

# Concessionária ViaRio S.A.

**Demonstrações Financeiras  
Intermediárias Condensadas  
Referentes ao Período Findo  
em 31 de março de 2021**

KPDS 842511

Documento assinado eletronicamente. Verificação no site <https://portaldeassinatura.grupoccr.com.br>  
através do código 2C11X-5XOWL-GYA3C-VFSL5

# Conteúdo

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



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 31 de março de 2021, que compreendem o balanço patrimonial condensado em 31 de março de 2021 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 2021, 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

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

# Concessionária ViaRio S.A.

Balancos patrimoniais intermediários condensados

Em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	31/03/2021	31/12/2020	Passivo	Nota	31/03/2021	31/12/2020
<b>Circulante</b>				<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	6	18.409	44.184	Debêntures	12	40.243	42.191
Aplicações financeiras	6	17.929	862	Fornecedores		3.375	4.047
Contas a receber	7	4.899	5.420	Contas a pagar - partes relacionadas	9	336	445
Contas a receber - partes relacionadas	9	-	2	Impostos e contribuições a recolher		1.247	1.370
Tributos a recuperar		569	522	Obrigações sociais e trabalhistas		3.070	2.802
Seguros a apropriar		223	424	Outras contas a pagar		184	220
Despesas antecipadas e outros		362	350	Provisão de manutenção	13	1.064	-
Total do ativo circulante		42.391	51.764	Total do passivo circulante		49.519	51.075
				<b>Não circulante</b>			
<b>Não circulante</b>				Debêntures	12	534.760	554.982
<b>Realizável a longo prazo</b>				Mútuos - partes relacionadas	9	237.487	234.258
Impostos diferidos	8b	81.952	82.405	Impostos e Contribuições a Recolher		10.297	9.735
		81.952	82.405	Provisão de manutenção	13	9.023	9.265
				Outras contas a pagar		-	2
<b>Imobilizado</b>	10	30.017	29.682				
<b>Intangível</b>	11	802.899	809.705	Total do passivo não circulante		791.567	808.242
<b>Intangível em construção</b>	11	6.366	6.187				
				<b>Patrimônio líquido</b>			
Total do ativo não circulante		921.234	927.979	Capital social	14a	283.191	283.191
				Prejuízos acumulados		(160.652)	(162.765)
						122.539	120.426
Total do ativo		963.625	979.743	Total do passivo e patrimônio líquido		963.625	979.743

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações intermediárias condensadas.

# Concessionária ViaRio S.A.

Demonstrações intermediárias condensadas do resultado  
para os períodos findos em 31 de março de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

	Nota	31/03/2021	31/03/2020
<b>Receita operacional líquida</b>	15	33.719	32.957
<b>Custos dos serviços prestados</b>			
Custo de construção		(675)	(1.499)
Serviços		(2.156)	(2.094)
Depreciação e amortização	10 e 11	(7.772)	(7.817)
Custo com pessoal		(2.466)	(2.724)
Provisão de manutenção	14	(672)	(624)
Materiais, equipamentos e veículos		(334)	(489)
Outros		(1.313)	(989)
		<u>(15.388)</u>	<u>(16.236)</u>
<b>Lucro bruto</b>		<u>18.331</u>	<u>16.721</u>
<b>Despesas operacionais</b>			
<b>Despesas gerais e administrativas</b>			
Despesas com pessoal		(1.106)	(1.269)
Serviços		(2.480)	(1.500)
Materiais, equipamentos e veículos		(60)	(65)
Depreciação e amortização	10 e 11	(102)	(113)
Campanhas publicitárias e eventos, feiras e informativos		(54)	(55)
Provisão para perda esperada - contas a receber		40	0
Água, luz, telefone, internet e gás		(245)	(225)
Contribuições a sindicatos e associações de classe		(23)	(60)
Outros		183	(201)
		<u>(3.847)</u>	<u>(3.488)</u>
<b>Outros resultados operacionais</b>		<u>5</u>	<u>45</u>
<b>Resultado antes do resultado financeiro</b>		14.489	13.278
Resultado financeiro	16	<u>(11.193)</u>	<u>(15.650)</u>
<b>Lucro (Prejuízo) operacional antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		3.296	(2.372)
Imposto de renda e contribuição social - correntes e diferidos	8a	<u>(1.183)</u>	<u>742</u>
<b>Lucro (Prejuízo) líquido do período</b>		2.113	(1.630)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações intermediárias condensadas.

