

# ViaRondon Concessionária de Rodovia S/A

Informações contábeis intermediárias acompanhadas do relatório de revisão do auditor independente

Em 31 de março de 2022



# Índice

	<b>Página</b>
Relatório da Administração	3
Relatório de revisão do auditor independente sobre as informações contábeis intermediárias	9
Informações contábeis	11
Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias para o período de três meses findo em 31 de março de 2022	18

## SENHORES

Atendendo às disposições legais e estatutárias submetemos à apreciação dos Senhores o Relatório da Administração e as Informações Contábeis Intermediárias da ViaRondon Concessionária de Rodovia S.A. (“Companhia” ou “ViaRondon”) relativos ao período findo em 31 de março de 2022, acompanhados do relatório de revisão do auditor independente.

## APRESENTAÇÃO

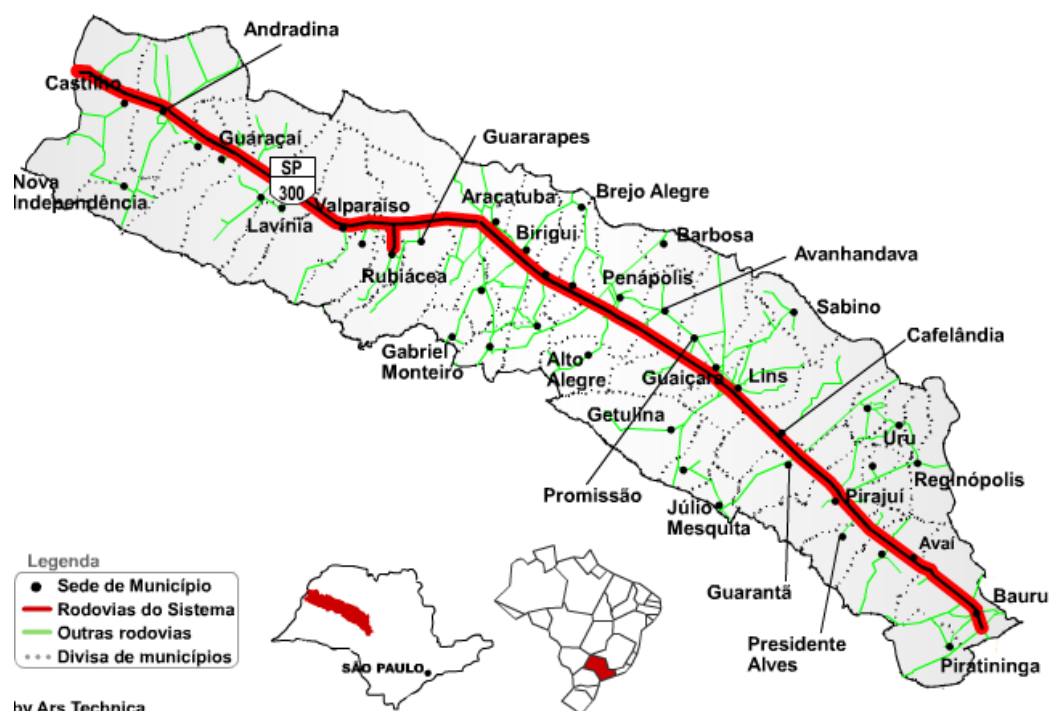
A diretoria da Agência de Transporte do Estado de São Paulo (ARTESP) e os representantes da Concessionária ViaRondon assinaram, na tarde do dia 06 de maio de 2009, o contrato de concessão para o trecho oeste da rodovia Marechal Rondon (SP-300), leilado em outubro de 2008. Esse ato transferiu a administração de 416,8 km do Corredor Marechal Rondon Oeste, que compreende 331,13 km da Rodovia Marechal Rondon SP-300 e 85,5 km de 23 rodovias de acessos para a ViaRondon.

O prazo da concessão é de 30 anos, com outorga fixa no valor de R\$ 411 milhões integralmente paga nos primeiros 18 meses da concessão.

O trecho da Rodovia SP-300 concedido à ViaRondon tem início no município de Bauru, km 336,5, logo após o entroncamento com a rodovia SP-225, até o km 667,63, no município de Castilho/SP, divisa com o estado do Mato Grosso do Sul.

O trecho oeste da rodovia Marechal Rondon (SP-300) é cortado por 25 municípios. São eles: Bauru, Avaí, Presidente Alves, Pirajuí, Guarantã, Cafelândia, Lins, Guaiçara, Promissão, Avanhandava, Penápolis, Glicério, Coroados, Birigui, Araçatuba, Guararapes, Rubiácea, Bento de Abreu, Valparaíso, Laviníia, Mirandópolis, Guaraçai, Murutinga do Sul, Andradina e Castilho. A concessionária prioriza a contratação de mão-de-obra na região desses municípios.

A ViaRondon tem o compromisso, nos 30 anos da concessão, de investir na melhoria da rodovia e na questão da segurança viária, essencialmente para reduzir o número de acidentes. Dessa forma, a economia da região ganha mais agilidade e competitividade, pois um corredor mais seguro agrega vantagens a diversos segmentos, como turismo, comércio, indústria, integração entre as cidades, logística de produtos e serviços. Além desses benefícios, os usuários economizam na manutenção do veículo, no consumo de combustível e no tempo de viagem. O mapa abaixo mostra o trecho explorado pela Companhia:



A Companhia tem como principal fonte de receita o recebimento da tarifa de pedágio sendo, no entanto, facultado à Companhia explorar outras fontes de receitas acessórias, como a permissão de ocupação da faixa de domínio da rodovia por empresas de telefonia, energia elétrica, saneamento, entre outras.

A Companhia iniciou suas operações em 06 de maio de 2009, cobrando tarifas de pedágio em 4 praças que já operavam sob a administração do DER – Departamento de Estradas de Rodagem do Estado de São Paulo. No final do primeiro trimestre de 2010, a Companhia passou a operar em sua plena capacidade, com a construção de mais 4 praças, totalizando 8 praças cobrando de maneira bidirecional. Segue a relação das praças de pedágio e suas respectivas tarifas localizadas no trecho administrado pela Companhia.

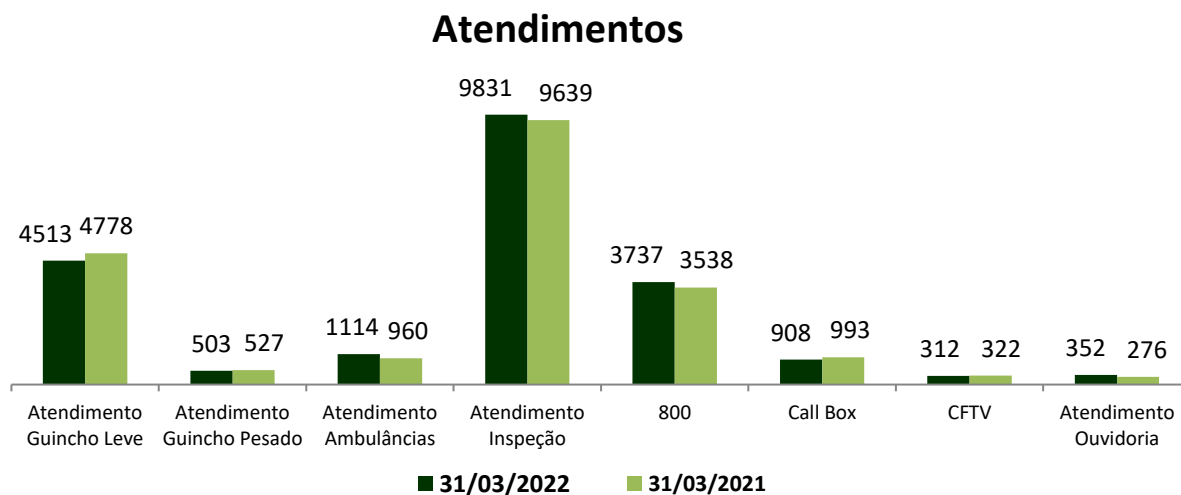
PRAÇA		MARÇO/22
P1 - Avaí	Km 367 + 700	6,30
P2 - Pirajuí	Km 400 + 800	5,90
P3 - Promissão	Km 455 + 700	7,00
P4 - Glicério	Km 497 + 900	7,80
P5 - Rubiácea	Km 562 + 000	6,70
P6 - Lavínia	Km 590 + 400	5,30
P7 - Guaraçaí	Km 621 + 200	5,10
P8 - Castilho	Km 655 + 400	3,80

## DESEMPENHO OPERACIONAL E FINANCEIRO

Abaixo quadro detalhado que demonstra o comportamento do tráfego, segregado entre veículos de passeio e comerciais:

	31/03/2022				31/03/2021			
	Absolutos		Equivalentes		Absolutos		Equivalentes	
	milhares de veículos	%	milhares de veículos	%	milhares de veículos	%	milhares de veículos	%
<b>TOTAL</b>	<b>5.127</b>	<b>100%</b>	<b>9.676</b>	<b>100%</b>	<b>4.794</b>	<b>100%</b>	<b>8.664</b>	<b>100%</b>
Passeio	3.713	72%	3.658	38%	3.538	74%	3.484	40%
Comerciais	1.414	28%	6.018	62%	1.256	26%	5.180	60%
<b>MÉDIA MENSAL</b>	<b>1.709</b>		<b>3.225</b>		<b>1.598</b>		<b>2.888</b>	
Passeio	1.238		1.219		1.179		1.161	
Comerciais	471		2.006		419		1.727	

Demonstramos a seguir as quantidades de atendimentos executados por nossa equipe operacional:



Abaixo resultado operacional:

	03/2022	03/2021
<b>Resultado antes das despesas financeiras</b>	<b>(10.710)</b>	<b>7.271</b>
Depreciação	696	461
Amortização	9.358	7.440
<b>EBITDA</b>	<b>(655)</b>	<b>15.172</b>
Provisão para manutenção	43.647	17.911
Provisão para contingências	(11)	(630)
<b>EBITDA AJUSTADO</b>	<b>42.980</b>	<b>32.453</b>

## RECURSOS HUMANOS

Outro grande benefício trazido pela Companhia à região do corredor Marechal Rondon Oeste é geração de empregos diretos e indiretos, através da contratação de mão-de-obra e serviços terceirizados.

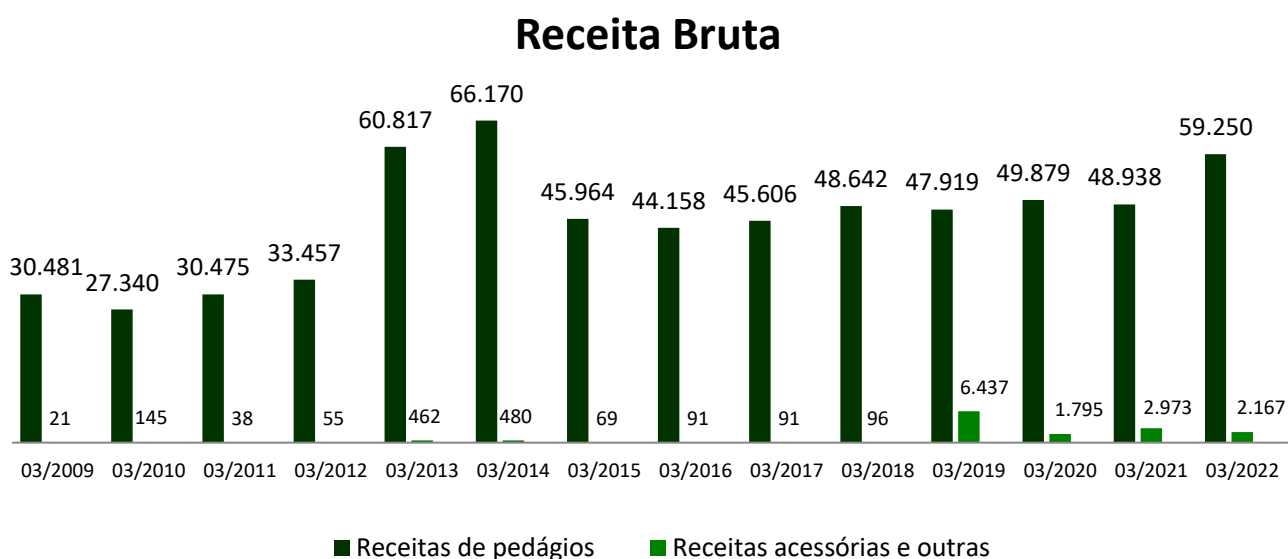
A ViaRondon busca profissionais que compartilhem dos mesmos valores da empresa, ou seja, profissionais atualizados, comprometidos com a segurança e bem-estar dos usuários da rodovia, que exerçam sua responsabilidade sobre o meio ambiente, sua cidadania e, acima de tudo, que sejam transparentes e proativos na geração do desenvolvimento social.

Conforme demonstramos no quadro abaixo, a Companhia tem um compromisso com a diversidade no ambiente de trabalho, adotando uma postura madura diante da pluralidade que nossa sociedade apresenta, acolhendo os colaboradores nas suas diferenças.

