

Concessionária do Rodoanel Oeste S.A.

**Demonstrações financeiras
intermediárias condensadas
referentes ao período findo em
30 de junho de 2022**

Conteúdo

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



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 6º andar - Torre A
04711-904 - São Paulo/SP - Brasil
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil
Telefone +55 (11) 3940-1500
kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Aos Acionistas e Administradores da
Concessionária do Rodoanel Oeste S.A.
Barueri - SP

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias condensadas da Concessionária do Rodoanel Oeste S.A. ("Companhia") em 30 de junho de 2022, que compreendem o balanço patrimonial condensado em 30 de junho de 2022 e as respectivas demonstrações condensadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, e as notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

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

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 – *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). A revisão de demonstrações financeiras intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria e, conseqüentemente, não nos permite obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias condensadas, em 30 de junho de 2022, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária.



Ênfase

Chamamos atenção para o descrito na nota explicativa nº 1.2 (i), que menciona a ação popular protocolada em 15 de dezembro de 2008 que pleiteia a anulação do contrato de concessão de operação do Rodoanel Mário Covas, objeto operacional da Companhia. A Ação foi julgada procedente em primeira instância e, posteriormente, suspensa com liminar até o trânsito em julgado para conclusão da referida ação. Visando anular o processo desde a citação inicial a companhia aguarda julgamento com vistas ao processamento e julgamento do recurso extraordinário. Os assessores jurídicos da Companhia estimam um desfecho favorável da causa à Companhia. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto.

São Paulo, 26 de agosto de 2022.

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

Marcelo Gavioli
Contador CRC 1SP201409/O-1

Concessionária do RodoAnel Oeste S.A.

Balancos patrimoniais intermediários condensados

Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	30/06/2022	31/12/2021	Passivo	Nota	30/06/2022	31/12/2021
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	6	49.562	62.210	Debêntures e notas promissórias	13	215.184	203.865
Aplicações financeiras	6	7.975	90.646	Fornecedores		9.333	12.177
Contas a receber das operações	7	23.955	21.715	Impostos e contribuições a recolher		3.886	4.431
Contas a receber - partes relacionadas	10	46	1.727	Obrigações sociais e trabalhistas		3.896	3.370
Cessão onerosa - partes relacionadas	10	-	4.848	Fornecedores e contas a pagar - partes relacionadas	10	1.133	19.605
Pagamentos antecipados relacionados à concessão	9	73.578	73.578	Obrigações com o Poder Concedente		832	865
Tributos a recuperar		9.404	7.802	Provisão de manutenção	15	38.423	35.682
Estoque		21	-	Outras contas a pagar		1.907	327
Contas a receber com operações derivativos	19	3.654	2.947				
Despesas antecipadas e outros créditos		2.448	1.543	Total do passivo circulante		274.594	280.322
Total do ativo circulante		170.643	267.016				
Não circulante				Não circulante			
Realizável a longo prazo				Debêntures e notas promissórias	13	321.281	456.011
Depósitos judiciais		1.343	1.086	Impostos e contribuições a recolher		12.490	11.459
IR e CS diferidos	8b	270.438	274.086	Provisão para riscos trabalhistas, previdenciários e cíveis	14	185	73
Pagamentos antecipados relacionados à concessão	9	1.097.538	1.134.327	Provisão de manutenção	15	8.934	12.777
Contas a receber - operações de derivativos	19	2.181	2.584	Fornecedores		765	574
				Mútuos cedidos à terceiros	19	115.313	109.464
		1.371.500	1.412.083	Total do passivo não circulante		458.968	590.358
Imobilizado	11	21.889	22.203				
Intangível	12	338.986	345.477	Patrimônio líquido			
Infraestrutura em construção	12	146.289	130.636	Capital social	16a	1.303.434	1.303.434
				Reservas de lucros		3.301	3.301
				Lucros acumulados		9.010	-
Total do ativo não circulante		1.878.664	1.910.399	Total do patrimônio líquido		1.315.745	1.306.735
Total do ativo		2.049.307	2.177.415	Total do passivo e patrimônio líquido		2.049.307	2.177.415

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

Concessionária do RodoAnel Oeste S.A.