# Concessionária ViaRio S.A.

Demonstrações intermediárias condensadas do resultado abrangente  
para os períodos findos em 31 de março de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

---

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/03/2020</u>
<b>Lucro (Prejuízo) líquido do período</b>	2.113	(1.630)
Outros resultados abrangentes	-	-
<b>Total do resultado abrangente do período</b>	<u>2.113</u>	<u>(1.630)</u>

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações intermediárias condensadas.

## Concessionária ViaRio S.A.

Demonstrações intermediárias condensadas das mutações do patrimônio líquido para os períodos findos em 31 de março de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	<b>Capital social Integralizado</b>	<b>Prejuízos acumulados</b>	<b>Total</b>
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2020</b>	283.191	(157.866)	125.325
Prejuízo líquido do período	-	(1.630)	(1.630)
<b>Saldos em 31 de março 2020</b>	<u>283.191</u>	<u>(159.496)</u>	<u>123.695</u>
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2021</b>	283.191	(162.765)	120.426
Lucro líquido do período	-	2.113	2.113
<b>Saldos em 31 de março de 2021</b>	<u>283.191</u>	<u>(160.652)</u>	<u>122.539</u>

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações intermediárias condensadas.



# Concessionária ViaRio S.A.

Demonstrações intermediárias condensadas dos fluxos de caixa – método indireto  
para os períodos de 31 de março de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/03/2020</u>
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>		
<b>Lucro (Prejuízo) líquido do período</b>	<b>2.113</b>	<b>(1.630)</b>
Ajustes por:		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	453	(742)
Depreciação e amortização	7.874	7.930
Reversão da provisão para baixa de inventário do ativo imobilizado	(367)	-
Juros sobre debêntures	7.522	11.211
Capitalização de custo de empréstimos	(176)	(157)
Constituição da provisão de manutenção	672	624
Ajuste a valor presente provisão de manutenção	150	103
Provisão para perda esperada - contas a receber	(40)	-
Juros e variações monetárias com partes relacionadas	3.745	5.224
Atualização monetária para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	-	1
	<u><b>19.833</b></u>	<u><b>24.194</b></u>
<b>Variações nos ativos e passivos</b>		
<b>(Aumento) redução dos ativos</b>		
Contas a receber	561	1.623
Contas a receber - partes relacionadas	2	-
Tributos a recuperar	(47)	(219)
Despesas antecipadas e outros	(12)	81
Adiantamentos a fornecedores	201	94
<b>Aumento (redução) dos passivos</b>		
Fornecedores	(672)	(983)
Contas a pagar - partes relacionadas	(109)	(349)
Impostos e contribuições a recolher	653	(14)
Pagamentos com imposto de renda e contribuição social	(730)	(41)
Pagamento de provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	-	(69)
Obrigações sociais e trabalhistas	268	517
Outras contas a pagar	(38)	347
	<u><b>22.023</b></u>	<u><b>23.551</b></u>
<b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>	<u><b>22.023</b></u>	<u><b>23.551</b></u>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>		
Aquisição de ativo imobilizado	(1.013)	(430)
Aquisição de ativo intangível	(676)	(1.502)
Outros do ativo intangível	650	-
Aplicações financeiras líquidas de resgate	(17.067)	6.896
	<u><b>(18.106)</b></u>	<u><b>4.964</b></u>
<b>Caixa líquido usado nas atividades de investimentos</b>	<u><b>(18.106)</b></u>	<u><b>4.964</b></u>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>		
Debêntures:		
Pagamentos de principal	(14.628)	(6.199)
Pagamentos de juros	(15.064)	(25.196)
	<u><b>(29.692)</b></u>	<u><b>(31.395)</b></u>
<b>Caixa líquido usado nas atividades de financiamento</b>	<u><b>(29.692)</b></u>	<u><b>(31.395)</b></u>
<b>Redução do caixa e equivalentes de caixa</b>	<u><b>(25.775)</b></u>	<u><b>(2.880)</b></u>
<b>Demonstração da redução do caixa e equivalentes de caixa</b>		
No início do período	44.184	3.424
No final do período	<u>18.409</u>	<u>544</u>
	<u><b>(25.775)</b></u>	<u><b>(2.880)</b></u>

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações intermediárias condensadas.