Indicadores Pessoais	03/2022	03/2021
Colaboradores diretos	472	456
Colaboradores indiretos	894	593

## RECEITA BRUTA

Abaixo a evolução da receita bruta ao longo dos anos:



## RECEITA DE CONSTRUÇÃO

Pelos termos do contrato de concessão, a Concessionária deve construir e/ou melhorar a infraestrutura das rodovias que opera. Conforme requerido pelo ICPC01 – Contratos de Concessão (equivalente à interpretação IFRIC 12, emitida pelo *International Accounting Standards Board* - IASB), as receitas relativas ao serviço de construção prestado devem ser mensuradas e registradas pela Companhia em contrapartida ao ativo intangível de concessão. Os custos dos contratos são reconhecidos na demonstração do resultado, como custo dos serviços prestados, quando incorridos. Todos os custos diretamente atribuíveis aos contratos são considerados para mensuração da receita.

Os custos de construção para realização de obras e melhorias na infraestrutura rodoviária, foram considerados como receita de construção, a valor justo. A Companhia entende que os valores contratados de terceiros para realização dessas obras estão estabelecidos a valor de mercado, e por tanto não o reconhece margem de lucro nas atividades das concessões.

A receita de construção em 31 de março de 2022 foi R\$ 22,7 milhões. Valor superior ao apresentado em 31 de março de 2021 que foi R\$ 1,5 milhões.

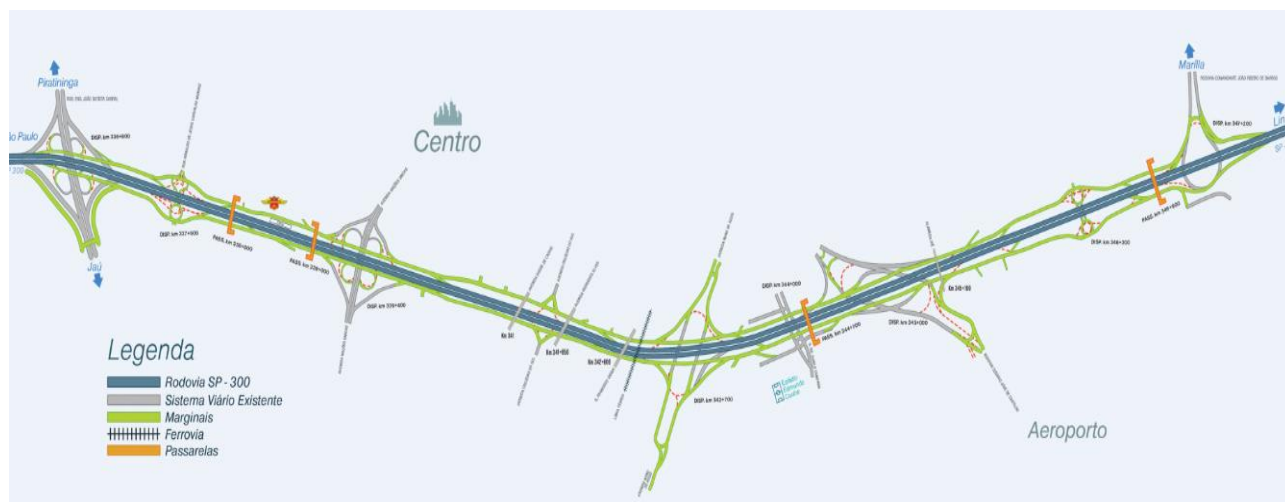
## CUSTOS

O principal custo é a provisão de manutenção, cuja elaboração se dá pela estimativa financeira de desembolsos com intervenções futuras, relacionadas com a expectativa de tráfego no mesmo período. A variação com relação ao ano de 2021 foi em função da revisão das estimativas de intervenções entre os anos de 2022 e 2027.

## INVESTIMENTOS

Os investimentos a serem realizados pela Companhia estão previstos no Contrato de Concessão, que determina metas que a Companhia precisa atingir no prazo da Concessão.

Atualmente, o principal investimento está em Bauru, trata-se da construção de marginais no trecho do km 336+500 metros, até o km 347+700 metros, pista leste e oeste, no entroncamento com a Bauru-Marília (SP-294). Abaixo quadro ilustrativo:



A Companhia pretende financiar a maior parte de seu programa de investimentos por meio da geração de caixa próprio e eventuais novos financiamentos.

## RESPONSABILIDADE SOCIAL

A Concessionária tem como compromisso social contribuir com o desenvolvimento das comunidades onde está inserida. Como parte desse compromisso desenvolve diversas ações junto as comunidades lindeiras e seus colaboradores de doações e conscientização para melhorar a qualidade de vida as pessoas menos favorecidas.





**RESPONSABILIDADE AMBIENTAL**

Como parte de sua política de responsabilidade ambiental, a Companhia possui, desde 25 de fevereiro de 2011, as certificações ISO 14001:2004 (Gestão Ambiental), ISO 9001:2008 (Gestão da Qualidade) e ISO 45001:2018 (Segurança do Trabalho e Saúde Ocupacional), compondo um sistema de gestão integrado para o escopo de operação de serviços em rodovias. Abrange os sistemas de apoio aos usuários, atendimento pré-hospitalar e de resgate, monitoramento das rodovias, engenharia, conservação, segurança viária das rodovias.

Nesse sentido, a Companhia tem promovido diversas ações visando conscientizar os funcionários e a população da região para evitar desperdício e poluição ao meio ambiente. Abaixo destacamos algumas:



**PREMIAÇÕES**

## **ARTESP**

A ViaRondon Concessionária de Rodovia S.A. pela terceira vez foi considerada a concessionária de rodovia responsável por prestar o melhor serviço a seus usuários no Estado de São Paulo, em 2016 e 2018 a concessionária também foi premiada na mesma categoria. O prêmio, que está na 6ª edição, tem como objetivo incentivar as concessionárias das rodovias estaduais a adotarem ações para tornar as estradas mais seguras, além de práticas para melhorar os serviços e o relacionamento com os usuários.

Com a conquista, a concessionária reforça sua eficiência e vocação na prestação de serviços aos usuários. E, ao garantir a melhor qualidade de ações como socorro mecânico, guincho, informações e orientações aos usuários, atendimento pré-hospitalar, monitoramento da rodovia e atendimento nas praças de pedágio, contribui para a segurança de quem trafega pela rodovia e, conseqüentemente, para a preservação da vida.

## **Pesquisa CNT:**

A Confederação Nacional dos Transportes (CNT), realiza, anualmente, a Pesquisa CNT de Rodovias. Nela são avaliados itens fundamentais para a segurança e o conforto do motorista, entre eles: **pavimento, sinalização e geometria da pista.**

A ViaRondon subiu 11 posições desde a primeira edição que participou em 2010, saindo da 18ª para a 7ª melhor rodovia do país.

## **PARECER DOS DIRETORES SOBRE AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS**

Os Diretores declaram que revisaram, discutiram e concordam com as informações contábeis e, também, com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes, nos termos do artigo 25 da Instrução CVM nº 480/09.

## **AGRADECIMENTOS**

Finalizando, queremos expressar os nossos agradecimentos aos usuários, acionistas, instituições governamentais, financiadores, prestadores de serviços e todos os colaboradores da Companhia.

## **A ADMINISTRAÇÃO**



# Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

---

**Grant Thornton Auditores  
Independentes Ltda.**

Av. Av. José de Souza Campos, 507 –  
Luiz Eduardo Toledo Prado, 870 -  
6º andar, Sala 602 - Vila do Golf,  
Ribeirão Preto (SP) Brasil

T +55 16 3103-8940

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da  
**ViaRondon Concessionária de Rodovia S/A**  
Lins – São Paulo

## Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da ViaRondon Concessionária de Rodovia S/A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com a NBC TG 21– Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

## Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (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 informações 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 de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu 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 sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

## Ênfase

### Reapresentação dos valores correspondentes às informações contábeis intermediárias

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 26, durante o exercício de 2022 a Companhia revisou sua política contábil com relação à capitalização de juros relacionada à aplicação das normas NBC TG 20 – Custos de Empréstimos e ICPC 01 (R1) - Contratos de Concessão (correlatas às normas IAS 23 – *Borrowing Costs* e IFRIC 12 – *Service Concession Arrangements*, respectivamente) e respectivos efeitos tributários. Como resultado, os valores correspondentes às informações contábeis intermediárias referentes aos períodos de três meses findos em 31 de março de 2022 e 2021, os valores correspondentes às demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e os valores correspondentes ao balanço patrimonial em 1 de janeiro de 2021, apresentados para fins de comparação, foram ajustados e estão sendo reapresentados como requerido pela norma NBC TG 23 – Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro (equivalente à norma IAS 8 – *Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors*), sendo que o presente relatório de revisão sobre as informações contábeis intermediárias referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2022 substitui aquele anteriormente por nós emitido. Nossa conclusão não está modificada com relação a esse assunto. As informações contábeis intermediárias referentes aos períodos de três meses findos em 31 de março de 2022 e 2021, antes dos ajustes mencionados, foram anteriormente por nós revisadas, cujos relatórios, datados de 16 de maio de 2022 e 17 de maio de 2021, respectivamente, não continham modificação. As demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, antes dos ajustes mencionados, foram anteriormente por nós auditadas, cujo relatório, datado de 25 de março de 2022, não continha modificação. O balanço patrimonial em 1 de janeiro de 2021, antes dos ajustes mencionados e apresentado para fins de comparação, foi anteriormente por nós auditado, tendo sido derivado das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2020, cujo relatório, datado de 26 de março de 2021, não continha modificação.

## Outros assuntos

### Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao período de três meses findo em 31 de março de 2022 elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins da IAS 34. Esta demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os seus aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente com as informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Ribeirão Preto, 09 de maio de 2023

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.  
CRC 2SP-025.583/O-1



Marcelo Castro Valentini  
Contador CRC 1SP-239.472/O-2

## ViaRondon Concessionária de Rodovia S.A.

### Balancos patrimoniais em 31 de março de 2022, 31 de dezembro de 2021 (Reapresentado) e 01 de janeiro de 2021 (Reapresentado)

(Em milhares de reais – R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

<b>ATIVO</b>				
	<b>Notas</b>	<b>31/03/2022 (Reapresentado)</b>	<b>31/12/2021 (Reapresentado)</b>	<b>01/01/2021 (Reapresentado)</b>
<b>Ativo circulante</b>				
Caixa e equivalentes de caixa	3	402	845	758
Aplicações financeiras	4	39.750	27.810	63.851
Contas a receber	5	19.587	16.563	13.606
Despesas pagas antecipadamente	-	1.204	1.343	384
Adiantamento a fornecedores	-	813	1.050	736
Partes relacionadas	6	2.647	2.593	2.413
Outros créditos	-	611	602	3.199
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>65.014</b>	<b>50.806</b>	<b>84.947</b>
<b>Ativo não circulante</b>				
Depósitos judiciais	-	1.545	1.767	2.212
<b>Total do realizável a longo prazo</b>		<b>1.545</b>	<b>1.767</b>	<b>2.212</b>
Imobilizado	7	10.347	10.992	6.004
Intangível - Reapresentado	8	1.286.976	1.264.166	1.129.673
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>1.298.867</b>	<b>1.276.925</b>	<b>1.137.889</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>1.363.881</b>	<b>1.327.731</b>	<b>1.222.836</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis.

## ViaRondon Concessionária de Rodovia S.A.

### Balancos patrimoniais em 31 de março de 2022, 31 de dezembro de 2021 (Reapresentado) e 01 de janeiro de 2021 (Reapresentado)

(Em milhares de reais – R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

#### PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	Notas	31/03/2022 (Reapresentado)	31/12/2021 (Reapresentado)	01/01/2021 (Reapresentado)
<b>Passivo circulante</b>				
Empréstimos e financiamentos	9	28.045	31.517	28
Debêntures	10	46.452	43.207	39.745
Fornecedores	11	106.644	109.322	62.920
Arrendamento por direito de uso	-	576	755	427
Passivo fiscal	-	2.762	2.826	3.900
Obrigações sociais	-	2.897	2.509	2.005
Provisão para manutenção	12	18.884	9.653	12.286
Partes Relacionadas	6	29.709	5.607	10.868
Outras contas a pagar	18	7.559	9.959	16.533
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>243.528</b>	<b>215.355</b>	<b>148.712</b>
<b>Passivo não circulante</b>				
Empréstimos e financiamentos	9	3.631	3.888	-
Debêntures	10	750.917	723.996	648.935
Arrendamento por direito de uso	-	777	834	96
Provisão para manutenção	12	26.547	10.649	30.258
Imposto de renda e contribuição social diferido	13	58.707	44.750	27.034
Provisão para contingências	14	975	986	1.563
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>841.554</b>	<b>785.102</b>	<b>707.886</b>
<b>Patrimônio líquido</b>				
Capital integralizado	15	402.651	402.651	402.651
Prejuízos acumulados	15	(123.852)	(75.378)	(36.413)
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>278.799</b>	<b>327.274</b>	<b>366.238</b>
<b>Total do passivo</b>		<b>1.085.083</b>	<b>1.000.457</b>	<b>856.598</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>1.363.881</b>	<b>1.327.731</b>	<b>1.222.836</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis.