Demonstrações intermediárias condensadas do resultado
para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	Nota	30/06/2022	30/06/2021
Receita operacional líquida	17	159.142	143.030
Custos dos serviços prestados			
Custo de construção		(8.804)	(15.971)
Provisão de manutenção	15	(6.672)	(7.346)
Depreciação e amortização	11 e 12	(10.160)	(9.830)
Custo da outorga		(41.729)	(38.876)
Serviços		(9.699)	(9.282)
Custo com pessoal		(16.180)	(11.992)
Materiais, equipamentos e veículos		(2.656)	(2.396)
Outros		(2.014)	(1.944)
		<u>(97.914)</u>	<u>(97.637)</u>
Lucro bruto		<u>61.228</u>	<u>45.393</u>
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas			
Despesas com pessoal		(2.414)	(801)
Serviços		(4.353)	(1.621)
Materiais, equipamentos e veículos		(442)	(614)
Depreciação e amortização	11 e 12	(640)	(731)
Água, luz, telefone, internet e gás		(859)	(770)
Contribuições a sindicatos e associações de classe		(107)	(84)
(Provisão) reversão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários		(112)	8
Aluguéis de imóveis e condomínios		(96)	(21)
Campanhas publicitárias e eventos, feiras e informativos		(553)	(880)
Impostos, taxas e despesas com cartórios		(108)	(76)
(Provisão) reversão para perda esperada - contas a receber das operações		(78)	65
Editais e publicações		(50)	(13)
Despesas legais e judiciais		(38)	(116)
(Provisão) reversão de despesas e multas indedutíveis		(1.180)	22
Lei Rouanet, incentivos audiovisuais, esportivos e outros		(1.175)	(655)
Outros		(259)	(444)
		<u>(12.464)</u>	<u>(6.731)</u>
Outros resultados operacionais		<u>(96)</u>	<u>55</u>
Resultado antes do resultado financeiro		48.668	38.717
Resultado financeiro	18	<u>(33.918)</u>	<u>(10.212)</u>
Lucro operacional antes do imposto de renda e da contribuição social		14.750	28.505
Imposto de renda e contribuição social - correntes e diferidos	8a	<u>(5.740)</u>	<u>(9.570)</u>
Lucro líquido do período		<u>9.010</u>	<u>18.935</u>

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

Concessionária do RodoAnel Oeste S.A.

Demonstrações intermediárias condensadas do resultado abrangente
para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Lucro líquido do período	9.010	18.935
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>
Total do resultado abrangente do período	<u>9.010</u>	<u>18.935</u>

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

Concessionária do RodoAnel Oeste S.A.

Demonstrações intermediárias condensadas das mutações do patrimônio líquido
para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	Reserva de lucros			Dividendo adicional proposto	Lucros acumulados	Total
	Capital social	Legal	Retenção de lucros			
Saldos em 1º de janeiro de 2021	1.303.434	1.737	1.920	5.400	-	1.312.491
Lucro líquido do período	-	-	-	-	18.935	18.935
Distribuição de dividendos em 13 de abril de 2021	-	-	(1.920)	(5.400)	-	(7.320)
Saldos em 30 de junho de 2021	1.303.434	1.737	-	-	18.935	1.324.106
Saldos em 1º de janeiro de 2022	1.303.434	3.301	-	-	-	1.306.735
Lucro líquido do período	-	-	-	-	9.010	9.010
Saldos em 30 de junho de 2022	1.303.434	3.301	-	-	9.010	1.315.745

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

Concessionária do RodoAnel Oeste S.A.

