

Concessionária
ViaRio S.A.

**Demonstrações Financeiras
Intermediárias Condensadas
Referentes ao Período Findo
em 30 de setembro de 2020**

Conteúdo

Relatório sobre a revisão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas	3
Balanço patrimonial intermediário condensado	5
Demonstração intermediária condensada do resultado	6
Demonstração intermediária condensada do resultado abrangente	7
Demonstração intermediária condensada das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstração intermediária condensada dos fluxos de caixa – método indireto	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas	10



KPMG Auditores Independentes
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 30 de setembro de 2020, que compreendem o balanço patrimonial condensado em 30 de setembro de 2020 e as respectivas demonstrações condensadas do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, 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 30 de setembro de 2020, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária.

Rio de Janeiro, 13 de maio de 2021

KPMG Auditores Independentes
CRC 2SP014428/O-6

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Fernanda A. Tessari da Silva'.

Fernanda A. Tessari da Silva
Contadora CRC 1SP-252905/O-2

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.
Balço patrimonial intermediário condensado
em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	30/09/2020	31/12/2019	Passivo	Nota	30/09/2020	31/12/2019
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	6	730	3.424	Debêntures	12	35.022	36.711
Aplicações financeiras	6	24.663	95.432	Fornecedores		4.299	4.068
Contas a receber	7	5.033	5.473	Contas a pagar - partes relacionadas	9	169	324
Tributos a recuperar		497	749	Impostos e contribuições a recolher		1.817	1.509
Seguros a apropriar		629	428	Obrigações sociais e trabalhistas		3.066	2.698
Despesas antecipadas e outros		390	274	Outras contas a pagar		200	62
Adiantamento a fornecedores		-	126				
Total do ativo circulante		<u>31.942</u>	<u>105.906</u>	Total do passivo circulante		<u>44.573</u>	<u>45.372</u>
Não circulante				Não circulante			
Realizável a longo prazo				Debêntures	12	554.440	585.629
Impostos diferidos	8b	<u>83.397</u>	<u>80.201</u>	Mútuos - partes relacionadas	9	231.025	282.949
		83.397	80.201	Provisão para riscos trabalhistas e previdenciários	13	-	68
Imobilizado	10	29.029	31.462	Impostos a recolher		9.172	10.966
Intangível	11	816.332	835.400	Provisão de manutenção	14	8.441	6.187
Intangível em construção	11	<u>5.702</u>	<u>3.548</u>	Outras contas a pagar		8	21
Total do ativo não circulante		<u>934.460</u>	<u>950.611</u>	Total do passivo não circulante		<u>803.086</u>	<u>885.820</u>
				Patrimônio líquido			
Total do ativo		<u>966.402</u>	<u>1.056.517</u>	Capital social	15a	283.191	283.191
				Prejuízos acumulados		(164.448)	(157.866)
				Total do passivo e patrimônio líquido		<u>118.743</u>	<u>125.325</u>
						<u>966.402</u>	<u>1.056.517</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.

Demonstração financeira intermediária condensada do resultado para o período de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2019 a 30/09/2019
Receita operacional líquida	16	33.159	86.870	36.133	104.920
Custos dos serviços prestados					
Custo de construção		(1.059)	(2.844)	(672)	(1.179)
Serviços		(2.063)	(6.015)	(2.052)	(6.011)
Depreciação e amortização	10 e 11	(7.881)	(23.553)	(7.566)	(22.312)
Custo com pessoal		(2.594)	(7.518)	(2.588)	(7.657)
Provisão de manutenção	14	(651)	(1.909)	(569)	(1.659)
Materiais, equipamentos e veículos		(605)	(1.292)	(298)	(877)
Outros		(825)	(2.718)	(1.035)	(2.695)
		<u>(15.678)</u>	<u>(45.849)</u>	<u>(14.780)</u>	<u>(42.390)</u>
Lucro bruto		<u>17.481</u>	<u>41.021</u>	<u>21.353</u>	<u>62.530</u>
Despesas operacionais					
Despesas gerais e administrativas					
Despesas com pessoal		(1.131)	(3.343)	(1.161)	(2.822)
Serviços		(1.562)	(4.524)	(1.368)	(4.274)
Materiais, equipamentos e veículos		(40)	(255)	(79)	(239)
Depreciação e amortização	10 e 11	(103)	(327)	(117)	(367)
Campanhas publicitárias e eventos, feiras e informativos		(30)	(173)	(61)	(119)
Provisão para perda esperada - Contas a receber		(17)	(97)	12	2
Água, luz, telefone, internet e gás		(214)	(668)	(266)	(751)
Contribuições a sindicatos e associações de classe		(30)	(131)	(29)	(100)
Outros		(51)	(352)	(147)	(436)
		<u>(3.178)</u>	<u>(9.870)</u>	<u>(3.216)</u>	<u>(9.106)</u>
Outros resultados operacionais		<u>36</u>	<u>284</u>	<u>32</u>	<u>72</u>
Resultado antes do resultado financeiro		<u>14.339</u>	<u>31.435</u>	<u>18.169</u>	<u>53.496</u>
Resultado financeiro	17	<u>(12.080)</u>	<u>(41.213)</u>	<u>(20.346)</u>	<u>(59.786)</u>
Lucro (Prejuízo) operacional e antes do imposto de renda e da contribuição social		<u>2.259</u>	<u>(9.778)</u>	<u>(2.177)</u>	<u>(6.290)</u>
Imposto de renda e contribuição social - correntes e diferidos	8a	<u>(834)</u>	<u>3.196</u>	<u>709</u>	<u>2.240</u>
Lucro (Prejuízo) líquido do período		<u>1.425</u>	<u>(6.582)</u>	<u>(1.468)</u>	<u>(4.050)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.

