caixa

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

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b. Reconciliação das atividades de financiamento

	<u>Debêntures</u>	<u>Total</u>
Saldo Inicial	(574.103)	(574.103)
Variações dos fluxos de caixa de financiamento		
Pagamentos de principal e juros	<u>49.316</u>	<u>49.316</u>
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	49.316	49.316
Outras variações		
Despesas com juros e variação monetária	<u>(17.910)</u>	<u>(17.910)</u>
Total das outras variações	(17.910)	(17.910)
Saldo Final	<u><u>(542.697)</u></u>	<u><u>(542.697)</u></u>

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Composição do Conselho de Administração

Eduardo Siqueira Moraes Camargo
Roberto Penna Chaves Neto
Marcus Vinicius Figur da Rosa

Presidente do conselho
Conselheiro
Conselheiro

Composição da Diretoria

João Daniel Marques da Silva
Flávio da Costa Vaz

Diretor Presidente
Diretor Administrativo Financeiro

Contadora

Fabia da Vera Cruz Campos Stancatti
CRC 1SP190868/O-0 S/RJ

PROTOCOLO DE AÇÕES

Este é um documento assinado eletronicamente pelas partes. O documento eletrônico é garantido pela medida provisória 2200-2, de 24 de agosto de 2001, que estabelece que todo documento em forma eletrônica tem assegurada a autenticidade, integralidade e validade jurídica desde que utilize certificados digitais padrão ICP-Brasil.

Data de emissão do Protocolo: 13/05/2022

Dados do Documento

Tipo de Documento Atestado/declaração Técnico
Referência DF_ViaRio_1T2022
Situação Vigente / Ativo
Data da Criação 13/05/2022
Validade 13/05/2022 até Indeterminado
Hash Code do Documento 954AE88DF50C6FC07DC63B34842BA0670131EC857A6C9E83421040C19F2A2BEB

Assinaturas / Aprovações / Aceites

Papel (parte)	Aprovador 1		
Relacionamento	02.846.056/0003-59 - CCR GBS		
Representante		CPF	
MARIANE REGINA DE LIMA			324.261.488-70
Ação:	Aprovado em 13/05/2022 15:25:48	IP:	10.102.205.62
Info. Navegador:			

Papel (parte)	Contador		
Relacionamento	02.846.056/0003-59 - CCR GBS		
Representante		CPF	
FABIA DA VERA CRUZ CAMPOS STANCATTI			178.928.778-27
Ação:	Assinado em 13/05/2022 15:27:29 com o certificado ICP-Brasil Serial - 699866C34508B2E3	IP:	10.102.211.5
Info. Navegador:			



Toda assinatura contida neste documento possui carimbo de tempo baseado na Hora Legal Brasileira, emitido pela autoridade de Carimbo de Tempo Qualisign, ACT homologada pelo observatório nacional - ON/MCTI

A autenticidade, validade e detalhes de cada assinatura deste documento podem ser verificadas através do endereço eletrônico <https://portaldeassinatura.grupoccr.com.br>, utilizando o código de acesso (passcode) abaixo:

Código de Acesso (Passcode): **J8L0J-DMCUB-DAMDK-RFYCX**



Os serviços de assinatura digital deste portal contam com a garantia e confiabilidade da **AR-QualiSign**, Autoridade de Registro vinculada à ICP-Brasil.