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.  
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS  
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021  
 (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.

Neste trimestre não ocorreram mudanças relevantes no contexto operacional, em relação às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020.

**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 31 de março de 2021, verificou o seguinte resultado do levantamento referente ao tráfego da rodovia, na forma de veículos equivalentes:

**Comparação entre 2021 x 2020**

Veículos Equivalentes					
12/mar/2021 a 31/mar/2021			01/jan/2021 a 31/mar/2021		
x			x		
12/mar/2020 a 31/mar/2020			01/jan/2020 a 31/mar/2020		
Passeio	Comercial	Total	Passeio	Comercial	Total
33,9%	-2,9%	30,0%	1,1%	-11,5%	0,1%

**Comparação entre 2021 x 2019**

Veículos Equivalentes					
12/mar/2021 a 31/mar/2021			01/jan/2021 a 31/mar/2021		
x			x		
12/mar/2019 a 31/mar/2019			01/jan/2019 a 31/mar/2019		
Passeio	Comercial	Total	Passeio	Comercial	Total
-17,1%	-22,3%	-17,6%	-8,2%	-18,0%	-9,1%

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

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS  
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

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.

- 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. Em 31 de março de 2021, não há mais contratos suspensos, tampouco redução de salários.

#### 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.

#### Avaliação de ativos financeiros

Não foram identificadas condições que justificassem a constituição de provisão para perdas ao valor recuperável nos ativos, principalmente, relacionado a realização de contas a receber.

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 31 DE MARÇO DE 2021  
*(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.

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

As informações financeiras intermediárias 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 trimestre 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 2020.

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS  
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021  
(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 2020.

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 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.

Em 31 de março de 2021, a Companhia possui capital circulante líquido negativo de R\$ 7.147, 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**

**Caixa e equivalentes de caixa**

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Caixa e bancos	651	926
Aplicações financeiras		
Fundos de investimentos	<u>17.758</u>	<u>43.258</u>
<b>Total - Caixa e equivalentes de caixa</b>	<u><u>18.409</u></u>	<u><u>44.184</u></u>

**Aplicações financeiras**

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.  
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS  
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021  
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<b>Circulante</b>		
Aplicações financeiras		
Fundos de investimentos	17.929	862
<b>Total - Circulante</b>	<u>17.929</u>	<u>862</u>
<b>Total - Aplicações financeiras</b>	<u><u>17.929</u></u>	<u><u>862</u></u>

As aplicações financeiras foram remuneradas à taxa média de 88,21% do CDI, equivalente a 1,77% ao ano (86,29% do CDI, equivalente a 2,39% ao ano, em média, em 31 de dezembro de 2020).

**7. Contas a receber**

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<b>Circulante</b>		
Receitas acessórias (a)	100	147
Pedágio eletrônico (b)	4.899	5.413
	4.999	5.560
Provisão para perda esperada - contas a receber (c)	(100)	(140)
	<u>4.899</u>	<u>5.420</u>

**Idade de Vencimentos dos Títulos**

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Créditos a vencer	4.899	5.420
Créditos vencidos de 91 a 180 dias	-	40
Créditos vencidos há mais de 180 dias	100	100
	<u>4.999</u>	<u>5.560</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.

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.  
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS  
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021  
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**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>31/03/2021</u>	<u>31/03/2020</u>
Lucro (Prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	3.296	(2.372)
Alíquota nominal	<u>34%</u>	<u>34%</u>
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	(1.121)	806
Efeito tributário das adições e exclusões permanentes		
Despesas indedutíveis	(31)	(19)
Remuneração variável de dirigentes estatutários	(56)	(45)
Incentivos relativos ao imposto de renda	19	-
Outros ajustes tributários	<u>6</u>	<u>-</u>
Despesa de imposto de renda e contribuição social	<u>(1.183)</u>	<u>742</u>
Impostos correntes	(730)	-
Impostos diferidos	<u>(453)</u>	<u>742</u>
	<u>(1.183)</u>	<u>742</u>
Alíquota efetiva de impostos	<u>35,89%</u>	<u>31,28%</u>