Demonstração financeira intermediária condensada do resultado abrangente

para o período de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

	<u>01/07/2020 a</u> <u>30/09/2020</u>	<u>01/01/2020 a</u> <u>30/09/2020</u>	<u>01/07/2019 a</u> <u>30/09/2019</u>	<u>01/01/2019 a</u> <u>30/09/2019</u>
Lucro (Prejuízo) líquido do período	1.425	(6.582)	(1.468)	(4.050)
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total do resultado abrangente do período	<u><u>1.425</u></u>	<u><u>(6.582)</u></u>	<u><u>(1.468)</u></u>	<u><u>(4.050)</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.

Demonstração financeira intermediária condensada das mutações do patrimônio líquido

para o período findo em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

	Capital social Integralizado	Prejuízos acumulados	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2019	283.191	(153.838)	129.353
Prejuízo do período	-	(4.050)	(4.050)
Saldos em 30 de setembro de 2019	<u>283.191</u>	<u>(157.888)</u>	<u>125.303</u>
Saldos em 1º de janeiro de 2020	283.191	(157.866)	125.325
Prejuízo do período	-	(6.582)	(6.582)
Saldos em 30 de setembro de 2020	<u>283.191</u>	<u>(164.448)</u>	<u>118.743</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.

Demonstração financeira intermediária condensada dos fluxos de caixa - Método indireto

para o período findo em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo líquido do período	(6.582)	(4.050)
Ajustes por:		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(3.196)	(2.240)
Depreciação e amortização	23.880	22.679
Baixa do Ativo Imobilizado e Intangível	1	-
Juros sobre debêntures	28.780	44.073
Capitalização de custo de empréstimos	(389)	(489)
Constituição da provisão de manutenção	1.909	1.659
Ajuste a valor presente provisão de manutenção	345	233
Constituição da provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	-	12
Provisão para perda esperada - contas a receber	97	(2)
Juros e variações monetárias com partes relacionadas	13.725	18.385
Variações Cambiais s/Fornecedores estrangeiros	(1)	-
Atualização monetária para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	1	(1)
	<u>65.152</u>	<u>84.309</u>
Variações nos ativos e passivos		
(Aumento) redução dos ativos		
Contas a receber	343	(268)
Tributos a recuperar	252	(221)
Seguros a apropriar, despesas antecipadas e outros	(317)	3.089
Adiantamento a fornecedores	126	37
Aumento (redução) dos passivos		
Fornecedores	232	11
Contas a pagar - partes relacionadas	(155)	(5.734)
Impostos e contribuições a recolher	468	2.606
Pagamentos com IR e CS	(41)	-
Pagamento de provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	(69)	(14)
Obrigações sociais e trabalhistas	368	(839)
Outras contas a pagar	125	(351)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	<u>59.902</u>	<u>78.575</u>
Fluxos de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de ativo imobilizado	(1.522)	(3.129)
Aquisição de ativo intangível	(2.863)	(1.220)
Outros de Ativo Imobilizado e Intangível	240	-
Aplicações financeiras líquidas de resgate	70.769	(21.365)
Caixa líquido proviniante (usado nas) atividades de investimentos	<u>66.624</u>	<u>(25.714)</u>
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Resgates / aplicações (conta reserva)	-	13
Debêntures:		
Pagamentos de principal	(18.291)	(6.200)
Pagamentos de juros	(43.367)	(56.745)
Mútuos com partes relacionadas:		
Pagamentos de principal e juros	(67.562)	-
Caixa líquido usado nas atividades de financiamento	<u>(129.220)</u>	<u>(62.932)</u>
Redução do caixa e equivalentes de caixa	<u>(2.694)</u>	<u>(10.071)</u>
Demonstração da redução do caixa e equivalentes de caixa		
No início do período	3.424	10.733
No final do período	730	662
	<u>(2.694)</u>	<u>(10.071)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020 (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.

Nos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020 não ocorreram mudanças relevantes no contexto operacional, em relação às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2019, exceto quanto ao abaixo descrito:

1.1. Efeitos da pandemia do COVID-19

Em 31 de janeiro de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) anunciou que o coronavírus (COVID-19) era uma emergência de saúde global, passando a ser considerado pandemia em anúncio feito pela OMS em 11 de março de 2020. A pandemia desencadeou decisões significativas de governos e entidades do setor privado, que aumentaram o grau de incerteza para os agentes econômicos e estão gerando impactos relevantes na Companhia.