Demonstrações intermediárias condensadas dos fluxos de caixa – Método indireto para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do período	9.010	18.935
Ajustes por:		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	3.648	1.025
Apropriação de despesas antecipadas relacionadas à concessão	36.789	36.789
Depreciação e amortização	10.800	10.561
Baixa de ativo imobilizado e intangível	176	70
Capitalização de custo de debêntures	(8.257)	(1.176)
Juros sobre debêntures	38.529	10.911
Constituição da provisão para riscos trabalhistas e previdenciários	138	170
Atualização monetária sobre riscos cíveis e trabalhistas e previdenciários	4	3
Resultado de operações com derivativos	(1.716)	(3.020)
Valor justo de debêntures	27	2.877
Juros sobre mútuo com terceiros	6.881	1.544
Provisão para perda esperada - contas a receber das operações	78	(63)
Constituição de provisão de manutenção	6.672	7.346
Ajustes a valor presente da provisão de manutenção	1.668	1.250
Juros e variação monetária sobre mútuos com partes relacionadas	2.481	(357)
Rendimentos de aplicação financeira	(705)	-
Variações cambiais sobre fornecedores estrangeiros	(1)	1
	<u>106.222</u>	<u>86.866</u>
Variações nos ativos e passivos		
(Aumento) redução dos ativos		
Contas a receber das operações	(2.318)	(2.518)
Contas a receber - partes relacionadas	1.942	541
Tributos a recuperar	(1.597)	209
Despesas antecipadas e outras	(1.183)	(881)
Adiantamento a fornecedores	-	61
Aumento (redução) dos passivos		
Fornecedores	(2.652)	1.869
Fornecedores - partes relacionadas	(21.126)	63
Obrigações sociais e trabalhistas	526	661
Impostos e contribuições a recolher e provisão imposto de renda e contribuição social	2.009	8.806
Pagamentos de imposto de renda e contribuição social	(1.523)	(7.465)
Obrigações com o Poder Concedente	(33)	(15)
Pagamentos de provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	(30)	(181)
Mútuos com terceiros	(1.032)	(232)
Realização da provisão de manutenção	(9.442)	(649)
Outras contas a pagar	1.580	1.681
	<u>71.343</u>	<u>88.816</u>
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	71.343	88.816
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de ativo imobilizado	(2.533)	(1.286)
Adições ao ativo intangível	(9.039)	(16.113)
Outros de ativo intangível	-	986
Mútuos com partes relacionadas (recebimentos)	4.760	37.999
Aplicações na conta reserva líquidas de resgate	(10)	-
Aplicações financeiras líquidas de resgate	83.386	37.088
	<u>76.564</u>	<u>58.674</u>
Caixa líquido proveniente das atividades de investimento	76.564	58.674
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Captação (liquidação) de operações com derivativos	1.412	(784)
Debêntures e notas promissórias		
Captações	41.908	-
Pagamentos de principal	(168.001)	(124.000)
Pagamentos de juros	(35.874)	(9.192)
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	-	(7.320)
	<u>(160.555)</u>	<u>(141.296)</u>
Caixa líquido usado nas atividades de financiamento	(160.555)	(141.296)
(Redução) aumento do caixa e equivalentes de caixa	(12.648)	6.194
Demonstração da (redução) aumento do caixa e equivalentes de caixa		
No início do período	62.210	61.313
No final do período	<u>49.562</u>	<u>67.507</u>
	<u>(12.648)</u>	<u>6.194</u>

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

CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022

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

1. Contexto Operacional

A Companhia é uma sociedade anônima de capital fechado domiciliada no Brasil, constituída de acordo com as leis brasileiras. A sede da Companhia está localizada na Avenida Marcos Penteadó de Ulhoa Rodrigues, 690 – sala 11 – 1º andar, bairro Tamboré na Cidade de Barueri, Estado de São Paulo.

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 19 de abril de 2022, foi aprovada proposta de incorporação da Infra SP pela CCR S.A., sendo assim a partir desta data a CCR S.A. passa a ser a controladora direta da Companhia.

A Companhia, sob o regime de concessão do Sistema Rodoviário constituído pela malha rodoviária estadual do trecho Oeste do Rodoanel Mário Covas, tendo início no km 0+000 na Av. Raimundo Pereira de Magalhães (Km 24 da Estrada Velha de Campinas - SP 322) e terminando na altura do Km 278+800 da Rodovia Régis Bittencourt (BR-116), incluindo o dispositivo de intersecção com a Rodovia Régis Bittencourt, correspondente ao Lote 24 do Programa de Concessões Rodoviárias do Estado de São Paulo, tem por objeto a exploração do Sistema Rodoviário que compreende:

- a) Execução, gestão e fiscalização dos serviços delegados;
- b) Apoio na execução dos serviços não delegados; e
- c) Gestão dos serviços complementares, na forma do regulamento da concessão, compreendendo execução, gestão e fiscalização.