# ViaRondon Concessionária de Rodovia S.A.

## Demonstrações de resultado trimestres findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto resultado por ação)

	<u>Notas</u>	<u>31/03/2022 (Reapresentado)</u>	<u>31/03/2021 (Reapresentado)</u>
<b>Receita operacional líquida</b>	16	78.570	49.019
Custo dos serviços prestados	17	(65.405)	(38.572)
Custo de construção	17	(22.694)	(1.553)
<b>Lucro bruto</b>		<u>(9.529)</u>	<u>8.894</u>
Despesas gerais e administrativas	17	(1.180)	(1.623)
<b>Resultado antes das receitas e despesas financeiras</b>		<u>(10.710)</u>	<u>7.271</u>
Receita financeira	18	657	435
Despesa financeira	18	(24.464)	(19.872)
<b>Despesas financeiras líquidas</b>		<u>(23.807)</u>	<u>(19.437)</u>
<b>Resultado antes dos impostos</b>		<u>(34.516)</u>	<u>(12.166)</u>
Imposto de renda e contribuição social diferidos	13	(13.958)	(3.449)
<b>Prejuízo do período</b>		<u>(48.474)</u>	<u>(15.615)</u>
<b>Prejuízo básico diluído por ação em reais</b>		<u>(0,09714)</u>	<u>0,16207</u>
<b>Resultado por ação</b>			
<b>Total capital social (em reais)</b>	19	499.000.000	499.000.000
<b>Total resultado por ação (em reais)</b>	19	(0,00009714)	(0,00003129)
<b>Total capital social (em milhares de reais)</b>	19	499.000	499.000
<b>Total resultado por ação (em milhares de reais)</b>	19	<u>(0,09714)</u>	<u>(0,03129)</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis.

# ViaRondon Concessionária de Rodovia S.A.

## Demonstrações de resultado abrangente trimestres findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Em milhares de reais – R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

	<u>31/03/2022</u> <u>(Reapresentado)</u>	<u>31/03/2021</u> <u>(Reapresentado)</u>
<b>Prejuízo do período</b>	(48.474)	(15.615)
Outros resultados abrangentes	-	-
<b>Total de resultado abrangente do período</b>	<u>(48.474)</u>	<u>(15.615)</u>

**As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis.**



## ViaRondon Concessionária de Rodovia S.A.

### Demonstrações das mutações do patrimônio líquido para os períodos de três meses findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Em milhares de reais – R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

	Capital integralizado			Lucros (prejuízos) acumulados	Total
	Capital social	Capital a integralizar	Capital integralizado		
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2021 (Reapresentado)</b>	499.000	(96.349)	402.651	(36.413)	366.238
Prejuízo do período	-	-	-	(15.615)	(15.615)
<b>Saldo em 31 de março de 2021 (Reapresentado)</b>	499.000	(96.349)	402.651	(52.028)	350.623
<b>Saldo em 1º de janeiro de 2022</b>	499.000	(96.349)	402.651	(75.378)	327.273
Prejuízo do período	-	-	-	(48.474)	(48.474)
<b>Saldo em 31 de março de 2022 (Reapresentado)</b>	<u>499.000</u>	<u>(96.349)</u>	<u>402.651</u>	<u>(123.851)</u>	<u>278.799</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis.

# ViaRondon Concessionária de Rodovia S.A.

## Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto trimestres findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Em milhares de reais – R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

	<u>31/03/2022</u> <u>(Reapresentado)</u>	<u>31/03/2021</u> <u>(Reapresentado)</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
Prejuízo do período	(48.474)	(15.615)
<b>Ajustes para:</b>		
Depreciação	696	461
Amortização	9.358	7.440
Baixa do ativo imobilizado líquida	72	-
Provisão para manutenção	43.647	17.911
Provisão para contingências	(10)	(630)
Encargos financeiros sobre empréstimos e financiamentos e debêntures	30.189	28.333
Imposto de renda e contribuição social diferidos	13.958	3.449
	<u>49.436</u>	<u>41.349</u>
<b>(Aumento) redução no ativo:</b>		
Contas a receber	(3.024)	(579)
Despesas pagas antecipadamente	139	232
Outros créditos	450	(956)
<b>Aumento (redução) no passivo:</b>		
Fornecedores	(2.678)	(16.164)
Passivo fiscal corrente	(64)	(768)
Obrigações sociais	388	197
Contas a pagar	(2.400)	(1.133)
Consumo de provisão para manutenção	(18.518)	(21.324)
Outros passivos	(238)	-
Juros pagos	(2.085)	-
	<u>21.406</u>	<u>854</u>
<b>Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>		
<b>Fluxo de caixa de atividades de investimentos</b>		
Aplicações financeiras	(47.384)	(54.241)
Resgate das aplicações	35.443	72.705
Aquisição de imobilizado	(52)	(264)
Adição ao intangível	(32.237)	(17.653)
<b>Fluxo de caixa usado nas atividades de investimentos</b>	(44.229)	547
<b>Fluxo de caixa de atividades de financiamentos</b>		
Partes relacionadas	24.048	(1.852)
Amortização de empréstimos e financiamentos e debêntures	(1.667)	(28)
<b>Caixa líquido decorrente das atividades de financiamentos</b>	22.381	(1.880)
<b>Redução líquida em caixa e equivalentes de caixa</b>	(443)	(479)
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	845	758
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de março	<u>402</u>	<u>279</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis.

# ViaRondon Concessionária de Rodovia S.A.

## Demonstrações do valor adicionado trimestres findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Em milhares de reais – R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

	<u>31/03/2022</u> <u>(Reapresentado)</u>	<u>31/03/2021</u> <u>(Reapresentado)</u>
<b>Receitas operacionais</b>	84.111	53.464
Serviços prestados	59.250	48.938
Receita de construção	22.694	1.553
Outras receitas	2.167	2.973
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>	(74.284)	(30.225)
Custos serviços prestados	(4.187)	(8.393)
Custo de construção	(22.694)	(1.553)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(47.403)	(20.279)
<b>Valor adicionado bruto</b>	9.827	23.239
Depreciação de imobilizado	(696)	(461)
Amortização de intangível	(9.358)	(7.440)
<b>Valor adicionado líquido produzido</b>	(227)	15.338
Receitas financeiras	657	435
<b>Valor adicionado total a distribuir</b>	430	15.773
<b>Distribuição do valor adicionado</b>		
<b>Pessoal</b>	6.799	5.603
Remuneração direta	3.840	2.731
Benefícios	1.147	948
FGTS	309	199
Outros	1.503	1.725
<b>Impostos, taxas e contribuições</b>	17.659	5.980
Federais	14.363	3.322
Estaduais	141	129
Municipais	3.155	2.529
<b>Remuneração de capitais de terceiros</b>	24.446	19.805
Juros	24.464	19.872
Aluguéis	(18)	(67)
<b>Remunerações de capitais próprios</b>	(48.474)	(15.615)
Prejuízo do período	(48.474)	(15.615)
<b>Total distribuição valor adicionado</b>	430	15.773

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis.

# Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias para o período de três meses findo em 31 de março de 2022 (Em milhares de reais – R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

## 1. Contexto operacional

A ViaRondon Concessionária de Rodovia S/A (“Companhia”) é uma Companhia por ações de capital aberto, com sede na Rua João Moreira da Silva, 509 Jardim Americano, Lins – São Paulo, que iniciou suas atividades em 06 de maio de 2009.

O objeto social da Companhia é a exploração do sistema rodoviário do Corredor Marechal Rondon Oeste (SP-300), de acordo com os termos de concessão outorgados pela Agência Reguladora de Serviços Públicos Delegados de Transporte do Estado de São Paulo (“Artesp”), trecho este concedido por meio da concorrência pública internacional (Edital nº 006/08), que se inicia entre o km 336 e o km 500, entroncamento com a SP-225, na Cidade de Bauru e finaliza-se no km 667 e 630, na Cidade de Castilho, Estado de São Paulo.

A concessão possui um prazo de 30 anos e tem como objeto a execução, gestão e fiscalização dos serviços delegados, apoio na execução dos serviços não delegados e gestão de serviços complementares. É explorada em regime de cobrança de pedágio e de outros serviços prestados aos usuários. A prorrogação do prazo da concessão somente será admitida para recompor o equilíbrio econômico-financeiro do contrato.

Decorrente desta concessão, a Companhia assumiu os seguintes compromissos:

- Pagamento de direito de outorga no valor total de R\$ 411.600, dos quais R\$ 82.200 foram pagos à vista e o saldo devedor em 18 parcelas mensais e sucessivas de R\$ 18.300, reajustados de acordo com o reajuste nas cobranças da tarifa do pedágio, já tendo sido integralmente liquidado;
- Pagamento de valor correspondente a 3% da receita bruta de pedágio e das receitas acessórias efetivamente obtidas pela concessionária. Em 27 de junho de 2013 foi publicada no Diário Oficial a redução do percentual para 1,5%, passando a vigorar a partir de julho de 2013;
- Realização de investimentos na rodovia.

### **Plano estratégico**

Conforme demonstrado nas informações contábeis intermediárias do período de três meses findos em 31 de março de 2022, a Companhia apresenta prejuízo no período de R\$ 48.474 (prejuízo de R\$ 15.615 no período de três meses findo em 31 de março de 2021) e capital circulante líquido de R\$178.514 (no exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a Companhia apresentou prejuízo de R\$ 37.204 e capital circulante líquido negativo de R\$ 164.549).

A Administração vem implementando medidas contínuas de redução de custos: **(i)** renegociação com fornecedores; **(ii)** internalização de serviços de conservação (com redução de custos relacionados a impostos das notas fiscais dos terceiros, margens de lucros dos terceiros e melhora de qualidade nos serviços); **(iii)** otimização e melhorias dos processos operacionais da Companhia, com reuniões semanais com os gestores buscando novas oportunidades de redução de custo; **(iv)** revisão das ocupações da área de domínio da concessionária no intuito de buscar novas oportunidades de receitas acessórias; **(v)** adesão ao benefício fiscal do Reidi - Regime Especial de Incentivos para o Desenvolvimento de Infraestrutura, com ganhos acumulados até o momento de R\$ 11 milhões); **(vi)** revisões nos contratos vigentes e condições comerciais; **(vii)** reestruturações do quadro de colaboradores. Sempre com intuito de mitigar de forma efetiva os efeitos da frustração de demanda.

### Efeitos da Covid-19

Conforme divulgado pela Companhia em Comunicado ao Mercado no dia 19 de março de 2020, em linha com os direcionadores estabelecidos pelas autoridades diante do atual cenário e dos desdobramentos da pandemia, a ViaRondon destaca as seguintes principais medidas adotadas para apoiar na prevenção da Covid-19:

- Criação de um comitê de crise; afastamento domiciliar para colaboradores que vierem a apresentar os sintomas da Covid-19, com monitoramento pelo departamento de recursos humanos; adoção de home office para todos os colaboradores que possam desenvolver suas atividades fora do espaço físico da empresa;
- Divulgação expressiva das formas de prevenção, através de diversos canais, aos colaboradores e seus parceiros;
- Acompanhamento constante de potenciais impactos decorrentes da pandemia em seus negócios; negociação com fornecedores para redução de valores e/ou carência para os próximos pagamentos; e;
- A Concessionária teve uma redução no seu custo no período de três meses findo em 31 de março de 2022 no montante de R\$ 1.505 quando comparado com 2021, onde os maiores responsáveis foram os gastos de serviços de terceiros, devido a internalização dos serviços conservação da rodovia.

	31/03/2022 (Reapresentado)	31/03/2021 (Reapresentado)
Serviços de terceiros	(2.899)	(7.475)
Com pessoal	(6.105)	(4.480)
Custo de contrato concessão	(2.803)	(2.471)
Outros	(2.361)	41
<b>Total</b>	<b>(14.168)</b>	<b>(14.385)</b>

Em 2022, a Companhia identificou impactos financeiros em comparação ao mesmo período do ano anterior, mitigados devido às medidas supracitadas.