**b. Impostos diferidos**

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

	<u>31/12/2020</u>	<u>Reconhecido no resultado</u>	<u>Saldo em 31/03/2021</u>		
			<u>Valor Líquido</u>	<u>Ativo fiscal diferido</u>	<u>Passivo fiscal diferido</u>
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	<u>149</u>	<u>(146)</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>-</u>
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)	<u>82.405</u>	<u>(453)</u>	<u>81.952</u>	<u>81.952</u>	<u>-</u>



CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.  
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS  
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021  
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	31/12/2019	Reconhecido no resultado	Saldo em 31/03/2020		
			Valor Líquido	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido
IRPJ e CSLL sobre prejuízos fiscais e bases negativas (a)	126.740	733	127.473	127.473	-
Provisão para participação nos resultados (PLR)	415	74	489	489	-
Provisão para perda esperada - contas a receber	1	-	1	1	-
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	23	(23)	-	-	-
Provisão de manutenção	2.104	247	2.351	2.351	-
Diferenças temporárias - Lei 12.973/14 (b)	(49.207)	(289)	(49.496)	4.921	(54.417)
Outros	125	-	125	125	-
Impostos ativos (passivos) antes da compensação	80.201	742	80.943	135.360	(54.417)
Compensação de imposto	-	-	-	(54.417)	54.417
Imposto diferido líquido ativo (passivo)	80.201	742	80.943	80.943	-

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

	31/03/2021
2021	2.184
2022	4.115
2023	6.553
2024	7.905
de 2025 em diante	107.994
	<u>128.751</u>

- (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.

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

## 9. Partes relacionadas

Os saldos de ativos e passivos em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020, assim como as transações que influenciaram o resultado dos trimestres findos em 31 de março de 2021 e 2020, relativos às operações com partes relacionadas decorrem de transações entre a Companhia, suas controladoras em conjunto, profissionais chave da administração e outras partes relacionadas.

	Transações		Saldos	
	31/03/2021		31/03/2021	
			Passivo	
	Despesas / custos com serviços prestados	Despesas financeiras	Mútuos	Fornecedores e contas a pagar
<b>Controladoras em conjunto</b>				
CCR	492 (a)	2.497 (b)	158.300 (b)	154 (a)
Invepar	-	1.249 (b)	79.187 (b)	-
<b>Outras partes relacionadas</b>				
Barcas	-	-	-	6 (d)
CPC	564 (c)	-	-	176 (c)
Instituto CCR	50 (e)	-	-	-
<b>Total</b>	<u>1.106</u>	<u>3.746</u>	<u>237.487</u>	<u>336</u>

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.  
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS  
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021  
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Transações		Saldos	
	31/03/2020		31/12/2020	
	Despesas / custos com serviços prestados	Despesas financeiras	Mútuos	Fornecedores e contas a pagar
<b>Controladoras em conjunto</b>				
CCR	473 (a)	3.482 (b)	156.147 (b)	148 (a)
Invepar	-	1.742 (b)	78.111 (b)	-
<b>Outras partes relacionadas</b>				
CPC	539 (c)	-	-	169 (c)
CIIS	-	-	-	78 (d)
Barcas	-	-	-	50 (d)
<b>Total</b>	<b>1.012</b>	<b>5.224</b>	<b>234.258</b>	<b>445</b>

**Despesas com profissionais chave da Administração**

	31/03/2021	31/03/2020
Remuneração (f):		
Benefícios de curto prazo - remuneração fixa	255	138
Outros benefícios:		
Provisão de participação no resultado		
Provisão para remuneração variável do ano a pagar no ano seguinte	76	65
Previdência privada	13	12
Seguro de vida	1	-
	<b>345</b>	<b>215</b>

**Saldos a pagar aos profissionais chave da administração**

	31/03/2021	31/12/2020
Remuneração dos administradores (f)	391	328

Na Assembleia Geral Ordinária (AGO) realizada em 30 de abril de 2020, foi fixada a remuneração anual dos membros da diretoria da Companhia no montante de R\$ 1.400. 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 – Divisão Actua, 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 31 DE MARÇO DE 2021  
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