O prazo da concessão é de 30 (trinta) anos, contados da data da transferência de controle do sistema existente, ou seja, 1º de junho de 2008, podendo ser prorrogado na forma da lei e conforme condições previstas no contrato de concessão nº 001/ARTESP/2008.

A Companhia iniciou suas operações em 17 de dezembro de 2008.

Neste semestre, não ocorreram mudanças relevantes no contexto operacional, em relação às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021.

Bens reversíveis, opção de renovação de contratos de concessão e direitos de rescindir o contrato

No final do período de concessão, retornam ao Poder Concedente todos os direitos, privilégios e bens adquiridos, construídos ou transferidos no âmbito do contrato de concessão, sem direito a indenizações. Entretanto, há previsão no contrato de concessão rodoviária de direito ao ressarcimento relativo aos investimentos necessários para garantir a continuidade e atualidade dos serviços abrangidos pelo contrato de concessão, desde que ainda não tenham sido depreciados/amortizados e cuja implementação, devidamente autorizada pelo Poder Concedente, tenha ocorrido nos últimos cinco anos do prazo de concessão.

O contrato de concessão da Companhia não contém opção de renovação.

O direito do Poder Concedente de rescindir o contrato de concessão da Companhia incluem o desempenho insatisfatório da Companhia e a violação significativa dos termos do referido contrato.

CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022

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

O contrato de concessão da Companhia poderá ser rescindido por iniciativa da Companhia, no caso de descumprimento das normas contratuais pelo Poder Concedente tais como o não pagamento por parte do Poder Concedente conforme estabelecido no contrato, mediante ação judicial especialmente intentada para esse fim. Neste caso, os serviços prestados pela Companhia não poderão ser interrompidos ou paralisados, até a decisão judicial transitada em julgado.

1.1. Processo de investigação

Neste semestre não ocorreram mudanças nos temas relacionados ao Termo de Autocomposição, quando comparados ao mesmo período de 2021, uma vez que foram integralmente cumpridos.

1.2. Outras informações relevantes

A Companhia é parte em processos judiciais e administrativos relacionados a questões regulatórias de concessão, não ocorreram alterações relevantes desde 31 de dezembro de 2021.

i. Ação Popular - Lei Estadual nº 2.481/53 que limita instalações de pedágio no raio de 35 km do marco zero da Capital de São Paulo

Trata-se de ação popular proposta por único autor, Cesar Augusto Coelho Nogueira Machado, em face do Estado de São Paulo, da ARTESP e dos acionistas da Companhia, CCR e Encalso Construções Ltda. (Encalso), com pedido de anulação das cláusulas do contrato de concessão, protocolada em 15 de dezembro de 2008.

Em 8 de janeiro de 2009, foi deferida liminar determinando a paralisação da cobrança de pedágio, tendo a Companhia recebido e acatado determinação da Agência Reguladora neste sentido, por não ser parte da ação. Em 9 de janeiro de 2009, em virtude de suspensão de liminar apresentada pelo Estado de São Paulo, o Tribunal de Justiça suspendeu tal decisão, restabelecendo a cobrança de pedágio até trânsito em julgado do processo.

Após tramitação judicial, o processo foi anulado desde a citação a fim de que o autor emende a petição inicial.

Em 16 de setembro de 2021, o autor popular foi intimado a emendar a inicial para incluir no polo passivo agentes públicos e demais pessoas físicas que, no entender do autor popular, seriam responsáveis pelos atos considerados inválidos. Aguarda-se a manifestação do autor.

A Companhia reitera a sua confiança nos procedimentos legais vigentes, aplicáveis aos contratos de concessão.

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas da Companhia não contemplam ajustes decorrentes destes processos, tendo em vista que até a presente data não houve desfecho ou tendência desfavorável para nenhum deles.

CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022

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

2. Principais práticas contábeis

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

Política contábil anteriormente a 1º de janeiro de 2022

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

Política contábil após 1º de janeiro de 2022

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

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

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

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

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

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

Em 26 de agosto de 2022, foi autorizada pelo Conselho da Companhia a emissão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

4. Determinação dos valores justos

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

CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022

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

5. Gerenciamento de riscos financeiros

Neste semestre não ocorreram mudanças no gerenciamento de riscos financeiros.

6. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Caixa e bancos	1.050	1.845
Aplicações financeiras		
Fundos de investimentos	48.512	60.365
Total - Caixa e equivalentes de caixa	<u>49.562</u>	<u>62.210</u>

Aplicações financeiras

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Circulante		
Aplicações financeiras		
Fundos de investimentos	7.734	90.415
Conta reserva	241	231
Total - Aplicações financeiras	<u>7.975</u>	<u>90.646</u>

As aplicações financeiras foram remuneradas à taxa média de 99,83% do CDI, equivalente a 8,64% a.a. em 30 de junho de 2022 (99,41% do CDI, equivalente a 4,37% ao a.a., em média, em 31 de dezembro de 2021).

7. Contas a receber das operações

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Circulante		
Receitas de pedágio (a)	23.795	21.593
Receitas acessórias (b)	265	149
	<u>24.060</u>	<u>21.742</u>
Provisão para perda esperada - contas a receber das operações (c)	(105)	(27)
	<u>23.955</u>	<u>21.715</u>

CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022

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

Idade de vencimento dos títulos:

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Créditos a vencer	23.891	21.680
Créditos vencidos até 60 dias	44	32
Créditos vencidos de 61 a 90 dias	20	3
Créditos vencidos de 91 a 180 dias	64	18
Créditos vencidos há mais de 180 dias	41	9
	<u>24.060</u>	<u>21.742</u>

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

8. Imposto de renda e contribuição social

a. Conciliação do imposto de renda e contribuição social – correntes e diferidos

A conciliação do imposto de renda e contribuição social registrada no resultado é demonstrada a seguir:

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	14.749	28.505
Alíquota nominal	<u>34%</u>	<u>34%</u>
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	(5.015)	(9.692)
Efeito tributário das adições e exclusões permanentes		
Despesas indedutíveis	(792)	(48)
Juros sobre capital próprio	-	-
Incentivos relativos ao imposto de renda	55	170
Remuneração variável de dirigentes estatutários	-	(12)
Outros ajustes tributários	<u>12</u>	<u>12</u>
Despesa de imposto de renda e contribuição social	<u>(5.740)</u>	<u>(9.570)</u>
Impostos correntes	(2.092)	(8.545)
Impostos diferidos	<u>(3.648)</u>	<u>(1.025)</u>
	<u>(5.740)</u>	<u>(9.570)</u>
Alíquota efetiva de impostos	<u>38,92%</u>	<u>33,57%</u>

CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022

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

b. Impostos diferidos

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

	30/06/2022				
	31/12/2021	Reconhecido no resultado	Valor líquido	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido
IRPJ e CSLL sobre prejuízos fiscais e bases negativas (a)	279.840	(925)	278.915	278.915	-
Provisão para participação nos resultados (PLR)	345	(146)	199	199	-
Provisão para perda esperada - contas a receber das operações	20	27	47	47	-
Provisão para riscos trabalhistas e previdenciários	25	38	63	63	-
Constituição da provisão de manutenção	16.473	(372)	16.101	16.101	-
Resultado de operações com derivativos	242	(94)	148	148	-
Diferenças temporárias - lei 12.973/2014 (b)	(11.087)	338	(10.749)	-	(10.749)
Provisão para fornecedores	61	(61)	-	-	-
Capitalização de juros	(11.518)	(2.576)	(14.094)	-	(14.094)
Custo de transação de debêntures	(136)	11	(125)	-	(125)
Tributos com exigibilidade de suspensão Pis e COFINS	178	113	291	291	-
Valor justo	(357)	(1)	(358)	2.875	(3.233)
Impostos diferidos ativos (passivos) antes da compensação	274.086	(3.648)	270.438	298.639	(28.201)
Compensação de imposto	-	-	-	(28.201)	28.201
Imposto diferido líquido ativo (passivo)	274.086	(3.648)	270.438	270.438	-