Praça de Pedágio	Eixos e equivalentes		Variação 22 x 21	
	31/03/2022	31/03/2021	Eixos	%
P1-Avaí	1.345	1.192	153	12,82%
P2-Pirajuí	1.227	1.101	126	11,42%
P3-Promissão	1.368	1.181	187	15,79%
P4-Glicério	1.580	1.420	160	11,24%
P5-Rubiácea	1.149	1.048	101	9,64%
P6-Lavínia	924	820	104	12,68%
P7-Guaraçaí	869	774	96	12,37%
P8-Castilho	1.214	1.127	87	7,69%
<b>Total</b>	<b>9.676</b>	<b>8.663</b>	<b>1.012</b>	<b>11,71%</b>

Praça de Pedágio	Em R\$ mil		Variação	
	31/03/2022	31/03/2021	22 x 21	
			R\$	%
P1-Avai	8.475	6.916	1.559	22,54%
P2-Pirajuí	7.241	5.948	1.293	21,73%
P3-Promissão	9.575	7.678	1.897	24,70%
P4-Glicério	12.321	10.224	2.097	20,51%
P5-Rubiácea	7.698	6.497	1.201	18,49%
P6-Lavínia	4.896	4.017	879	21,87%
P7-Guaraçai	4.433	3.713	720	19,39%
P8-Castilho	4.612	3.945	667	16,92%
<b>Total</b>	<b>59.250</b>	<b>48.938</b>	<b>10.312</b>	<b>20,77%</b>

A Companhia cumpre rigorosamente o seu papel social de atender à população usuária da rodovia, sempre mantendo os padrões mais rígidos de segurança viária e sanitária, e está consciente de que esse é um evento de força maior, e, portanto, demandará um aditamento de reequilíbrio contratual assim que a extensão dos efeitos dessa pandemia puderem ser mensurados.

## 2. Base de preparação

### 2.1. Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias foram preparadas de acordo com a NBC TG 21 – Demonstração Intermediária e com a norma internacional de contabilidade, a IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR).

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

### 2.2. Base de elaboração e preparação

Estas informações contábeis intermediárias foram elaboradas seguindo a base de preparação e políticas contábeis consistentes com aquelas adotadas na elaboração das demonstrações contábeis anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e devem ser lidas em conjunto com tais demonstrações contábeis emitidas e divulgadas em 31 de março de 2023 e disponibilizadas nos seguintes sites: [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br) e [www.viarondon.com.br/informacao-investidores](http://www.viarondon.com.br/informacao-investidores). Portanto, as informações de notas explicativas, que não tiveram alterações significativas ou aquelas que apresentavam divulgações irrelevantes em comparação àqueles referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, não foram repetidas integralmente nestas informações contábeis intermediárias. Entretanto, informações foram incluídas para explicar os principais eventos e transações ocorridos, possibilitando o entendimento das mudanças na posição financeira e desempenho das operações da Companhia entre essas informações contábeis intermediárias e as demonstrações contábeis anuais.

As informações contábeis intermediárias foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, alguns passivos e ativos ao valor justo por meio do resultado e alguns instrumentos financeiros a valor realizável.

As informações contábeis intermediárias são apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações contábeis intermediárias apresentadas em reais foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.



Na preparação destas informações contábeis intermediárias, a administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua e não tiveram alterações relevantes na preparação destas informações contábeis intermediárias em relação às demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA), é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às companhias abertas. As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das informações contábeis intermediárias.

As informações contábeis intermediárias foram aprovadas e autorizadas para publicação pelo Conselho de Administração em 09 de maio de 2023.

### 2.3. Pronunciamentos contábeis e interpretações emitidos recentemente

No trimestre findo em 31 de março de 2022, não foram emitidas novas normas, alterações e interpretações de normas.

### 3. Caixa e equivalentes de caixa

	31/03/2022 (Reapresentado)	31/12/2021 (Reapresentado)
Bancos	290	733
Fundo de troco/numerários trânsito	112	112
<b>Total</b>	<b>402</b>	<b>845</b>

A exposição da Companhia aos riscos de crédito e de taxa de juros e a uma análise de sensibilidade para ativos e passivos financeiros são divulgados na Nota Explicativa nº 20.

### 4. Aplicações financeiras

	31/03/2022 (Reapresentado)	31/12/2021 (Reapresentado)
Aplicação financeira – garantia	39.750	27.810

Aplicação financeira mantida junto ao Banco Santander, com liquidez diária, sendo remunerada à variação dos Certificados de Depósitos Interbancários (CDI), mantida a título de garantia da operação junto a Debêntures, veja maiores detalhes na Nota Explicativa nº 10.

A exposição da Companhia aos riscos de crédito e de taxa de juros e a uma análise de sensibilidade para ativos e passivos financeiros são divulgados na Nota Explicativa nº 20.

### 5. Contas a receber

	31/03/2022 (Reapresentado)	31/12/2021 (Reapresentado)
Pedágio eletrônico	13.799	13.876
Visa – vale-pedágio	318	262
Protege S.A – Proteção e Transporte de Valores	1.481	2.027
Brinks 's Segurança e Transporte de Valores Ltda.	-	-
DBTrans S/A	306	213
Outros	3.683	185
<b>Total</b>	<b>19.587</b>	<b>16.563</b>

Idade de vencimento dos títulos	31/03/2022 (Reapresentado)	31/12/2021 (Reapresentado)
Créditos a vencer até 30 dias	15.416	15.945
Créditos a vencer até 60 dias	682	618
Créditos a vencer a mais de 90 dias	3.489	-
<b>Total</b>	<b>19.587</b>	<b>16.563</b>

O contas a receber da Companhia não apresenta montantes significativos vencidos e a Companhia também não possui histórico de inadimplência. Dessa forma, não foi apurada perda de créditos esperada para redução do valor recuperável sobre o contas a receber.

## 6. Transações com partes relacionadas

A seguir, o valor total de remuneração atribuído aos diretores nos trimestres findos em 31 de março de 2022 e 2021:

Descrição	31/03/2022 (Reapresentado)	31/03/2021 (Reapresentado)
Diretores estatutários	11	11

Os membros do Conselho de administração não recebem qualquer remuneração da Companhia.

A Companhia submete todas as aquisições de materiais e serviços a processos de cotação de preços, inclusive aquelas com partes relacionadas.

Os saldos de ativos e passivos assim como as transações que influenciaram o resultado do período, relativas às operações com partes relacionadas, decorrem de transações da Companhia e seus acionistas, conforme demonstrado a seguir:

### a) Saldos patrimoniais

	Notas	Saldo em aberto em	
		31/03/2022 (Reapresentado)	31 /12/2021 (Reapresentado)
<b>Ativo</b>			
BRVias Holding VRD S.A.	(i)	1.476	1.470
BRVias S.A.	(v)	1.171	1.123
<b>Total</b>		<b>2.647</b>	<b>2.593</b>
<b>Passivo</b>			
BRVias Holding VRD S.A.	(vi)	(29.199)	(5.000)
Empresa Princesa do Norte S.A.	(ii)	-	-
Splice Ind. e Com de Serviços	(iii)	(510)	(607)
Outros	(iv)		
<b>Total</b>		<b>(29.709)</b>	<b>(5.607)</b>
<b>Total líquido</b>		<b>(27.062)</b>	<b>(3.014)</b>

**b) Transações que afetaram o resultado**

	Notas	Valor da transação no resultado	
		31/03/2022 (Reapresentado)	31/03/2021 (Reapresentado)
Empresa Princesa do Norte S.A.	(ii)	-	(298)
Splice Ind. e Com. de Serviços	(iii)	(1.160)	(5.912)
BRVias S.A.	(v)	(220)	(245)
Outros	(iv)	(15)	(54)
<b>Total</b>		<b>(1.395)</b>	<b>(6.509)</b>

- (i) Serviços administrativos de publicações de balanço, atas e outros;
- (ii) Serviços de transportes de pessoal;
- (iii) Execução de conserva verde e serviços de operação de equipamentos eletrônico de fiscalização e registro das infrações de excesso de velocidade na Rodovia, bem como outros serviços de manutenções;
- (iv) Serviços de consultoria administrativa;
- (v) Serviços administrativos realizados pelo Centro de Serviços Compartilhados.

## 7. Imobilizado

### Movimentação em 31 de março de 2022:

Em milhares de reais	Computadores e periféricos	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Veículos	Total
<b>Custo</b>					
<b>Saldo em 1º de janeiro de 2021</b>	<b>5.093</b>	<b>7.049</b>	<b>2.786</b>	<b>4.331</b>	<b>19.259</b>
Adições	524	3.708	160	3.203	7.595
Baixas	(1)	(170)	(73)	(1.635)	(1.879)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>5.616</b>	<b>10.587</b>	<b>2.873</b>	<b>5.899</b>	<b>24.975</b>
Adições	22	3	27	-	52
Baixas	(1)	-	-	-	(1)
<b>Saldo em 31 de março de 2022</b>	<b>5.637</b>	<b>10.590</b>	<b>2.900</b>	<b>5.899</b>	<b>25.026</b>
<b>Depreciação acumulada</b>					
<b>Saldo em 1º de janeiro de 2021</b>	<b>(4.311)</b>	<b>(4.522)</b>	<b>(1.616)</b>	<b>(2.806)</b>	<b>(13.255)</b>
Depreciação no exercício	(240)	(856)	(173)	541	(728)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>(4.551)</b>	<b>(5.378)</b>	<b>(1.789)</b>	<b>(2.265)</b>	<b>(13.983)</b>
Depreciação no período	(69)	(258)	(45)	(324)	(696)
<b>Saldo em 31 de março de 2022</b>	<b>(4.620)</b>	<b>(5.636)</b>	<b>(1.834)</b>	<b>(2.589)</b>	<b>(14.679)</b>
<b>Valor líquido contábil</b>					
<b>Saldo em 1º de janeiro de 2021</b>	<b>782</b>	<b>2527</b>	<b>1.170</b>	<b>1.525</b>	<b>6.004</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>1.065</b>	<b>5.209</b>	<b>1.084</b>	<b>3.634</b>	<b>10.992</b>
<b>Saldo em 31 de março de 2022</b>	<b>1.017</b>	<b>4.954</b>	<b>1.066</b>	<b>3.310</b>	<b>10.347</b>

## 8. Intangível

### Movimentação em 31 de março de 2022:

	Praças de pedágio	Recuperação da rodovia	Sistema de arrecadação	Direito de outorga (i)	Outros-concessão (ii)	Software	Direito de uso	Total
<b>Custo</b>								
<b>Saldo em 1º de janeiro de 2021</b>	35.171	494.959	8.167	413.597	410.352	3.487	2.902	<b>1.368.635</b>
Aquisições e construções	-	39.340	-	-	126.386	-	912	<b>166.638</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>35.171</b>	<b>534.299</b>	<b>8.167</b>	<b>413.597</b>	<b>536.738</b>	<b>3.487</b>	<b>3.814</b>	<b>1.535.273</b>
Aquisições e construções	-	12.114	-	-	20.052	-	-	<b>31.166</b>
<b>Saldo em 31 de março de 2022</b>	<b>35.171</b>	<b>546.413</b>	<b>8.167</b>	<b>413.597</b>	<b>556.790</b>	<b>3.487</b>	<b>3.814</b>	<b>1.567.439</b>
<b>Amortização acumulada</b>								
<b>Saldo em 1º de janeiro de 2021</b>	<b>(12.275)</b>	<b>(76.781)</b>	<b>(2.549)</b>	<b>(94.799)</b>	<b>(48.739)</b>	<b>(1.394)</b>	<b>(2.425)</b>	<b>(238.962)</b>
Amortização do exercício	(1.446)	(10.036)	(303)	(11.683)	(8.183)	(162)	(332)	<b>(32.145)</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>(13.721)</b>	<b>(86.817)</b>	<b>(2.852)</b>	<b>(106.482)</b>	<b>(56.922)</b>	<b>(1.556)</b>	<b>(2.757)</b>	<b>(271.107)</b>
Amortização do período	(420)	(4.200)	(88)	(3.391)	(1.115)	(47)	(96)	<b>(9.357)</b>
<b>Saldo em 31 de março de 2022</b>	<b>(14.141)</b>	<b>(91.017)</b>	<b>(2.940)</b>	<b>(109.783)</b>	<b>(58.037)</b>	<b>(1.603)</b>	<b>(2.853)</b>	<b>(280.464)</b>
<b>Valor líquido contábil</b>								
<b>Em 1º de janeiro de 2021 - Reapresentado</b>	<b>22.896</b>	<b>418.178</b>	<b>5.618</b>	<b>318.798</b>	<b>361.613</b>	<b>2.093</b>	<b>477</b>	<b>1.129.673</b>
<b>Em 31 de dezembro de 2021 – Reapresentado</b>	<b>21.450</b>	<b>447.482</b>	<b>5.315</b>	<b>307.115</b>	<b>479.816</b>	<b>1.931</b>	<b>1.057</b>	<b>1.264.166</b>
<b>Em 31 de março de 2022 - Reapresentado</b>	<b>21.030</b>	<b>455.396</b>	<b>5.227</b>	<b>303.814</b>	<b>498.753</b>	<b>1.884</b>	<b>961</b>	<b>1.286.976</b>

- (i) Conforme descrito na Nota Explicativa nº 1, a Companhia registrou o direito de outorga decorrente das obrigações a pagar do ônus da concessão, conforme demonstrado a seguir:

	<b>2009</b>
Valor da outorga	411.000
Ajuste ao valor presente	(11.202)
Atualização monetária anterior ao início das atividades	13.799
<b>Total</b>	<b>413.597</b>

- (ii) Representado por outros investimentos relacionados ao contrato de concessão conforme previsto no Programa de Investimentos.