## 10. Ativo Imobilizado

	Taxa média anual de depreciação %	31/12/2020	31/03/2021		
		Saldo inicial	Adições	Outros (c)	Saldo final
<b>Valor de custo</b>					
Móveis e utensílios		723	-	367	1.090
Máquinas e equipamentos		28.371	-	-	28.371
Veículos		5.686	-	-	5.686
Instalações e edificações		436	-	-	436
Sistemas operacionais		9.943	-	-	9.943
Imobilizações em andamento		5.122	1.099	-	6.221
<b>Total custo</b>		<b>50.281</b>	<b>1.099</b>	<b>367</b>	<b>51.747</b>
<b>Valor de depreciação</b>					
Móveis e utensílios	10	(479)	(26)	-	(505)
Máquinas e equipamentos	10	(11.500)	(730)	-	(12.230)
Veículos	20	(4.260)	(122)	-	(4.382)
Instalações e edificações	(b)	(436)	-	-	(436)
Sistemas operacionais	11	(3.924)	(253)	-	(4.177)
<b>Total depreciação</b>		<b>(20.599)</b>	<b>(1.131)</b>	<b>-</b>	<b>(21.730)</b>
<b>Total geral</b>		<b>29.682</b>	<b>(32)</b>	<b>367</b>	<b>30.017</b>

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.  
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS  
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021  
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Taxa média anual de depreciação %	31/12/2019		31/12/2020		
		Saldo inicial	Adições	Baixas	Transferências (a)	Saldo final
<b>Valor de custo</b>						
Móveis e utensílios		747	-	(32)	8	723
Máquinas e equipamentos		31.336	-	(172)	(2.793)	28.371
Veículos		3.775	-	(121)	2.032	5.686
Instalações e edificações		436	-	-	-	436
Sistemas operacionais		5.623	-	(4)	4.324	9.943
Imobilizações em andamento		4.616	3.391	-	(2.885)	5.122
<b>Total custo</b>		<b>46.533</b>	<b>3.391</b>	<b>(329)</b>	<b>686</b>	<b>50.281</b>
<b>Valor de depreciação</b>						
Móveis e utensílios	10	(384)	(117)	19	3	(479)
Máquinas e equipamentos	10	(9.656)	(3.121)	85	1.192	(11.500)
Veículos	23	(2.930)	(725)	121	(726)	(4.260)
Instalações e edificações	(b)	(436)	-	-	-	(436)
Sistemas operacionais	12	(1.665)	(847)	4	(1.416)	(3.924)
<b>Total de depreciação</b>		<b>(15.071)</b>	<b>(4.810)</b>	<b>229</b>	<b>(947)</b>	<b>(20.599)</b>
<b>Total geral</b>		<b>31.462</b>	<b>(1.419)</b>	<b>(100)</b>	<b>(261)</b>	<b>29.682</b>

- (a) Reclassificações do ativo imobilizado para o intangível;  
 (b) Bens totalmente depreciados; e  
 (c) Reversão de provisão para perda de investimento.

Foram acrescidos aos ativos imobilizados, custos de empréstimos no montante de R\$ 86 no trimestre findo em 31 de março de 2021 (R\$ 74 no trimestre findo em 31 de março de 2020). A taxa média de capitalização nos trimestres findos em 31 de março em 2021 e 2020, foi de 0,42 % a.m. e de 0,57% a.m., respectivamente (custo dos empréstimos dividido pelo saldo médio de debêntures).

## 11. Intangível e intangível em construção

	Taxa média anual de amortização %	31/12/2020		31/03/2021	
		Saldo inicial	Adições	Outros (c)	Saldo final
<b>Valor de custo</b>					
Direitos de exploração da infraestrutura concedida		908.244	-	(65)	908.179
Direitos de uso de sistemas informatizados		2.937	-	-	2.937
Direitos de uso de sistemas informatizados em andamento		126	2	-	128
Custos de desenvolvimento de sistemas informatizados		2.014	-	-	2.014
<b>Intangível</b>		<b>913.321</b>	<b>2</b>	<b>(65)</b>	<b>913.258</b>
<b>Intangível em construção</b>		<b>6.187</b>	<b>764</b>	<b>(585)</b>	<b>6.366</b>
<b>Total custo</b>		<b>919.508</b>	<b>766</b>	<b>(650)</b>	<b>919.624</b>
<b>Valor de amortização</b>					
Direitos de exploração da infraestrutura concedida	(b)	(100.714)	(6.531)	-	(107.245)
Direitos de uso de sistemas informatizados	19	(2.331)	(111)	-	(2.442)
Custos de desenvolvimento de sistemas informatizados	20	(571)	(101)	-	(672)
<b>Total amortização</b>		<b>(103.616)</b>	<b>(6.743)</b>	<b>-</b>	<b>(110.359)</b>
<b>Total geral</b>		<b>815.892</b>	<b>(5.977)</b>	<b>(650)</b>	<b>809.265</b>