A Companhia tem acompanhado diariamente a movimentação e, até 30 de setembro de 2020, verificou o seguinte resultado do levantamento referente ao tráfego da rodovia, na forma de veículos equivalentes:

Real 2020 x Real 2019					
Veículos Equivalentes					
12/mar/2020 a 30/set/2020			01/jan/2020 a 30/set/2020		
X			x		
12/mar/2019 a 30/set/2019			01/jan/2019 a 30/set/2019		
Passeio	Comercial	Total	Passeio	Comercial	Total
-26,8%	-23,3%	-26,5%	-20,2%	-18,2%	-20,0%

A Controladora em conjunto (CCR S.A.) instalou comitê de crise, conforme divulgado no Fato Relevante de 18 de março de 2020, para avaliar o impacto da pandemia sobre seus negócios e sobre as pessoas, e vem tomando as medidas necessárias diante dos eventos que vão se sucedendo. Abaixo demonstramos as principais análises e suas respectivas conclusões para os principais possíveis impactos sobre essas demonstrações financeiras intermediárias condensadas:

Avaliação de continuidade operacional

- Atualmente, revisamos e elaboramos mensalmente (semanalmente no início da quarentena e depois quinzenalmente) cenários gerenciais de fluxos de caixa, de modo a facilitar a tomada de decisões e a antecipação de ações para evitar/atenuar impactos adversos. Em tais cenários, não se identificou problemas relacionados à liquidez ou à quebra de *covenants* da Companhia.

A Companhia possui contratos financeiros, como debêntures, que possuem cláusulas de *covenants*. Os indicadores são constantemente monitorados a fim de evitar a execução de tais cláusulas.

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- O evento da pandemia tem causado elevada volatilidade nos mercados financeiros, inclusive no câmbio, onde foi possível constatar importante depreciação do Real frente ao Dólar norte-americano. A Companhia não possui exposição cambial importante.

Na revisão dos fluxos de caixa foram consideradas as medidas, abaixo elencadas, que foram adotadas com o objetivo de preservação de caixa e aumento de liquidez, diante a situação de crise. São elas:

- Contenção de despesas.
- Adoção da MP 936/2020, com o intuito de preservar empregos, reduzindo o salário e carga horária de todo o pessoal de liderança em 25%, pelo prazo de 3 meses, com início em maio de 2020, e suspendendo o contrato de trabalho por período de tempo determinado de parte colaboradores do grupo de liderados.

Avaliação de ativos não financeiros e realização do imposto de renda e contribuição social diferidos

Sob o ponto de vista regulatório nacional, a Companhia entende que o seu contrato de concessão está resguardado por cláusulas de proteção contra eventos de força-maior e/ou casos fortuitos.

A Companhia obteve parecer de consultor jurídico independente, corroborando o entendimento dela com relação às proteções do contrato de concessão acima mencionado e sobre o evento da pandemia do COVID-19 ser classificado como evento de força-maior.

Ainda sob o ambiente regulatório, a Advocacia Geral da União (AGU), emitiu o parecer nº 261/2020, à Secretaria de Fomento, Planejamento e Parcerias do Ministério da Infraestrutura, onde conclui pelo direito dos concessionários a terem seus contratos de concessão reequilibrados pela decorrência dos impactos da referida pandemia.

Sendo assim, a Companhia avalia que o contrato será reequilibrado pelos efeitos advindos da pandemia e tais reequilíbrios seriam suficientes para a recuperação dos ativos não monetários e realização do imposto de renda e contribuição social diferidos.

Avaliação de ativos financeiros

Não foram identificados eventos e condições que justificassem um aumento da perda esperada nos ativos financeiros.

Desta forma, não foram identificadas condições que justificassem a constituição de provisão para perdas, principalmente, relacionada a recuperabilidade do ativo intangível e realização do imposto de renda e contribuição social diferidos.

Diante de possíveis cenários de extensão do isolamento social e consequente alongamento de restrições de liquidez do mercado, a Companhia acredita, até o momento, que possui capacidade de gerenciar seu caixa de forma a fazer frente a todos seus compromissos.

Adicionalmente, tendo em vista uma potencial queda significativa de sua geração de resultado a Companhia, como já dito acima, vem realizando diferentes iniciativas, visando readequar sua estrutura de custos e de capital para o novo momento econômico que o Brasil e o mundo passam.

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1.2. 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 ViaRio 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 ViaRio 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. Aguarda-se apreciação e encerramento da fase instrutória no processo administrativo e posterior apresentação de alegações finais.

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

Em 23 de setembro de 2020, a ViaRio 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 5 de setembro de 2020, foi proferido despacho informando a conclusão da instrução, e notificando a ViaRio a apresentar alegações finais em 15 (quinze) 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 ViaRio 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. Aguarda-se apreciação e encerramento da fase instrutória no processo administrativo e posterior apresentação de alegações finais. A Procuradoria do Município foi intimada em 10 de janeiro de 2021. Aguarda-se a eventual interposição do recurso de apelação por parte da Municipalidade.

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

Em 23 de setembro de 2020, a ViaRio 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 ViaRio 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 07 de maio de 2021 foi concluída a sessão virtual de julgamento no Tribunal de Contas do Município, pela improcedência da Representação. Aguarda-se o prosseguimento do processo.

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 ViaRio, objetivando a decretação da nulidade do contrato de concessão nº 38/2012 e de seus termos aditivos, bem como a condenação da ViaRio à reparação de suposto dano ao Erário. Em 30 de novembro de 2020, a ViaRio foi citada, tendo apresentado a sua contestação em 1º de fevereiro de 2021. Em 30 de março de 2021, a ViaRio se manifestou no sentido de não possuir provas a produzir. Aguarda-se decisão saneadora do processo.