Os ativos intangíveis da Companhia são compostos pelo custo de aquisição e/ou construção e possuem vida útil definida. O critério para amortização do ativo intangível é com base na curva de tráfego projetada até o final do prazo de concessão, desta forma, a receita e a amortização do intangível estão alinhadas pelo prazo da concessão.

As amortizações dos ativos intangíveis são incluídas na rubrica denominada custos dos serviços prestados, nas demonstrações de resultado.

Não existem ativos intangíveis individualmente relevantes inseridos nos grupos apresentados, exceto o direito de outorga que é composto por um único item devidamente detalhado no quadro acima.



## 9. Empréstimos e financiamentos

Esta nota explicativa fornece informações sobre os termos contratuais do financiamento com juros, mensurado pelo custo amortizado. Para mais informações sobre a exposição da Companhia aos riscos de taxas de juros e liquidez, veja Nota Explicativa nº 20.

	Taxa de juros a.a.	Indexador	Vencimento	31/03/2022 (Reapresentado)	31/12/2021 (Reapresentado)
CCB (ii)	4,17% a 7,10%	CDI	2023	26.482	31.517
Leasing (i)	4,40% a 7,41%	CDI	2024 – 2027	5.194	3.888
<b>Total</b>				<b>31.676</b>	<b>35.405</b>
Circulante				28.045	31.517
<b>Não circulante</b>				<b>3.631</b>	<b>3.888</b>

- (i) Empréstimo obtido junto ao Banco Santander, Banco DDL e Banco Mercedes, na modalidade Leasing para aquisição de equipamentos e veículos para operação da Rodovia, tendo como garantia os próprios bens; e
- (ii) Empréstimo obtido junto ao Banco Pine e Banco Santander, nas modalidades de cédulas de crédito bancário (CCB) para finalidade de fluxo de caixa.

### Composição por vencimento:

	2021
<b>Vencimento em</b>	
2021	31.517
Acima 2022	3.888
<b>Total</b>	<b>35.405</b>
	<b>2022</b>
<b>Vencimento em</b>	
2022	28.046
Acima 2023	3.630
<b>Total</b>	<b>31.676</b>

Movimentação dos empréstimos e financiamentos em 31 de março de 2022 e do exercício findo em 31 de dezembro de 2021:

	31/03/2022 (Reapresentado)	31/12/2021 (Reapresentado)
<b>Saldos iniciais</b>	<b>35.405</b>	<b>28</b>
<b>Varição do fluxo de caixa de financiamento</b>		
Pagamentos de financiamentos (principal e juros capitalizados)	(1.667)	(4.167)
Pagamentos de juros	(2.085)	(1.810)
<b>Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento</b>	<b>(3.752)</b>	<b>(5.977)</b>
<b>Outras variações</b>		
Novas captações	-	38.700
Despesas de juros	23	2.654
<b>Total de outras variações</b>	<b>23</b>	<b>41.354</b>
<b>Saldos finais</b>	<b>31.676</b>	<b>35.405</b>

## 10. Debêntures

Tipo de operação	Valor da emissão	Data liberação	Vencimento	Taxa de juros a.a.	31/03/2022 (Reapresentado)	31/12/2021 (Reapresentado)
Debêntures	700.000	28/02/2020	15/12/2034	5,55% a.a. + IPCA	828.600	799.054
(-) Comissão	700.000	28/02/2020	15/12/2034		(31.231)	(31.851)
<b>Total</b>					<b>797.369</b>	<b>767.203</b>
<b>Circulante</b>					<b>46.452</b>	<b>43.207</b>
Debêntures					48.935	45.690
(-) Comissão					(2.484)	(2.483)
<b>Não circulante</b>					<b>750.917</b>	<b>723.996</b>
Debêntures					779.664	753.363
(-) Comissão					(28.747)	(29.367)

Composição por vencimento:

Vencimento em:	31/03/2022 (Reapresentado)	31/12/2021 (Reapresentado)
2022 a 2034		
2023 a 2034	-	723.669
2025 a 2034	750.917	
<b>Total</b>	<b>750.917</b>	<b>723.669</b>

Movimentação das debêntures em 31 de março de 2022 e do exercício findo em 31 de dezembro de 2021:

	31/03/2022 (Reapresentado)	31/12/2021 (Reapresentado)
<b>Saldos iniciais</b>	<b>767.203</b>	<b>688.680</b>
<b>Variações dos fluxos de caixa de financiamento</b>		
Pagamento do principal	-	(1.937)
Pagamentos de juros	-	(41.978)
<b>Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento</b>	<b>-</b>	<b>(43.915)</b>
<b>Outras variações</b>		
Novas Captações	-	-
Despesas de juros	30.166	122.438
<b>Total de outras variações</b>	<b>30.166</b>	<b>122.438</b>
<b>Saldos finais</b>	<b>797.369</b>	<b>767.203</b>

Movimentação das debêntures em 31 de março de 2021 e do exercício findo em 31 de dezembro de 2020:

	31/03/2021 (Reapresentado)	01/01/2021 (Reapresentado)
<b>Saldos iniciais</b>	<b>688.680</b>	<b>461.430</b>
<b>Variações dos fluxos de caixa de financiamento</b>		
Pagamento do principal	(28)	(446.081)
Pagamentos de juros	-	(84.880)
<b>Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento</b>	<b>(28)</b>	<b>(530.961)</b>
<b>Outras variações</b>		
Novas Captações	-	700.007
Despesas de juros	28.333	58.204
<b>Total de outras variações</b>	<b>28.333</b>	<b>758.211</b>
<b>Saldos finais</b>	<b>716.985</b>	<b>688.680</b>

Em 28 de fevereiro de 2020, a Companhia realizou a segunda emissão pública de debêntures simples, não conversíveis em ações, com esforços restritos de colocação, no valor total de R\$ 700.000. Foram emitidas 700.000 (setecentas mil) debêntures com o valor nominal unitário de R\$ 1.000 (hum mil reais), com vencimentos semestrais, primeiro vencimento em 15 de junho de 2020 e último vencimento em 15 de dezembro de 2034.

As debêntures serão atualizadas com base na variação do IPCA acrescido da taxa percentual equivalente a 5,55% a.a.

Cada uma das debêntures fará jus ao pagamento de seu valor nominal unitário atualizado e juros semestralmente, iniciando em 15 de junho de 2020 até 15 de dezembro de 2034.

As principais cláusulas restritivas dos contratos descritos acima são as seguintes:

- Contratação, pela Emissora com quaisquer terceiros, incluindo com partes relacionadas, de empréstimos, mútuos, financiamentos, adiantamentos de recursos, hedge, leasing e financiamento de máquinas, equipamentos e veículos ou qualquer outra forma de operação de crédito, operação financeira e/ou operação de mercado de capitais, local ou internacional, inclusive mediante prestação de garantia fidejussória e/ou real e concessão de preferência a outros créditos, exceto com relação a operações que, cumulativamente, atendam as seguintes características: **(a)** tenham prazo de vencimento de até 1 (um) ano; **(b)** não contenham quaisquer garantias prestadas pela Emissora; **(c)** os recursos captados sejam aplicados no Projeto; e **(d)** sejam limitados a um saldo em aberto individual ou agregado de R\$ 30.000.000,00 (trinta milhões de reais) ou o equivalente em outras moedas, sendo este valor atualizado pela variação do IPCA no período. Excetuam-se os (1) mútuos subordinados celebrados entre a Emissora e a Acionista, nos quais a Emissora figure como mutuária; (2) operações de leasing para aquisição de máquinas, equipamentos e veículos limitados a um saldo em aberto individual ou agregado de R\$ 5.000.000,00 (cinco milhões de reais);
- Manter os seguintes índices de cobertura da dívida ICSD Histórico, relativo aos últimos 12 (doze) meses antecedentes à data do cálculo, superior ou igual a 1,3x

Esses *covenants* financeiros são medidos junto aos credores de acordo com as informações contábeis para o período e exercício findo dezembro de cada ano.

Os custos incorridos na captação são apropriados ao resultado em função da fluência do prazo, com base no método do custo amortizado, que considera o valor total da comissão de R\$ 33.715 para a apropriação dos encargos financeiros durante a vigência da operação. O montante reconhecido no resultado do trimestre findo em 31 de março de 2022 foi de R\$ 2.484. O montante a apropriar no resultado futuro em 31 de março de 2022 é de R\$ 31.231.

## 11. Fornecedores

	31/03/2022 (Reapresentado)	31/12/2021 (Reapresentado)
Fornecedores diversos	18.723	31.748
Fornecedores - risco sacado (ii)	74.404	64.544
Medições a pagar	667	506
Retenções (i)	12.850	12.524
<b>Total</b>	<b>106.644</b>	<b>109.322</b>

- (i) A Companhia adota como procedimento, realizar retenções parciais do valor do serviço contratado, para honrar com possíveis riscos de contingências dos terceiros, uma vez que a Companhia é acionada judicialmente por ser responsável solidária. Estes percentuais de retenção estão determinados por meio de contratos de prestação de serviço assinado entre as partes; e
- (ii) Refere-se a fornecedores que tiveram seus recebíveis descontados com instituições financeiras que possuem convênio com a Companhia. A Companhia não incorre em juros adicionais para o banco sobre os valores devidos aos fornecedores, sendo assim, a Companhia não desreconheceu os passivos aos quais a transação de risco sacado se aplica, pois não houve uma baixa legal e nem o passivo original foi substancialmente modificado ao entrar ou fazer parte das transações de risco sacado. A Companhia divulga os valores contabilizados pelos fornecedores na rubrica de “fornecedores – risco sacado”, porque a natureza e a função do passivo financeiro permanecem os mesmos de outras contas a pagar com fornecedores. Os pagamentos junto à referida instituição financeira são incluídos nos fluxos de caixa operacionais porque continuam a fazer parte do ciclo operacional da Companhia e sua natureza principal permanece, ou seja, pagamentos pela compra de bens e serviço.

Composição por vencimento do total de “Fornecedores diversos” e “Fornecedores – risco sacado”:

	31/03/2022 (Reapresentado)	31/12/2021 (Reapresentado)
<b>A vencer</b>		
Até 180 dias	87.315	92.340
De 181 a 360 dias	410	425
<b>Total</b>	<b>87.725</b>	<b>92.765</b>
<b>Vencidas</b>		
Até 30 dias	3.413	1.038
De 31 a 360 dias	1.989	2.489
<b>Total</b>	<b>5.402</b>	<b>3.527</b>
<b>Total</b>	<b>93.127</b>	<b>96.292</b>

## 12. Provisão para manutenção – contrato de concessão

A Companhia constitui provisão para manutenção tendo como objetivo mensurar adequadamente o passivo com a melhor estimativa do gasto necessário para liquidar a obrigação presente na data do balanço.

Essa provisão é contabilizada com base nos fluxos de caixa previstos de cada objeto de provisão, trazidos ao valor presente, levando-se em conta o custo dos recursos econômicos no tempo e os riscos do negócio.

A Companhia definiu que estão enquadradas no escopo da provisão de manutenção as intervenções físicas de caráter periódico, claramente identificadas e destinadas a recompor a infraestrutura concedida as condições técnicas e operacionais exigidas pelo contrato, ao longo de todo o período da concessão. Considera-se uma obrigação presente de manutenção somente a próxima intervenção a ser realizada. Obrigações reincidentes ao longo do contrato passam a ser provisionadas à medida que a obrigação anterior tenha sido concluída e o item restaurado colocado novamente em uso para utilização pelos usuários.