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.  
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS  
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021  
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Taxa média anual de amortização %	31/12/2019	31/12/2020		
		Saldo inicial	Adições	Transferências	Saldo final
<b>Valor de custo</b>					
Direitos de exploração da infraestrutura concedida		906.707	-	1.537	908.244
Direitos de uso de sistemas informatizados		3.969	-	(1.032)	2.937
Direitos de uso de sistemas informatizados em andamento		307	44	(224)	126
Custos de desenvolvimento de sistemas informatizados		2.014	-	-	2.014
<b>Intangível</b>		<b>912.997</b>	<b>44</b>	<b>281</b>	<b>913.321</b>
<b>Intangível em construção</b>		<b>3.548</b>	<b>4.573</b>	<b>(965)</b>	<b>6.187</b>
<b>Total custo</b>		<b>916.545</b>	<b>4.617</b>	<b>(684)</b>	<b>919.508</b>
<b>Valor de amortização</b>					
Direitos de exploração da infraestrutura concedida	(b)	(74.636)	(26.077)	(1)	(100.714)
Direitos de uso de sistemas informatizados	20	(2.793)	(484)	946	(2.331)
Custos de desenvolvimento de sistemas informatizados	20	(168)	(403)	-	(571)
<b>Total amortização</b>		<b>(77.597)</b>	<b>(26.964)</b>	<b>945</b>	<b>(103.616)</b>
<b>Total geral</b>		<b>838.948</b>	<b>(22.347)</b>	<b>261</b>	<b>815.892</b>

- (a) Reclassificações do ativo imobilizado para o intangível;  
 (b) Amortização pela curva de benefício econômico; e  
 (c) Valores referente a recebimento de sinistros.

Foram acrescidos aos ativos intangíveis, custos de empréstimos no montante de R\$ 90 no trimestre findo em 31 de março de 2021 (R\$ 83 no trimestre findo em 31 de março de 2020). A taxa média de capitalização nos trimestres findos em 31 de março em 2021 e 2020 foi de 0,42% a.m. e de 0,57% a.m., respectivamente (custo dos empréstimos 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 31/03/2021	Vencimento final	31/03/2021	31/12/2020
7ª Emissão - Série Única	CDI + 2,90% a.a.	3,3425% (a)	16.359	9.318	Fevereiro de 2028	575.003	597.173 (b)
				9.318		575.003	597.173
<b>Circulante</b>							
Debêntures						42.434	44.403
Custos de transação						(2.191)	(2.212)
						40.243	42.191
<b>Não Circulante</b>							
Debêntures						541.887	562.649
Custos de transação						(7.127)	(7.667)
						534.760	554.982

- (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 Companhia na proporção de sua participação acionária direta/indireta.

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.  
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS  
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021  
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**Cronograma de desembolsos (não circulante)**

	<u>31/03/2021</u>
2023	32.568
2024	72.213
2025	88.374
2026	108.513
2027 em diante	<u>240.219</u>
Total	<u><u>541.887</u></u>

No período findo em 31 de março de 2021, ocorreu pagamento de principal no valor de R\$ 14.628 e pagamento de juros no valor de R\$ 15.064 conforme as cláusulas do contrato. Não ocorreram novas captações ou liquidações de debêntures. Para maiores detalhes sobre as demais debêntures, vide nota explicativa nº 12 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020.

**13. Provisão de manutenção**

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/03/2021</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	-	-	-	1.064	1.064
Não circulante	<u>9.265</u>	<u>672</u>	<u>150</u>	<u>(1.064)</u>	<u>9.023</u>
	<u><u>9.265</u></u>	<u><u>672</u></u>	<u><u>150</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>10.087</u></u>

As taxas anuais de 2021 e 2020, para o cálculo do valor presente, são de 6,49% a.a..