Em face dos casos relatados nos itens “i” e “ii” e “iii” acima, além das manifestações jurídicas apresentadas no âmbito de cada processo, a ViaRio em conjunto com a área de Compliance da CCR, realizaram verificação interna com o suporte de empresa especializada em trabalhos *forensic* e empresa especializada em engenharia e adotou procedimentos para verificar se ocorreram os fatos alegados pelas autoridades municipais. Os trabalhos foram concluídos, e não foram identificados quaisquer fatos e/ou indícios que substanciassem as referidas alegações.

Os acionistas e a 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.

2. Principais práticas contábeis

Neste período de nove meses não ocorreram mudanças nas principais políticas e práticas contábeis e, portanto, mantêm-se a consistência de aplicação dos procedimentos divulgados nas notas explicativas às demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

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 13 de maio de 2021, foi autorizada pelo Conselho de Administração da Companhia a emissão destas demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

4. Determinação dos valores justos

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

5. Gerenciamento de riscos financeiros

Neste período de três e nove meses não ocorreram mudanças no gerenciamento de riscos financeiros, exceto com relação às medidas relatadas na nota explicativa no 1.1 - Efeitos da pandemia do COVID-19.

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia possui capital circulante líquido negativo de R\$ 12.631, substancialmente composto por debêntures a pagar, conforme mencionado na nota explicativa nº 12. Além da geração de caixa decorrente de suas atividades, a Companhia está permanentemente reestruturando suas dívidas.

6. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Caixa e bancos	730	1.061
Aplicações financeiras		
Fundos de investimentos	-	2.363
Total - Caixa e equivalentes de caixa	<u>730</u>	<u>3.424</u>
	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Circulante		
Aplicações financeiras		
Fundos de investimentos	24.663	95.432
Total - Circulante	<u>24.663</u>	<u>95.432</u>
Total - Aplicações financeiras	<u>24.663</u>	<u>95.432</u>

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As aplicações financeiras foram remuneradas à taxa média de 86,48% do CDI, equivalente a 2,64% ao ano (96,13% do CDI, equivalente a 5,71% ao ano, e m média, em 31 de dezembro de 2019).

7. Contas a receber

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Circulante		
Receitas acessórias (a)	180	63
Pedágio eletrônico (b)	4.953	5.413
	<u>5.133</u>	<u>5.476</u>
Provisão para perda esperada - contas a receber (c)	(100)	(3)
	<u>5.033</u>	<u>5.473</u>

Idade de Vencimentos dos Títulos

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Créditos a vencer	4.993	5.470
Créditos vencidos até 60 dias	40	3
Créditos vencidos de 91 a 180 dias	36	-
Créditos vencidos há mais de 180 dias	64	3
	<u>5.133</u>	<u>5.476</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 repassadas 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:

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2019 a 30/09/2019
Lucro (Prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	2.259	(9.778)	(2.177)	(6.290)
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	(768)	3.325	741	2.139
Efeito tributário das adições e exclusões permanentes				
Despesas indedutíveis	(19)	(55)	(13)	(28)
Remuneração variável de dirigentes estatutários	(46)	(73)	(16)	132
Outros ajustes tributários	(1)	(1)	(3)	(3)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(834)	3.196	709	2.240
Impostos correntes	-	-	-	-
Impostos diferidos	(834)	3.196	709	2.240
	(834)	3.196	709	2.240
Alíquota efetiva de impostos	36,92%	32,69%	32,57%	35,61%

b) Impostos diferidos

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

	31/12/2019	Reconhecido no resultado	Saldo em 30/09/2020		
			Valor Líquido	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido
IRPJ e CSLL sobre prejuízos fiscais e bases negativas (a)	126.740	3.450	130.190	130.190	-
Provisão para participação nos resultados (PLR)	415	(196)	219	219	-
Provisão para perda esperada - contas a receber	1	33	34	34	-
Provisão para riscos trabalhistas, tributários e fiscais	23	(23)	-	-	-
Provisão de manutenção	2.104	766	2.870	2.870	-
Diferenças temporárias - Lei 12.973/14 (b)	(49.207)	(834)	(50.041)	3.184	(53.225)
Outros	125	-	125	125	-
Impostos ativos (passivos) antes da compensação	80.201	3.196	83.397	136.622	(53.225)
Compensação de imposto	-	-	-	(53.225)	53.225
Imposto diferido líquido ativo (passivo)	80.201	3.196	83.397	83.397	-

	31/12/2018	Reconhecido no resultado	Saldo em 30/09/2019		
			Valor Líquido	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido
IRPJ e CSLL sobre prejuízos fiscais e bases negativas (a)	123.132	3.941	127.073	127.073	-
Provisão para participação nos resultados (PLR)	573	(261)	312	312	-
Provisão para perda esperada - contas a receber	2	(1)	1	1	-
Provisão para riscos trabalhistas, tributários e fiscais	23	-	23	23	-
Provisão de manutenção	1.167	643	1.810	1.810	-
Diferenças temporárias - Lei 12.973/14 (b)	(46.945)	(1.974)	(48.919)	6.658	(55.577)
Provisão para Fornecedores	117	(117)	-	-	-
Outros	8	9	17	17	-
Impostos ativos (passivos) antes da compensação	78.077	2.240	80.317	135.894	(55.577)
Compensação de imposto	-	-	-	(55.577)	55.577
Imposto diferido líquido ativo (passivo)	78.077	2.240	80.317	80.317	-

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

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>30/09/2020</u>
2021	3.583
2022	4.454
2023	6.553
2024	7.905
de 2025 em diante	<u>107.695</u>
	<u><u>130.190</u></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 resultantes da aplicação do art. nº 69 da lei nº 12.973/2014 (fim do regime tributário de transição) composto principalmente por custos de empréstimos capitalizados.