O saldo da provisão está demonstrado a seguir:

	31/03/2022 (Reapresentado)	31/12/2021 (Reapresentado)
Passivo circulante	18.884	9.653
Passivo não circulante	26.547	10.649
<b>Total</b>	<b>45.431</b>	<b>20.302</b>

Movimentação da provisão para manutenção em 31 de março de 2022:

<b>Em 1º de janeiro de 2021</b>	<b>42.544</b>
Realização por consumo	(77.826)
Adições	55.583
<b>Em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>20.302</b>
Realização por consumo	(18.518)
Adições	43.647
<b>Em 31 de março de 2022</b>	<b>45.431</b>

Movimentação da provisão para manutenção em 31 de março de 2021:

<b>Em 1º de janeiro de 2020</b>	<b>93.760</b>
Realização por consumo	(95.437)
Adições	44.221
<b>Em 31 de dezembro de /2020</b>	<b>42.544</b>
Realização por consumo	(21.324)
Adições	17.911
<b>Em 31 de março de 2021</b>	<b>39.131</b>

### 13. Ativos e passivos fiscais diferidos

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a Companhia reconheceu o imposto de renda e a contribuição social diferidos passivos, referentes à diferença temporária da amortização do intangível e despesas com encargos financeiros, que para fins fiscais são amortizadas linearmente e para fins contábeis de acordo com a curva do tráfego, conforme demonstrado:

	31/03/2022 (Reapresentado)	31/12/2021 (Reapresentado)
<b>Ativo</b>		
Prejuízo fiscal e base negativa	18.138	38.138
Provisão para manutenção	15.447	6.903
Outras provisões temporárias	377	380
<b>Total</b>	<b>33.962</b>	<b>45.421</b>
<b>Passivo</b>		
Custos dos empréstimos	(13.839)	(62.012)
Intangíveis - Efeito temporário ICPC 1 (R1)/IFRIC 12	(78.830)	(28.159)
<b>Total</b>	<b>(92.669)</b>	<b>(90.171)</b>
<b>Total</b>	<b>(58.707)</b>	<b>(44.750)</b>

Movimentação do imposto de renda e contribuição social diferidos:

	Saldo em 31/03/2022 (Reapresentado)	Saldo em 31/12/2021	31/03/2022 (Reapresentado)	31/03/2021 (Reapresentado)
<b>Ativo</b>				
Prejuízo fiscal e base negativa	18.138	38.138	(20.000)	-
Provisão para manutenção	15.447	6.903	8.544	(1.160)
Outras provisões temporárias	377	380	(3)	-
<b>Total</b>	<b>33.962</b>	<b>45.421</b>	<b>(11.459)</b>	<b>(1.160)</b>
<b>Passivo</b>				
Custos dos empréstimos	(13.839)	(62.012)	48.173	(2.657)
Intangíveis - efeito temporário	(78.830)	(28.159)	(50.671)	368
<b>Total</b>	<b>(92.669)</b>	<b>(90.171)</b>	<b>(2.948)</b>	<b>(2.289)</b>
<b>Total</b>	<b>(58.707)</b>	<b>(44.750)</b>	<b>(13.958)</b>	<b>(3.449)</b>

**a) Créditos tributários**

Na data do relatório, a Companhia possui prejuízos fiscais não utilizados no valor de R\$ 273.082 (em 31 de dezembro de 2021, R\$ 255.944) disponíveis para compensação contra lucros futuros. Foi reconhecido ativo fiscal diferido com relação ao valor de R\$18.138 (em 31 de dezembro de 2021, R\$ 38.138) para esses prejuízos. Não foi reconhecido nenhum ativo fiscal diferido com relação ao valor remanescente de R\$ 74.710 (em 31 de dezembro de 2021, R\$ 48.883) uma vez que pode não haver lucro real disponível no futuro.

**b) Reconciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social**

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais do imposto de renda e contribuição social é demonstrada como segue:

A alíquota nominal dos impostos é de 34% sobre o lucro ajustado conforme a legislação vigente do Brasil para o lucro real. A alíquota efetiva demonstrada acima apresenta a melhor estimativa da administração da alíquota anual esperada.

Descrição	31/03/2022 (Reapresentado)	31/03/2021 (Reapresentado)
<b>Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>(34.516)</b>	<b>(12.166)</b>
Alíquota nominal	34%	34%
(=) Despesas com imposto a alíquota nominal	11.736	4.136
(-) Adições permanentes	(426)	(424)
(+) Exclusão permanente	-	-
(+/-) Outros créditos não reconhecidos	-	-
Imposto de renda e contribuição social correntes	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(13.958)	(3.449)
<b>Total</b>	<b>40%</b>	<b>28%</b>

## 14. Provisão para contingências

A Companhia, no curso normal de suas atividades, está sujeita aos processos judiciais de natureza tributária, trabalhista e cível. A administração, apoiada na opinião de seus assessores legais e, quando aplicável, fundamentada em pareceres específicos emitidos por especialistas na mesma data, avalia a expectativa do desfecho dos processos em andamento e determina a necessidade ou não de constituição de provisão para contingências.

Em 31 de março de 2022, está provisionado o montante de R\$ 975 (R\$ 986 em 31 de dezembro de 2021), o qual na opinião da administração, com base na opinião de assessores legais, é suficiente para fazer face às perdas esperadas com o desfecho dos processos em andamento.

Resumo da movimentação em 31 de março de 2022:

Descrição	Cíveis	Trabalhistas	Total
<b>Saldo inicial 31 de dezembro de 2021</b>	<b>473</b>	<b>513</b>	<b>986</b>
Provisão	187	26	213
Reversão de Provisão	(168)	(56)	(224)
<b>Saldo final 31 de março de 2022</b>	<b>492</b>	<b>483</b>	<b>975</b>

Resumo da movimentação em 31 de março de 2021:

Descrição	Cíveis	Trabalhistas	Total
<b>Saldo inicial 31 de dezembro de 2020</b>	<b>871</b>	<b>692</b>	<b>1.563</b>
Provisão	103	114	217
Reversão de Provisão	(508)	(339)	(847)
<b>Saldo final 31 de março de 2021</b>	<b>466</b>	<b>467</b>	<b>933</b>

Adicionalmente, a Companhia é parte de outras ações cujo risco de perda, de acordo com os advogados externos responsáveis e a administração da Companhia, é possível, para os quais nenhuma provisão foi reconhecida, no montante de R\$ 13.779 em 31 de março de 2022 (R\$ 13.292 em 31 de dezembro de 2021).

A Companhia também possui seguro contratado de responsabilidade cível no valor de R\$ 37.900 (Nota Explicativa nº 21) e retenções contratuais de fornecedores para possíveis contingências trabalhistas, na qual a Companhia é responsável solidária.

Descrição	31/03/2022 (Reapresentado)		31/12/2021	
	Quantidade	R\$	Quantidade	R\$
Cíveis	86	9.322	84	9.149
Trabalhistas	54	4.457	50	4.143
<b>Total</b>	<b>140</b>	<b>13.779</b>	<b>134</b>	<b>13.292</b>

## 15. Patrimônio líquido

### a) Capital social

Em 31 de março de 2022, o capital social da Companhia é de R\$ 499.000, sendo já integralizados R\$ 402.651 (mesmo valor em 31 de dezembro de 2021) e a integralizar R\$ 96.349 (mesmo valor em 31 de dezembro de 2021), e está representado por 249.500.000 de ações ordinárias e 249.500.000 de ações preferenciais (mesmas quantidades em 31 de dezembro de 2021).

### b) Dividendos

O estatuto social da Companhia determina a distribuição de um dividendo mínimo obrigatório de 25% do resultado do exercício, ajustado na forma da lei.

## 16. Receita operacional líquida

A seguir, a composição da receita operacional líquida:

	31/03/2022 (Reapresentado)	31/03/2021 (Reapresentado)
Receita de pedágios	59.250	48.938
Receitas acessórias	2.167	2.850
Receita de construção	22.694	1.553
Outras receitas	-	123
Tributos incidentes	(5.541)	(4.445)
<b>Total</b>	<b>78.570</b>	<b>49.019</b>

## 17. Gastos por natureza

Abaixo a composição do custo dos serviços prestados e despesas administrativas e gerais:

	31/03/2022 (Reapresentado)	31/03/2021 (Reapresentado)
Serviços de terceiros	(2.899)	(7.475)
Com pessoal	(6.105)	(4.480)
Amortização e depreciação	(10.055)	(7.900)
Constituição de provisão para manutenção	(43.650)	(17.910)
Custo de contrato concessão	(2.803)	(2.471)
Outros	(1.073)	41
<b>Total</b>	<b>(66.585)</b>	<b>(40.195)</b>
Custo dos serviços prestados	(65.405)	(38.572)
Despesas administrativas e gerais (i)	(1.180)	(1.623)
Custo de construção	(22.694)	(1.553)

(i) As despesas administrativas são compostas basicamente por despesas com pessoal.

## 18. Resultado financeiro líquido

As receitas e despesas financeiras incorridas nos trimestres findos em 31 de março de 2022 e 2021 foram:

	31/03/2022 (Reapresentado)	31/03/2021 (Reapresentado)
<b>Receitas financeiras</b>		
Rendimentos de aplicações financeiras	657	435
<b>Total das receitas financeiras</b>	<b>657</b>	<b>435</b>
<b>Despesas financeiras</b>		
Juros sobre financiamentos	(23.084)	(19.683)
Outras despesas financeiras	(1.380)	(189)
<b>Total das despesas financeiras</b>	<b>(24.464)</b>	<b>(19.872)</b>
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>(23.807)</b>	<b>(19.437)</b>



## 19. Resultado por ação

Em atendimento ao CPC 41/IAS 33 (aprovado pela deliberação CVM nº 636 – Resultado por ação), a Companhia apresenta a seguir as informações sobre o resultado por ação para os trimestres findos em 31 de março de 2022 e 2021.

O cálculo básico de resultado por ação é feito por meio da divisão do resultado líquido do período, atribuído aos detentores de ações, pela quantidade média ponderada de ações disponíveis durante o período.

O prejuízo diluído por ação é calculado por meio da divisão do resultado líquido atribuído aos detentores de ações pela quantidade média ponderada de ações disponíveis durante o período mais a quantidade média ponderada de ações que seriam emitidas na conversão de todas as ações ordinárias potenciais diluídas em ações ordinárias.

A seguir apresentamos os dados de resultado e ações utilizadas no cálculo dos prejuízos básico e diluído por ação:

### Memória de cálculo do resultado por ação

	Resultado do período	Quantidade ponderada de ações	Resultado por ação Básico e diluído - R\$ - expresso em milhares de reais
2022	(15.615)	499.000.000	(0,09714)
2021	(48.474)	499.000.000	(0,03129)

## 20. Instrumentos financeiros

### a) Classificação contábil e valores justos

A tabela a seguir apresenta os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros.

				31/03/2022		
		Notas	Valor justo através do resultado	Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado	Passivo financeiros mensurados ao custo amortizado	
<b>Ativos</b>						
Caixa e equivalentes de caixa	3		402	-		-
Aplicações financeiras	4		39.750	-		-
Contas a receber de clientes	5		-	19.587		-
Outros créditos			-	613		-
<b>Passivos</b>						
Empréstimos e financiamentos						31.676
Debêntures	9		-			797.369
Fornecedores e partes relacionadas	10 e 6		-			136.353
<b>Total</b>			<b>40.152</b>	<b>20.200</b>		<b>(965.398)</b>

				31/12/2021		
		Notas	Valor justo através do resultado	Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado	Passivo financeiros mensurados ao custo amortizado	
<b>Ativos</b>						
Caixa e equivalentes de caixa	3		845	-		-
Aplicações financeiras	4		27.810	-		-
Contas a receber de clientes	5		-	16.563		-
Outros créditos			-	602		-
<b>Passivos</b>						
Empréstimos e financiamentos	-		-			35.405
Debêntures	9		-			767.203
Fornecedores e partes relacionadas	10 e 6		-			114.929
<b>Total</b>			<b>28.655</b>	<b>17.165</b>		<b>(917.537)</b>

## **b) Mensuração do valor justo**

Os demais valores contábeis referentes aos instrumentos financeiros constantes no balanço patrimonial, quando comparados com os valores que poderiam ser obtidos na sua negociação em um mercado ativo ou, na ausência destes, com o valor presente líquido ajustado com base na taxa vigente de juros no mercado, se aproximam, substancialmente, de seus correspondentes valores de mercado.

Não ocorreram transferências entre níveis a serem consideradas em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021.

## **c) Gerenciamento dos riscos financeiros**

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

- Risco de liquidez;
- Risco de mercado;
- Risco de crédito.

Esta nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia para cada um dos riscos acima, os objetivos da Companhia, políticas e processos para a mensuração e gerenciamento de riscos e gerenciamento do capital da Companhia.

### **(i) Estrutura do gerenciamento de risco**

O Conselho de administração é responsável pelo acompanhamento das políticas de gerenciamento de risco da Companhia.

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia são estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais a Companhia está exposta, para definir limites de riscos e controles apropriados, e para monitorar os riscos e a aderência aos limites definidos. As políticas de gerenciamento de risco e os sistemas são revisados regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia. A Companhia através de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento, busca manter um ambiente de disciplina e controle, no qual todos os funcionários tenham consciência de suas atribuições e obrigações.

### **(ii) Risco de liquidez**

A Companhia está exposta aos riscos de liquidez, em virtude da possibilidade de não ter caixa suficiente para atender suas necessidades operacionais, aos riscos de mercado, decorrentes de variações de taxas de juros, redução do tráfego e ao risco de crédito, decorrente da possibilidade de inadimplemento de suas contrapartes em aplicações financeiras e contas a receber.

A Companhia adota procedimentos de gestão de riscos de liquidez, de mercado e de crédito, através de mecanismos do mercado financeiro que buscam minimizar a exposição dos ativos e passivos da Companhia, protegendo a rentabilidade dos contratos e o patrimônio.

A previsão do fluxo de caixa é realizada pela Companhia, sendo sua projeção monitorada continuamente, a fim de garantir e assegurar as exigências de liquidez, os limites ou cláusulas dos contratos de empréstimos e caixa suficiente para atendimento das necessidades operacionais do negócio.

O excesso de caixa gerado pela Companhia é investido em contas correntes com incidência de juros/remuneração, depósitos a prazo e depósitos de curto prazo, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem, conforme determinado pelas previsões acima mencionadas.