**14. 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	<u>31/03/2021</u>		<u>31/12/2020</u>	
		<u>Ações Integralizadas</u>	<u>Capital Social Integralizado</u>	<u>Ações Integralizadas</u>	<u>Capital Social Integralizado</u>
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><u>361.637.226</u></u>	<u><u>283.191</u></u>	<u><u>361.637.226</u></u>	<u><u>283.191</u></u>

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.  
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS  
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021  
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**15. Receitas operacionais**

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/03/2020</u>
Receitas de pedágio	36.108	34.208
Receitas de construção (ICPC 01 R1)	675	1.499
Receitas acessórias	69	260
<b>Receita bruta</b>	<u>36.852</u>	<u>35.967</u>
Impostos sobre receitas	(3.132)	(2.999)
Abatimentos	(1)	(11)
<b>Deduções das receitas brutas</b>	<u>(3.133)</u>	<u>(3.010)</u>
<b>Receita líquida</b>	<u><u>33.719</u></u>	<u><u>32.957</u></u>

**16. Resultado financeiro**

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/03/2020</u>
<b>Despesas Financeiras</b>		
Juros sobre debêntures	(7.522)	(11.211)
Juros e variações monetárias com partes relacionadas	(3.745)	(5.224)
Ajuste a valor presente da provisão de manutenção	(150)	(103)
Capitalização de custos dos empréstimos	176	157
Outras despesas financeiras	(117)	(107)
	<u>(11.358)</u>	<u>(16.488)</u>
<b>Receitas Financeiras</b>		
Rendimento sobre aplicações financeiras	158	826
Juros e outras receitas financeiras	7	12
	<u>165</u>	<u>838</u>
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<u><u>(11.193)</u></u>	<u><u>(15.650)</u></u>

**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 2020.

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.  
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS  
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021  
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

**Instrumentos financeiros por categoria**

	31/03/2021			31/12/2020		
	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
<b>Ativos</b>						
Caixa e bancos	651	-	-	926	-	-
Aplicações financeiras	35.687	-	-	44.120	-	-
Contas a receber	-	4.899	-	-	5.420	-
Contas a receber - partes relacionadas	-	-	-	-	2	-
<b>Passivos</b>						
Debêntures (a)	-	-	(575.003)	-	-	(597.173)
Fornecedores e outras contas a pagar	-	-	(3.578)	-	-	(4.269)
Mútuos - partes relacionadas	-	-	(237.487)	-	-	(234.258)
Outras contas a pagar - partes relacionadas	-	-	(336)	-	-	(445)
<b>Total</b>	<b>36.338</b>	<b>4.899</b>	<b>(816.404)</b>	<b>45.046</b>	<b>5.422</b>	<b>(836.145)</b>

(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 intermediárias, que corresponde ao seu valor justo (nível 2).
- **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:

	31/03/2021		31/12/2020	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Debêntures (a) (b)	584.321	641.335	607.052	670.041

(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 2021  
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### Hierarquia de valor justo

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

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<b>Nível 2:</b>		
Aplicações financeiras	35.687	44.120

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 2022 ou até o vencimento final de cada operação, o que ocorrer primeiro.

Operação	Risco	Vencimentos até	Exposição em RS <sup>(3) (4)</sup>	Efeito em RS no resultado		
				Cenário provável	Cenário A 25%	Cenário B 50%
Debêntures - 7ª Emissão	CDI <sup>(2)</sup>	Fevereiro de 2028	584.321	(32.879)	(36.862)	(40.846)
Aplicação financeira (Itaú Soberano) <sup>(5)</sup>	CDI <sup>(2)</sup>		26.795	613	766	919
Aplicação financeira (Santander Soberano) <sup>(5)</sup>	CDI <sup>(2)</sup>		8.892	192	240	288
Mútuo ViaRio x CCR	CDI <sup>(2)</sup>	Janeiro de 2034	95.719	(7.513)	(7.779)	(8.043)
Mútuo ViaRio x Invepar	CDI <sup>(2)</sup>	Janeiro de 2034	47.878	(3.758)	(3.890)	(4.022)
Mútuo ViaRio x Invepar	CDI <sup>(2)</sup>	Junho de 2028	35.645	(2.006)	(2.249)	(2.492)
Mútuo ViaRio x CCR	CDI <sup>(2)</sup>	Junho de 2028	71.270	(4.010)	(4.496)	(4.982)
Total do efeito de ganho ou (perda)				<u>(49.361)</u>	<u>(54.270)</u>	<u>(59.178)</u>
Efeito sobre as debêntures				(32.879)	(36.862)	(40.846)
Efeito sobre as aplicações financeiras				805	1.006	1.207
Efeito sobre os mútuos				<u>(17.287)</u>	<u>(18.414)</u>	<u>(19.539)</u>
Total do efeito de ganho ou (perda)				<u>(49.361)</u>	<u>(54.270)</u>	<u>(59.178)</u>
<b>As taxas de juros consideradas foram<sup>(1)</sup>:</b>						
			CDI <sup>(2)</sup>	2,65%	3,31%	3,98%