9. Partes relacionadas

Os saldos de ativos e passivos em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, assim como as transações que influenciaram os resultados dos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019, relativos às operações com partes relacionadas, decorrem de transações entre a Companhia, suas controladoras em conjunto, profissionais chave da administração e outras partes relacionadas.

	<u>Transações</u>		<u>Saldos</u>	
	<u>01/01/2020 a 30/09/2020</u>		<u>30/09/2020</u>	
	<u>Despesas / custos com serviços prestados</u>	<u>Despesas financeiras</u>	<u>Passivo</u>	
			<u>Mútuos</u>	<u>Fornecedores e contas a pagar</u>
Controladoras em conjunto				
CCR S.A.	1.261 (a)	9.149 (b)	153.992 (b)	-
Invepar	-	4.576 (b)	77.033 (b)	-
Outras partes relacionadas				
CPC	1.618 (c)	-	-	169 (c)
Total	<u>2.879</u>	<u>13.725</u>	<u>231.025</u>	<u>169</u>

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Transações		Transações	
	01/07/2020 a 30/09/2020		01/07/2019 a 30/09/2019	
	Despesas / custos com serviços prestados	Despesas financeiras	Despesas / custos com serviços prestados	Despesas financeiras
Controladoras em conjunto				
CCR S.A.	314 (a)	2.602 (b)	454 (a)	4.279 (b)
Invepar	-	1.301 (b)	-	2.140 (b)
Outras partes relacionadas				
CPC	539 (c)	-	517 (c)	-
Total	853	3.903	971	6.419

Despesas com profissionais chave da Administração

	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2019 a 30/09/2019
Remuneração (e):				
Benefícios de curto prazo - remuneração fixa	245	527	162	616
Outros benefícios:				
Provisão de participação no resultado				
Provisão para remuneração variável do ano a pagar no ano seguinte	67	201	65	196
Reversão de PPR do ano anterior pago no ano	-	(57)	-	-
Previdência privada	13	32	12	29
Seguro de vida	-	1	-	1
	325	704	239	842

Saldos a pagar aos profissionais chave da administração

	30/09/2020	31/12/2019
Remuneração dos administradores (e)	248	282

Na Assembleia Geral Ordinária (AGO) realizada em 30 de abril de 2020, foi fixada a remuneração anual dos membros do conselho de administração e diretoria da Companhia no montante de R\$ 1.400, incluindo salário, benefícios, remuneração variável e contribuição para a seguridade social.

- Contrato de prestação de serviços de gestão administrativa nas áreas de contabilidade, suprimentos, tesouraria e recursos humanos executados pela CCR – Divisão Actua, cujo vencimento se dá no mês seguinte ao do faturamento;
- 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;
- 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;

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- d) Refere-se a encargos de folha de pagamento relativo à transferência de colaboradores, e
- e) Contempla o valor total de remuneração fixa e variável atribuível aos membros da administração e diretoria.

10. Ativo Imobilizado

	Taxa média anual de depreciação %	31/12/2019		30/09/2020		
		Saldo inicial	Adições	Baixas	Transferências	
					(a)	Saldo final
Valor de custo						
Móveis e utensílios		747	-	-	14	761
Máquinas e equipamentos		31.336	-	-	347	31.683
Veículos		3.775	-	(121)	-	3.654
Instalações e edificações		436	-	-	-	436
Sistemas operacionais		5.623	-	-	1.883	7.506
Imobilizações em andamento		4.616	1.683	-	(2.680)	3.619
Total custo		46.533	1.683	(121)	(436)	47.659
Valor de depreciação						
Móveis e utensílios	10	(384)	(81)	-	-	(465)
Máquinas e equipamentos	10	(9.656)	(2.402)	-	-	(12.058)
Veículos	20	(2.930)	(602)	121	-	(3.411)
Instalações e edificações	(b)	(436)	-	-	-	(436)
Sistemas operacionais	11	(1.665)	(595)	-	-	(2.260)
Total de depreciação		(15.071)	(3.680)	121	-	(18.630)
Total geral		31.462	(1.997)	-	(436)	29.029