O valor contábil dos passivos financeiros com risco de liquidez está representado a seguir:

#### **Cronograma de amortização da dívida**

A seguir, estão os vencimentos contratuais de passivos financeiros incluindo pagamentos de juros estimados:

<b>Em 31/03/2022</b>	<b>Contábil</b>	<b>Fluxo contratual</b>	<b>2022</b>	<b>Acima de 2023</b>
Empréstimos e financiamentos	31.676	34.091	34.091	
Debêntures	797.369	2.432.334	49.324	2.383.010
Fornecedores e partes relacionadas passivas	136.353	136.353	136.353	-
<b>Total</b>	<b>965.398</b>	<b>2.602.778</b>	<b>219.768</b>	<b>2.383.010</b>

<b>Em 31/12/2021</b>	<b>Contábil</b>	<b>Fluxo contratual</b>	<b>2022</b>	<b>Acima de 2023</b>
Empréstimos e financiamentos	34.533	38.489	38.489	
Debêntures	755.533	2.388.824	48.467	2.340.357
Fornecedores e partes relacionadas passivas	114.929	114.929	114.929	-
<b>Total</b>	<b>916.665</b>	<b>2.541.567</b>	<b>201.210</b>	<b>2.340.357</b>

#### **(iii) Risco de mercado**

O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido às variações nos preços de mercado. Os preços de mercado englobam três tipos de risco: risco de taxa de juros e risco de preço que pode ser relativo às tarifas entre outros. A Companhia não tem importações ou exportações de insumos ou serviços e não apresenta em 31 de março de 2022 ativos ou passivos em moeda estrangeira, conseqüentemente, não apresenta exposição aos riscos cambiais. A Companhia não tem ações negociadas em mercado.

#### **Risco de taxa de juros**

Risco de taxa de juros é o risco de a Companhia vir a sofrer perdas econômicas devido às alterações adversas nas taxas de juros, que podem ser ocasionadas por fatores relacionados às crises econômicas e/ou alterações na política monetária no mercado interno. Essa exposição refere-se, principalmente, às mudanças nas taxas de juros de mercado que afetem os passivos da Companhia indexados pelo Índice Nacional de Preço ao Consumidor Amplo (IPCA).

#### **Perfil**

Na data das informações do período, o perfil dos instrumentos financeiros remunerados por juros variáveis da Companhia era:

O objetivo da Companhia é administrar o risco operacional para evitar a ocorrência de prejuízos financeiros e danos à reputação da Companhia e buscar eficácia de custos e para evitar procedimentos de controle que restrinjam iniciativa e criatividade.

#### **Análise de sensibilidade**

Os instrumentos financeiros podem sofrer variações de valor justo em decorrência da flutuação da taxa do IPCA e do CDI, principal exposição de risco de mercado da Companhia.

As avaliações de sensibilidade dos instrumentos financeiros a estas variáveis são apresentadas abaixo:

	Risco	Valor contábil	
		31/03/2022 (Reapresentado)	31/12/2021
<b>Instrumentos de taxa variável</b>			
Debêntures	IPCA	797.369	767.203

**(iv) Seleção dos riscos**

A Companhia selecionou os riscos de mercado que mais podem afetar os valores dos instrumentos financeiros por ela detidos como sendo a taxa do IPCA.

**(v) Seleção dos cenários**

A Companhia apresenta na análise de sensibilidade três cenários, sendo um provável e dois que possam representar efeitos adversos para a Companhia.

Como cenário provável (Cenário I) adotamos a taxa do IPCA e CDI de acordo com as projeções obtidas pelo Bacen – Relatório, ambas em 31 de março de 2022.

Para os dois cenários adversos na taxa do IPCA e CDI foram consideradas uma alta de 25% sobre o cenário provável (Cenário I) como cenário adverso possível (Cenário II) e de 50% como cenário adverso extremo (Cenário III).

**(vi) Análise de sensibilidade de variações na taxa de juros**

A sensibilidade de cada instrumento financeiro, considerando a exposição à variação do IPCA é apresentada na tabela na próxima página.

**(vii) Risco de taxa de juros sobre passivos financeiros – depreciação das taxas**

A Companhia não apresenta quadro de sensibilidade de suas aplicações financeiras, o risco atrelado a estas aplicações não são materiais das informações contábeis em 31 de março de 2022.

**Risco de preço e valor de mercado**

A presente estrutura tarifária cobrada nas praças de pedágio é regulada pelo poder concedente da Agência de Transportes do Estado de São Paulo (Artesp) que permite manter o equilíbrio econômico-financeiro do contrato.

### (viii) Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com cliente, o que levaria ao prejuízo financeiro. A Companhia está exposta ao risco de crédito em suas atividades operacionais (principalmente com relação a contas a receber), de financiamento e depósitos em bancos e aplicações financeiras em instituições financeiras.

Instrumentos	Exposição 31/03/2022 (Reapresentado)	Risco	Cenários					
			Provável		Aumento do índice em 25%		Aumento do índice em 50%	
			Valor			Valor		Valor
		Aumento						
Debêntures	797.369	IPCA	10,54%	(46.769)	13,18%	(58.462)	15,81%	(70.154)
		Aumento						
Empréstimos e Financiamentos	31.676	CDI	11,65%	(4.812)	14,56%	(6.015)	17,48%	(7.218)
<b>Total dos passivos financeiros</b>	<b>829.045</b>			<b>(51.581)</b>		<b>(64.477)</b>		<b>(77.372)</b>
<b>Impacto no resultado do período apresentado</b>				<b>(51.581)</b>		<b>(64.477)</b>		<b>(77.372)</b>

Instrumentos	Exposição 31/03/2022 (Reapresentado)	Risco	Cenários					
			Provável		Redução do índice em 25%		Redução do índice em 50%	
			Valor			Valor		Valor
		Redução						
Debêntures	797.369	IPCA	10,54%	46.769	7,91%	35.077	5,27%	23.385
		Redução						
Empréstimos e Financiamentos	31.676	CDI	11,65%	4.812	8,74%	3.609	5,83%	2.406
<b>Total dos passivos financeiros</b>	<b>829.045</b>			<b>44.935</b>		<b>33.701</b>		<b>22.468</b>
<b>Impacto no resultado do período apresentado</b>				<b>44.935</b>		<b>33.701</b>		<b>22.468</b>

### Risco de preço e valor de mercado

A presente estrutura tarifária cobrada nas praças de pedágio é regulada pelo poder concedente da Agência de Transportes do Estado de São Paulo (Artesp) que permite manter o equilíbrio econômico-financeiro do contrato. Determinadas situações permitem a Companhia requerer o equilíbrio econômico-financeiro do contrato de concessão que naturalmente deverá ser aprovado pelo órgão regulador e poder concedente.

### Gestão do capital social

O objetivo principal da administração de capital é assegurar que este mantenha uma classificação de crédito forte e uma razão de capital livre de problemas a fim de apoiar os negócios e maximizar o valor ao acionista. A Companhia administra a estrutura do capital e a ajusta considerando as mudanças nas condições econômicas.

## 21. Cobertura de seguros

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos aos riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade.

As coberturas de seguros, conforme apólices de seguros da Companhia, são compostas por:

<b>Modalidade</b>	<b>Vigência</b>	<b>Cobertura</b>
Garantia operação	Maio/2021 a maio/2022	60.267
Garantia ampliação	Maio/2021 a maio/2022	97.209
Operacionais	Maio/2021 a maio/2022	2.185.720
Responsabilidade civil	Maio/2021 a maio/2022	37.900

Em virtude da aquisição dos veículos pesados para a operação da Rodovia, foram contratadas coberturas de responsabilidade civil contra terceiros (danos materiais, corporais e morais).

## 22. Benefícios aos empregados

A Companhia mantém os seguintes benefícios de curto prazo aos empregados e administradores: auxílio-creche, assistência médica, seguro de vida, vale-refeição, transporte e vale-alimentação.

Não é política da empresa conceder benefícios pós-emprego, outros benefícios de longo prazo, bem como remuneração baseada em ações. Nas rescisões de contrato de trabalho considera-se a legislação trabalhista em vigor.

## 23. Risco regulatório

A Companhia desconhece quaisquer eventos de iniciativa do governo estadual que possam afetar a continuidade da exploração da rodovia. Em relação a um possível ato político que implique no rompimento da relação contratual, consideramos de probabilidade remota.

A Companhia, segundo pesquisas de opinião, goza de aceitação e satisfação perante o público em geral e não se encontra em processo de medida judicial que possa vir a prejudicar suas atividades.

Quanto aos eventos provocados pela natureza, entende-se que o trajeto da rodovia, em sua maioria plano e distantes de acidentes geográficos potencialmente prejudiciais, não apresenta grandes riscos ao andamento dos trabalhos de reforma e ampliação. Importa ressaltar, por outro lado, que a Companhia se encontra coberta com a apólice de seguros das operações, riscos de engenharia, conforme apresentado na Nota Explicativa nº 21.

A Companhia, durante o curso normal das suas atividades está sujeita a fiscalizações do órgão regulador, estando suscetível aos questionamentos e às penalidades cabíveis, caso não estejam atendendo às obrigações licitatórias.

Para os questionamentos realizados pelo órgão regulador a Companhia realizou os devidos esclarecimentos e com base neste fato, e na avaliação dos seus assessores jurídicos, não constatou qualquer evento relevante que possa afetar as suas informações contábeis.

## 24. Compromissos

### **Decorrente da verba de fiscalização**

A Companhia assumiu o compromisso ao longo de todo o prazo de concessão de efetuar um pagamento no valor correspondente a 3% da receita bruta de pedágio e das receitas acessórias efetivamente obtidas pela concessionária. Entretanto, em 27 de junho de 2013, foi publicada no Diário Oficial a redução do percentual para 1,5%, passando a vigorar a partir de julho de 2013, conforme descrito na Nota Explicativa nº 1.

## **Investimentos**

De acordo com o programa estadual de concessão de rodovias, a Companhia assumiu a rodovia com a previsão de realizar investimentos durante o prazo da concessão.

A Companhia tem previsão orçamentária para realizar investimentos e conseqüentemente cumprir as metas contratuais.

## **25. Demonstrações dos fluxos de caixa**

As demonstrações dos fluxos de caixa foram elaboradas de acordo com o CPC 03 R2/IAS 7.

Durante o período findo em 31 de março de 2022, não houve aquisições de ativos imobilizados e intangíveis com efeito não caixa.

## **26. Reapresentação de Valores Correspondentes**

A administração da Companhia está reapresentando as informações contábeis do período de três meses findos em 31 de março de 2022 e 2021 e as demonstrações contábeis dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e saldo de abertura em 1º de janeiro de 2021 em função da revisão da política contábil referente a capitalização dos custos de empréstimos de exercícios anteriores. Esses ajustes estão sendo apresentados retroativamente em conformidade com o CPC 23 – Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de divergência e CPC 26(R1) – Apresentação das Demonstrações Contábeis e referem-se a uma avaliação mais aprofundada das normas contábeis – em linha com as exigências previstas na ICPC 01: Contratos de Concessão, correlacionada à norma internacional IFRIC 12, e igualmente no CPC 20: Custos dos Empréstimos, correlacionado à IAS 23.

Até o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021, a Companhia vinha reconhecendo tais custos diretamente no resultado do exercício em linha específica de despesas financeiras. Após uma avaliação sobre a essência econômica das operações de financiamento, houve uma mudança desse entendimento, sendo que a partir do exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022 e com ajustes retrospectivos, os custos de empréstimos que são diretamente atribuíveis à aquisição e construção do ativo intangível de concessão passam a ser registrados como parte do custo deste ativo.

A administração da Companhia entende que tal alteração de prática contábil irá produzir demonstrações financeiras mais fidedignas e com informações mais relevantes aos seus usuários. Isso porque essa forma de contabilização melhor respeita a essência econômica da concessão e do respectivo financiamento correspondente para os investimentos necessários.