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS  
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

(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 31/03/2021, divulgada pela B3;
- (3) Os valores de exposição não contemplam ajustes a valor justo, não estão deduzidos dos custos de transação, e também não consideram os saldos de juros em 31/03/2021, 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-fixadas.

## 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.

### b. Reconciliação das atividades de financiamento

	<u>Debêntures</u>	<u>Total</u>
Saldo Inicial	(597.173)	(831.431)
<b>Variações dos fluxos de caixa de financiamento</b>		
Pagamentos de principal e juros	<u>29.692</u>	<u>29.692</u>
<b>Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento</b>	<u>29.692</u>	<u>29.692</u>
<b>Outras variações</b>		
Despesas com juros e variação monetária	<u>(7.522)</u>	<u>(11.267)</u>
<b>Total das outras variações</b>	<u>(7.522)</u>	<u>(11.267)</u>
Saldo Final	<u><u>(575.003)</u></u>	<u><u>(813.006)</u></u>

CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.  
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS  
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021  
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**19. Eventos subsequentes**

• **Corononavírus**

Conforme Comunicados ao Mercado divulgados semanalmente pela Controladora em conjunto CCR S.A., verificou-se no período de 1º de abril a 06 de maio de 2021, em comparação com os mesmos períodos de 2020 e 2019, os seguintes efeitos na demanda:

Veículos Equivalentes					
01/abr/2021 a 06/mai/2021			01/abr/2021 a 06/mai/2021		
x			x		
01/abr/2020 a 06/mai/2020			01/abr/2019 a 06/mai/2019		
Passeio	Comercial	Total	Passeio	Comercial	Total
74,4%	30,6%	70,2%	-13,2%	-19,6%	-13,7%

**Receita líquida de receita de construção**

01/04/2021 a 30/04/2021	01/04/2020 a 30/04/2020	% Var.
10.143	5.695	78%

\*\*\*

**CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**  
**CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021**  
*(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

## 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: 06/10/2021

### Dados do Documento

Tipo de Documento Atestado/declaração Técnico  
Referência DEMONSTRAÇÕES FINANC. 1T2021 - VIARIO  
Situação Vigente / Ativo  
Data da Criação 05/10/2021  
Validade 05/10/2021 até Indeterminado  
Hash Code do Documento 53195DD880FA861F0246B22ED54941027D2976BCEE4EDE90221A4B82F0983D49

### Assinaturas / Aprovações / Aceites

<b>Papel (parte)</b>	Aprovador 1		
<b>Relacionamento</b>	02.846.056/0003-59 - CCR S.A. - DIVISÃO ACTUA		
<b>Representante</b>		<b>CPF</b>	
<b>MARIANE REGINA DE LIMA</b>			324.261.488-70
<b>Ação:</b>	Aprovado em 05/10/2021 09:08:59	<b>IP:</b>	10.101.77.31
<b>Info. Navegador:</b>			

<b>Papel (parte)</b>	Contador		
<b>Relacionamento</b>	02.846.056/0003-59 - CCR S.A. - DIVISÃO ACTUA		
<b>Representante</b>		<b>CPF</b>	
<b>HÉLIO AURÉLIO DA SILVA</b>			007.655.758-84
<b>Ação:</b>	Assinado em 06/10/2021 10:10:31 com o certificado ICP-Brasil Serial - 187E4C4BC103535E	<b>IP:</b>	10.102.205.55
<b>Info. Navegador:</b>			



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): **2C11X-5XOWL-GYA3C-VFSL5**



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