	Taxa média anual de depreciação %	31/12/2018		31/12/2019		
		Saldo inicial	Adições	Baixas	Transferências	
					(a)	Saldo final
Valor de custo						
Móveis e utensílios		1.105	-	(367)	9	747
Máquinas e equipamentos		31.210	-	-	126	31.336
Veículos		3.521	-	-	254	3.775
Instalações e edificações		436	-	-	-	436
Sistemas operacionais		5.378	-	-	245	5.623
Imobilizações em andamento		3.158	4.384	-	(2.926)	4.616
Total custo		44.808	4.384	(367)	(2.292)	46.533
Valor de depreciação						
Móveis e utensílios	10	(269)	(115)	-	-	(384)
Máquinas e equipamentos	10	(6.467)	(3.189)	-	-	(9.656)
Veículos	23	(2.063)	(867)	-	-	(2.930)
Instalações e edificações	(b)	(436)	-	-	-	(436)
Sistemas operacionais	12	(1.049)	(616)	-	-	(1.665)
Total de depreciação		(10.284)	(4.787)	-	-	(15.071)
Total geral		34.524	(403)	(367)	(2.292)	31.462

- (a) Reclassificações do ativo imobilizado para o intangível; e
- (b) Bens totalmente depreciados.

Foram acrescidos aos ativos imobilizados, custos das debêntures no montante de R\$ 161 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 (R\$ 278 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019). As taxas média de capitalização no período de nove meses de 2020 e 2019, foram respectivamente de 0,50 % a.m. e de 0,74% a.m., (custo das debêntures dividido pelo saldo médio de debêntures).

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Intangível e intangível em construção

	Taxa média anual de amortização %	31/12/2019		30/09/2020			
		Saldo inicial	Adições	Baixa	Transferências		Saldo final
					(a)	Outros (c)	
Valor de custo							
Direitos de exploração da infraestrutura concedida		906.707	-	-	1.237	-	907.944
Direitos de uso de sistemas informatizados		3.969	-	-	46	-	4.015
Direitos de uso de sistemas informatizados em andamento		307	30	(1)	(180)	-	156
Custos de desenvolvimento de sistemas informatizados		2.014	-	-	-	-	2.014
Intangível		912.997	30	(1)	1.103	-	914.129
Intangível em construção		3.548	3.061	-	(667)	(240)	5.702
Total custo		916.545	3.091	(1)	436	(240)	919.831
Valor de amortização							
Direitos de exploração da infraestrutura concedida	(b)	(74.636)	(19.524)	-	-	-	(94.160)
Direitos de uso de sistemas informatizados	20	(2.793)	(374)	-	-	-	(3.167)
Custos de desenvolvimento de sistemas informatizados	20	(168)	(302)	-	-	-	(470)
Total amortização		(77.597)	(20.200)	-	-	-	(97.797)
Total geral		838.948	(17.109)	(1)	436	(240)	822.034

	Taxa média anual de amortização %	31/12/2018		31/12/2019		
		Saldo inicial	Adições	Transferências		Saldo final
				(a)		
Valor de custo						
Direitos de exploração da infraestrutura concedida		903.204	-	3.503	906.707	
Direitos de uso de sistemas informatizados		3.896	-	73	3.969	
Direitos de uso de sistemas informatizados em andamento		-	102	205	307	
Custos de desenvolvimento de sistemas informatizados		-	-	2.014	2.014	
Intangível		907.100	102	5.795	912.997	
Intangível em construção		3.685	3.366	(3.503)	3.548	
Total custo		910.785	3.468	2.292	916.545	
Valor de amortização						
Direitos de exploração da infraestrutura concedida	(b)	(49.661)	(24.975)	-	(74.636)	
Direitos de uso de sistemas informatizados	20	(2.292)	(501)	-	(2.793)	
Custos de desenvolvimento de sistemas informatizados	20	0	(168)	-	(168)	
Total amortização		(51.953)	(25.644)	-	(77.597)	
Total geral		858.832	(22.176)	2.292	838.948	

- (a) Reclassificações do ativo imobilizado para o intangível;
(b) Amortização pela curva de benefício econômico; e
(c) Refere-se a baixa do intangível relacionado ao sinistro de queda parcial de talude

Foram acrescidos aos ativos intangíveis, custos das debêntures no montante de R\$ 228 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 (R\$ 211 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019). As taxas média de capitalização no período de nove meses findo em 2020 e 2019 foram respectivamente de 0,50 % a.m. e de 0,74% a.m., (custo das debêntures dividido pelo saldo médio de debêntures).

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Debêntures

Série	Taxas contratuais	Taxa efetiva do custo de transação (% a.a.)	Custos de transação incorridos	Saldos dos custos a apropriar 30/09/2020	Vencimento final	30/09/2020	31/12/2019
7ª Emissão - Série Única	CDI + 2,90% a.a.	3,3425% (a)	16.359	10.438	Fevereiro de 2028	589.462	622.340 (b)
				<u>10.438</u>		<u>589.462</u>	<u>622.340</u>
Circulante							
Debêntures						37.251	38.962
Custos de transação						<u>(2.229)</u>	<u>(2.251)</u>
						<u>35.022</u>	<u>36.711</u>
Não Circulante							
Debêntures						562.649	595.509
Custos de transação						<u>(8.209)</u>	<u>(9.880)</u>
						<u>554.440</u>	<u>585.629</u>

- (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 das acionistas na proporção de sua participação acionária direta.

Cronograma de desembolsos (não circulante)

	<u>30/09/2020</u>
2022	53.329
2023	72.213
2024 em diante	<u>437.107</u>
Total	<u><u>562.649</u></u>

A Companhia possui contratos financeiros, como debêntures, que possuem cláusulas de *covenants*, e elas estão sendo cumpridas. Os indicadores são constantemente monitorados a fim de evitar a execução de tais cláusulas.