Os resultados e os impactos dessa alteração de política contábil para o exercício corrente e passados, em linha com as exigências do CPC 23, são apresentados a seguir:



## ATIVO

	Notas	31/03/2022 (Reapresentado)		
		Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado
<b>Ativo circulante</b>				
Caixa e equivalentes de caixa	3	402	-	402
Aplicações financeiras	4	39.750	-	39.750
Contas a receber	5	19.587	-	19.587
Despesas pagas antecipadamente	-	1.204	-	1.204
Adiantamento a fornecedores	-	813	-	813
Partes relacionadas	6	2.647	-	2.647
Outros créditos	-	611	-	611
<b>Total do ativo circulante</b>		65.014	-	65.014
<b>Ativo não circulante</b>				
Depósitos judiciais	-	1.545	-	1.545
Impostos de renda e contribuição social diferidos		3.823	(3.823)	-
<b>Total do realizável a longo prazo</b>		5.368	(3.823)	1.545
Imobilizado	7	10.347	-	10.347
Intangível - Reapresentado	8	1.103.064	183.912	1.286.976
<b>Total do ativo não circulante</b>		1.118.779	180.089	1.298.867
<b>Total do ativo</b>		1.183.793	180.089	1.363.881

	Notas	31/03/2022 (Reapresentado)		
		Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado
<b>Passivo circulante</b>				
Empréstimos e financiamentos	9	28.045	-	28.045
Debêntures	10	46.452	-	46.452
Fornecedores	11	106.644	-	106.644
Arrendamento por direito de uso	-	576	-	576
Passivo fiscal	-	2.762	-	2.762
Obrigações sociais	-	2.897	-	2.897
Provisão para manutenção	12	18.884	-	18.884
Partes Relacionadas	6	29.709	-	29.709
Outras contas a pagar	18	7.559	-	7.559
<b>Total do passivo circulante</b>		<u>243.528</u>	<u>-</u>	<u>243.528</u>
<b>Passivo não circulante</b>				
Empréstimos e financiamentos	9	3.631	-	3.631
Debêntures	10	750.917	-	750.917
Arrendamento por direito de uso	-	777	-	777
Provisão para manutenção	12	26.547	-	26.547
Imposto de renda e contribuição social diferido	13	-	58.707	58.707
Provisão para contingências	14	975	-	975
<b>Total do passivo não circulante</b>		<u>782.847</u>	<u>58.707</u>	<u>841.554</u>
<b>Patrimônio líquido</b>				
Capital integralizado	15	402.651	-	402.651
Prejuízos acumulados	15	(245.233)	121.381	(123.852)
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<u>157.418</u>	<u>121.381</u>	<u>278.799</u>
<b>Total do passivo</b>		<u>1.026.375</u>	<u>58.707</u>	<u>1.085.083</u>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<u>1.183.793</u>	<u>180.089</u>	<u>1.363.881</u>

	31 de dezembro de 2021			01 de janeiro de 2021		
	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado
<b>Ativo circulante</b>						
Caixa e equivalentes de caixa	845		845	758		758
Aplicações financeiras	27.810		27.810	63.851		63.851
Contas a receber	16.563		16.563	13.606		13.606
Despesas pagas antecipadamente	1.343		1.343	384		384
Adiantamento a fornecedores	1.050		1.050	736		736
Partes relacionadas	2.593		2.593	2.413		2.413
Outros créditos	602		602	3.199		3.199
<b>Total do ativo circulante</b>	<b>50.806</b>	<b>-</b>	<b>50.806</b>	<b>84.947</b>	<b>-</b>	<b>84.947</b>
<b>Ativo não circulante</b>						
Depósitos judiciais	1.767		1.767	2.212		2.212
Imposto de renda e contribuição social diferido	14.998	(14.998)	-	21.438	(21.438)	-
<b>Total do realizável a longo prazo</b>	<b>16.765</b>	<b>(14.998)</b>	<b>1.767</b>	<b>23.650</b>	<b>(21.438)</b>	<b>2.212</b>
Imobilizado	10.992		10.992	6.004		6.004
Intangível	1.088.438	175.728	1.264.166	987.108	142.565	1.129.673
<b>Total do ativo não circulante</b>	<b>1.116.195</b>	<b>160.730</b>	<b>1.276.925</b>	<b>1.016.762</b>	<b>121.127</b>	<b>1.137.889</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>1.167.001</b>	<b>160.730</b>	<b>1.327.731</b>	<b>1.101.709</b>	<b>121.127</b>	<b>1.222.836</b>

	31 de dezembro de 2021			01 de janeiro de 2021		
	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado
<b>Passivo circulante</b>						
Empréstimos e financiamentos	31.517		31.517	28		28
Debêntures	43.207		43.207	39.745		39.745
Fornecedores	109.322		109.322	62.920		62.920
Arrendamento por direito de uso	755		755	427		427
Passivo fiscal	2.826		2.826	3.900		3.900
Obrigações sociais	2.509		2.509	2.005		2.005
Provisão para manutenção	9.653		9.653	12.286		12.286
Partes relacionadas	5.607		5.607	10.868		10.868
Outras contas a pagar	9.959		9.959	16.533		16.533
<b>Total do passivo circulante</b>	<b>215.355</b>	<b>-</b>	<b>215.355</b>	<b>148.712</b>	<b>-</b>	<b>148.712</b>
<b>Passivo não circulante</b>						
Empréstimos e financiamentos	3.888		3.888	-		-
Debêntures	723.996		723.996	648.935		648.935
Arrendamento por direito de uso	834		834	96		96
Provisão para manutenção	10.649		10.649	30.258		30.258
Provisão para contingências	986		986	1.563		1.563
Imposto de renda e contribuição social diferido	-	44.750	44.750	-	27.034	27.034
<b>Total do passivo não circulante</b>	<b>740.353</b>	<b>44.750</b>	<b>785.103</b>	<b>680.852</b>	<b>27.034</b>	<b>707.886</b>
<b>Patrimônio líquido</b>						
Capital integralizado	402.651		402.651	402.651		402.651
Prejuízos acumulados	(191.358)	115.980	(75.378)	(130.506)	94.093	(36.413)
<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>211.293</b>	<b>115.980</b>	<b>327.273</b>	<b>272.145</b>	<b>94.093</b>	<b>366.238</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>955.708</b>	<b>44.750</b>	<b>1.000.458</b>	<b>829.564</b>	<b>27.034</b>	<b>856.598</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>	<b>1.167.001</b>	<b>160.730</b>	<b>1.327.731</b>	<b>1.101.709</b>	<b>121.127</b>	<b>1.222.836</b>

	31 de março de 2022			31 de março de 2021		
	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado
<b>Receita operacional líquida</b>	78.570	-	78.570	49.019	-	49.019
Custo dos serviços prestados	(64.117)	(1.288)	(65.405)	(37.654)	(918)	(38.572)
Custo de construção	(22.694)	-	(22.694)	(1.553)	-	(1.553)
<b>Lucro bruto</b>	(8.241)	(1.288)	(9.529)	9.812	(918)	8.894
Despesas gerais e administrativas	(1.180)	-	(1.180)	(1.623)	-	(1.623)
<b>Resultado antes das receitas e despesas financeiras</b>	(9.421)	(1.288)	(10.709)	8.189	(918)	7.271
Receita financeira	657	-	657	435	-	435
Despesa financeira	(33.936)	9.472	(24.464)	(28.493)	8.621	(19.872)
<b>Despesas financeiras líquidas</b>	(33.279)	9.472	(23.807)	(28.058)	8.621	(19.437)
<b>Resultado antes dos impostos</b>	(42.700)	8.184	(34.516)	(19.869)	7.703	(12.166)
Imposto de renda e contribuição social correntes	-	-	-	-	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(11.175)	(2.783)	(13.958)	(830)	(2.619)	(3.449)
<b>Prejuízo do exercício</b>	(53.875)	5.401	(48.474)	(20.699)	5.084	(15.615)

	31 de março de 2022			31 de março de 2021		
	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>						
Prejuízo do exercício	(53.875)	5.401	(48.474)	(20.699)	5.084	(15.615)
<b>Ajustes para:</b>						
Depreciação	636	-	636	461	-	461
Amortização	8.070	1.288	9.358	6.522	918	7.440
Baixa do ativo imobilizado líquida	1	71	72	-	-	-
Provisão para manutenção	43.647	-	43.647	17.911	-	17.911
Provisão para contingências	(11)	1	(10)	(630)	-	(630)
Encargos financeiros sobre empréstimos e financiamentos e debêntures	30.189	-	30.189	28.333	-	28.333
Imposto de renda e contribuição social diferidos	11.175	2.783	13.958	830	2.619	3.449
	39.892	9.544	49.436	32.728	8.621	41.349
<b>(Aumento) redução no ativo:</b>						
Contas a receber	(3.024)	-	(3.024)	(579)	-	(579)
Despesas pagas antecipadamente	139	-	139	232	-	232
Outros créditos	450	-	450	(956)	-	(956)
<b>Aumento (redução) no passivo:</b>						
Fornecedores	(2.678)	-	(2.678)	(16.164)	-	(16.164)
Passivo fiscal corrente	(64)	-	(64)	(768)	-	(768)
Obrigações sociais	388	-	388	197	-	197
Contas a pagar	(2.402)	2	(2.400)	(1.133)	-	(1.133)
Consumo de provisão para manutenção	(18.518)	-	(18.518)	(21.324)	-	(21.324)
Outros passivos	(236)	(2)	(238)	-	-	-
Juros pagos	(2.085)	-	(2.085)	-	-	-
<b>Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>	11.862	9.544	21.406	(7.767)	8.621	854
<b>Fluxo de caixa de atividades de investimentos</b>						
Partes relacionadas						
Aplicações financeiras	(47.384)	-	(47.384)	(54.241)	-	(54.241)
Resgate das aplicações	35.444	(0)	35.443	72.705	-	72.705
Aquisição de imobilizado	(52)	-	(52)	(264)	-	(264)
Adição ao intangível	(22.694)	(9.543)	(32.237)	(9.032)	(8.621)	(17.653)
<b>Fluxo de caixa usado nas atividades de investimentos</b>	(34.686)	(9.543)	(44.229)	9.168	(8.621)	547
<b>Fluxo de caixa de atividades de financiamentos</b>						
Captação de empréstimos e financiamentos	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	24.048	(0)	24.048	(1.852)	-	(1.852)
Amortização de empréstimos e financiamentos e debêntures	(1.667)	-	(1.667)	(28)	-	(28)
<b>Caixa líquido decorrente das atividades de financiamentos</b>	22.381	(0)	22.381	(1.880)	-	(1.880)
<b>Redução líquida em caixa e equivalentes de caixa</b>	(443)	0	(443)	(479)	-	(479)
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	845	-	845	758	-	758
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	402	-	402	279	-	279

	31 de março de 2022			31 de março de 2021		
	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado
<b>Receitas operacionais</b>	84.111	-	84.111	53.464	-	53.464
Serviços prestados	53.250	-	53.250	48.938	-	48.938
Receita de construção	22.694	-	22.694	1.553	-	1.553
Outras receitas	2.167	-	2.167	2.973	-	2.973
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>	(72.996)	(1.288)	(74.284)	(29.307)	(918)	(30.225)
Custos serviços prestados	(2.899)	(1.288)	(4.187)	(7.475)	(918)	(8.393)
Custo de construção	(22.694)	-	(22.694)	(1.553)	-	(1.553)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(47.403)	-	(47.403)	(20.279)	-	(20.279)
<b>Valor adicionado bruto</b>	11.115	(1.288)	9.827	24.157	(918)	23.239
Depreciação de imobilizado	(696)	-	(696)	(461)	-	(461)
Amortização de intangível	(8.070)	(1.288)	(9.358)	(6.522)	(918)	(7.440)
<b>Valor adicionado líquido produzido</b>	2.349	(2.576)	(227)	17.174	(1.836)	15.338
Receitas financeiras	657	-	657	435	-	435
<b>Valor adicionado total a distribuir</b>	3.006	(2.576)	430	17.609	(1.836)	15.773
<b>Distribuição do valor adicionado</b>						
<b>Pessoal</b>	5.304	1.495	6.799	3.902	1.701	5.603
Remuneração direta	3.640	-	3.640	2.731	-	2.731
Benefícios	1.147	-	1.147	948	-	948
FGTS	309	-	309	199	-	199
Outros	8	1.495	1.503	24	1.701	1.725
<b>Impostos, taxas e contribuições</b>	17.659	-	17.659	5.980	-	5.980
Federais	14.363	-	14.363	3.322	-	3.322
Estaduais	141	-	141	129	-	129
Municipais	3.155	-	3.155	2.529	-	2.529
<b>Remuneração de capitais de terceiros</b>	33.918	(9.472)	24.446	28.426	(8.621)	19.805
Juros	33.936	(9.472)	24.464	28.493	(8.621)	19.872
Aluguéis	(18)	-	(18)	(67)	-	(67)
<b>Remunerações de capitais próprios</b>	(53.875)	5.401	(48.474)	(20.699)	5.084	(15.615)
Prejuízo do exercício	(53.875)	5.401	(48.474)	(20.699)	5.084	(15.615)
<b>Total distribuição valor adicionado</b>	3.006	(2.576)	429	17.609	(1.836)	15.773

	31 de março de 2022			31 de março de 2021		
	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado
<b>Lucro líquido (prejuízo) do período</b>	(53.875)	5.401	(48.474)	(20.699)	5.084	(15.615)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-
<b>Total de resultado abrangente do período</b>	(53.875)	5.401	(48.474)	(20.699)	5.084	(15.615)

\* \* \*

**Diretoria**

Guilherme Bastos Martins

Diretor Presidente

Marcos Máximo de Novaes Mendonça

Diretor de Relações com Investidores

Fábio Abritta Filho

Diretor de Relações Institucionais

**Conselho de Administração**

Antônio Roberto Beldi

Paulo Sergio Coelho

Ricardo Constantino

Ricardo de Souza Adenes

**Contador**

Durval Maia

CRC/ SP nº 1SP-292.261/O-8