Neste período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, ocorreu pagamento de principal no valor de R\$ 18.291, 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 2019.

13. Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários

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

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

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	31/12/2019		30/09/2020		Atualização de bases processuais e monetária	Saldo final
	Saldo inicial	Constituição	Reversão	Pagamentos		
Não circulante						
Cíveis	-	9	-	(9)	-	-
Trabalhistas e previdenciários	68	53	(62)	(60)	1	-
	<u>68</u>	<u>62</u>	<u>(62)</u>	<u>(69)</u>	<u>1</u>	<u>-</u>

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

	30/09/2020	31/12/2019
Cíveis	-	7
	<u>-</u>	<u>7</u>

14. Provisão de manutenção

	31/12/2019	30/09/2020		Saldo final
	Saldo inicial	Constituição de provisão a valor presente	Reversão do ajuste a valor presente	
Não circulante	6.187	1.909	345	8.441
	<u>6.187</u>	<u>1.909</u>	<u>345</u>	<u>8.441</u>

A taxa utilizada para o cálculo do valor presente é de 6,60% a.a. para todos os períodos apresentados.

15. Patrimônio Líquido

a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado da Companhia é de R\$ 283.191.

As ações estão assim distribuídas:

Acionistas	Participação acionária	30/09/2020		31/12/2019	
		Ações Integralizadas	Capital Social Integralizado	Ações Integralizadas	Capital Social 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		<u>361.637.226</u>	<u>283.191</u>	<u>361.637.226</u>	<u>283.191</u>

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Receitas operacionais

	<u>01/07/2020 a</u> <u>30/09/2020</u>	<u>01/01/2020 a</u> <u>30/09/2020</u>	<u>01/07/2019 a</u> <u>30/09/2019</u>	<u>01/01/2019 a</u> <u>30/09/2019</u>
Receitas de pedágio	34.987	91.748	38.655	113.123
Receitas de construção (ICPC 01 R1)	1.059	2.844	672	1.179
Receitas acessórias	148	598	178	480
Receita bruta	<u>36.194</u>	<u>95.190</u>	<u>39.505</u>	<u>114.782</u>
Impostos sobre receitas	(3.035)	(8.031)	(3.371)	(9.859)
Abatimentos	-	(289)	(1)	(3)
Deduções das receitas brutas	<u>(3.035)</u>	<u>(8.320)</u>	<u>(3.372)</u>	<u>(9.862)</u>
Receita líquida	<u>33.159</u>	<u>86.870</u>	<u>36.133</u>	<u>104.920</u>

17. Resultado financeiro

	<u>01/07/2020 a</u> <u>30/09/2020</u>	<u>01/01/2020 a</u> <u>30/09/2020</u>	<u>01/07/2019 a</u> <u>30/09/2019</u>	<u>01/01/2019 a</u> <u>30/09/2019</u>
Despesas Financeiras				
Juros sobre debêntures	(8.167)	(28.780)	(14.916)	(44.073)
Juros e variações monetárias com partes relacionadas	(3.903)	(13.725)	(6.419)	(18.385)
Ajuste a valor presente da provisão de manutenção	(127)	(345)	(89)	(233)
Capitalização de custos dos empréstimos	113	389	170	489
Outras despesas financeiras	(117)	(329)	(120)	(355)
	<u>(12.201)</u>	<u>(42.790)</u>	<u>(21.374)</u>	<u>(62.557)</u>
Receitas Financeiras				
Variações Cambiais s/Fornecedores estrangeiros	1	1	-	-
Rendimento sobre aplicações financeiras	117	1.555	1.025	2.756
Juros e outras receitas financeiras	3	21	3	15
	<u>121</u>	<u>1.577</u>	<u>1.028</u>	<u>2.771</u>
Resultado financeiro líquido	<u>(12.080)</u>	<u>(41.213)</u>	<u>(20.346)</u>	<u>(59.786)</u>

18. 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 2019.

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

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Instrumentos financeiros por categoria

	30/09/2020			31/12/2019		
	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	730	-	-	1.061	-	-
Aplicações financeiras	24.663	-	-	97.795	-	-
Contas a receber	-	5.033	-	-	5.473	-
Passivos						
Debêntures (a)	-	-	(589.462)	-	-	(622.340)
Fornecedores e outras contas a pagar	-	-	(4.396)	-	-	(4.129)
Mútuos - partes relacionadas	-	-	(231.025)	-	-	(282.949)
Contas a pagar - partes relacionadas	-	-	(169)	-	-	(324)
Total	25.393	5.033	(825.052)	98.856	5.473	(909.742)

(a) Valores líquidos dos custos de transação.

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

- **Caixa e bancos e aplicações financeiras** - Os saldos em caixa e bancos têm seus valores justos idênticos aos saldos contábeis. As aplicações financeiras em fundos de investimentos estão valorizadas pelo valor da cota do fundo na data das demonstrações financeiras, que corresponde ao seu valor justo.
- **Contas a receber, 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.
- **Debêntures mensurados ao custo amortizado** – Caso fosse adotado o critério de reconhecer esses passivos pelos seus valores justos, os saldos apurados seriam os seguintes:

	30/09/2020		31/12/2019	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Debêntures (a) (b)	599.900	665.757	634.471	709.908

(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).

Hierarquia de valor justo

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

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	30/09/2020	31/12/2019
Nível 2:		
Aplicações financeiras	24.663	97.795

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.

Análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros

Abaixo está demonstrado o valor resultante dos juros sobre o contrato de debêntures com taxas pós-fixadas, no horizonte de 12 meses, ou seja, até 30 de setembro de 2021 ou até o vencimento final de cada operação, o que ocorrer primeiro.

Operação	Risco	Vencimentos até	Exposição em RS ^{(3),(4)}	Efeito em RS no resultado		
				Cenário provável	Cenário A 25%	Cenário B 50%
Debêntures - 7ª Emissão	CDI ⁽²⁾	Fevereiro de 2028	599.900	(29.007)	(31.927)	(34.847)
Aplicação financeira (Itaú Soberano) ⁽⁵⁾	CDI ⁽²⁾		15.367	265	331	398
Aplicação financeira (Santander Soberano) ⁽⁵⁾	CDI ⁽²⁾		9.296	154	192	231
Mútuo ViaRio x CCR	CDI ⁽²⁾		224.804	(5.237)	(6.043)	(6.849)
Mútuo ViaRio x Invepar	CDI ⁽²⁾		85.712	(2.975)	(3.380)	(3.786)
Total do efeito de ganho ou (perda)				(36.800)	(40.827)	(44.853)
Efeito sobre as debêntures				(29.007)	(31.927)	(34.847)
Efeito sobre as aplicações financeiras				419	523	629
Efeito sobre os Mútuos				(8.212)	(9.423)	(10.635)
Total do efeito de ganho ou (perda)				(36.800)	(40.827)	(44.853)
As taxas de juros consideradas foram⁽¹⁾:						
			CDI ⁽²⁾	1,90%	2,38%	2,85%

(1) As taxas apresentadas acima serviram como base para o cálculo. As mesmas foram utilizadas 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 30/09/2020, divulgada pela B3;
- (3) Os valores de exposição não contemplam ajustes a valor justo, não estão deduzidos dos custos de transação e IRRF;
- (4) Os cenários de estresse contemplam uma depreciação dos fatores de risco (CDI); e

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (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-fixadas.

19. Demonstração do fluxo de caixa

- a. Efeitos nas demonstrações em referência, que não afetaram o caixa no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 e 2019. Caso as operações tivessem afetado o caixa, seriam apresentadas nas rubricas do fluxo de caixa abaixo:

	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>
Impostos e Contribuições a Recolher	1.913	-
Efeito no caixa líquido das atividades operacionais	<u>1.913</u>	<u>-</u>
Mútuos - partes relacionadas	(1.913)	-
Efeito no caixa líquido das atividades de financiamento	<u>(1.913)</u>	<u>-</u>

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

c. Reconciliação das atividades de financiamento

	<u>Debêntures</u>	<u>Mútuos com partes relacionadas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Total</u>
Saldo Inicial	(622.340)	(282.949)	(283.191)	(1.188.480)
Variações dos fluxos de caixa de financiamento				
Pagamentos de principal e juros	61.658	67.562	-	129.220
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	<u>61.658</u>	<u>67.562</u>	<u>-</u>	<u>129.220</u>
Outras variações				
Despesas com juros e variação monetária	(28.780)	(13.725)	-	(42.505)
Imposto de renda retido na fonte	-	(1.913)	-	(1.913)
Total das outras variações	<u>(28.780)</u>	<u>(15.638)</u>	<u>-</u>	<u>(44.418)</u>
Saldo Final	<u>(589.462)</u>	<u>(231.025)</u>	<u>(283.191)</u>	<u>(1.103.678)</u>

20. Eventos subsequentes

• **Coronavírus**

Conforme Comunicados ao Mercado divulgados semanalmente pela Controladora em conjunto CCR S.A., verificou-se no período de 1º de outubro de 2020 a 06 de maio de 2021, e no período de 1º de janeiro 2020 a 06 de maio de 2021, em comparação com os mesmos períodos do ano anterior, os seguintes efeitos na demanda:

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Veículos Equivalentes					
01/out/2020 a 06/mai/2021			01/jan/2020 a 06/mai/2021		
x			X		
01/out/2019 a 06/mai/2020			01/jan/2019 a 06/mai/2020		
Passeio	Comercial	Total	Passeio	Comercial	Total
4,1%	-8,6%	3,0%	-9,8%	-13,9%	-10,1%

Receita líquida de receita de construção

01/10/2020 a	01/10/2019 a	
30/04/2021	30/04/2020	% Var.
84.364	80.594	5%

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Composição do Conselho de Administração

Eduardo Siqueira Moraes Camargo	Presidente do Conselho
Roberto Penna Chaves Neto	Conselheiro
Marcus Vinicius Figur da Rosa	Conselheiro

Composição da Diretoria

João Daniel Marques da Silva	Diretor Presidente
Flávio da Costa Vaz	Diretor Administrativo Financeiro

Contador

Hélio Aurélio da Silva
CRC/SP 1SP129452/O-3 S/RJ