	30/06/2021				
	31/12/2020	Reconhecido no resultado	Valor líquido	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido
IRPJ e CSLL sobre prejuízos fiscais e bases negativas	283.651	(3.740)	279.911	279.911	-
Provisão para participação nos resultados (PLR)	74	62	136	136	-
Provisão para perda esperada - contas a receber das operações	78	(22)	56	56	-
Provisão para riscos trabalhistas e previdenciários	35	(3)	32	32	-
Constituição da provisão de manutenção	12.369	2.702	15.071	15.071	-
Resultado de operações com derivativos	38	337	375	375	-
Diferenças temporárias - lei 12.973/2014 (b)	(22.357)	(427)	(22.784)	1.112	(23.896)
Provisão para fornecedores	7	(7)	-	-	-
Tributos com exigibilidade de suspensão Pis e COFINS	-	73	73	73	-
Impostos diferidos ativos (passivos) antes da compensação	273.895	(1.025)	272.870	296.766	(23.896)
Compensação de imposto	-	-	-	(23.896)	23.896
Imposto diferido líquido ativo (passivo)	273.895	(1.025)	272.870	272.870	-

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

	30/06/2022
2022	5.056
2023	7.974
2024	13.106
2025	16.421
2026	19.856
de 2027 a diante	216.502
	<u>278.915</u>

(b) Saldos de diferenças temporárias resultante da aplicação do artigo nº 69 da lei nº 12.973/2014 (fim do Regime Tributário de Transição), compostos principalmente por depreciação do ativo imobilizado (fiscal) versus amortização do ativo intangível (contábil) e custos de empréstimos capitalizados.

CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022

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

9. Pagamentos antecipados relacionados à concessão

	<u>Início da concessão (a)</u>	
	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Circulante	73.578	73.578
Não circulante	1.097.538	1.134.327

No decorrer do semestre findo em 30 de junho de 2022, foi apropriado ao resultado o montante de R\$ 36.789 (R\$ 36.789 no 1º semestre de 2021).

- (a) Os pagamentos antecipados no início da concessão e pré-pagamentos ao Poder Concedente, relativos à outorga fixa da concessão foram ativados e estão sendo apropriados ao resultado pelo prazo de concessão.

10. Partes relacionadas

Os saldos de ativos e passivos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, assim como as transações que influenciaram os resultados dos semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021, relativos às operações com partes relacionadas, decorrem de transações entre a Companhia, sua controladora, profissionais chave da Administração e outras partes relacionadas.

	<u>Transações</u>			<u>Saldos</u>	
	<u>30/06/2022</u>			<u>30/06/2022</u>	
	<u>Despesas / custos com serviços prestados</u>	<u>Receitas financeiras</u>	<u>Despesas financeiras</u>	<u>Ativo</u>	<u>Passivo</u>
				<u>Contas a receber / cessão onerosa</u>	<u>Fornecedores e contas a pagar</u>
Controladora					
CCR S.A.	6.668 (a) (h)	-	2.654 (h)	2 (b)	1.013 (a)
Outras partes relacionadas					
ViaOeste	14 (b)	-	-	34 (b)	88 (b)
Samm	127 (d)	-	-	-	21 (d)
SPVias	-	173 (e)	-	-	-
Instituto CCR	1.175 (g)	-	-	-	-
ViaMobilidade	1 (b)	-	-	3 (b)	2 (b)
Linhas 8 e 9	1 (b)	-	-	4 (b)	4 (b)
RioSP	-	-	-	3 (b)	5 (b)
Total	<u>7.986</u>	<u>173</u>	<u>2.654</u>	<u>46</u>	<u>1.133</u>

CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022

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

	Transações			Saldos	
	30/06/2021			31/12/2021	
	Despesas / custos com serviços prestados	Imobilizado / intangível	Receitas financeiras	Ativo	Passivo
			Contas a receber / cessão onerosa	Fornecedores e contas a pagar	
Controladora indireta					
CCR S.A.	138 (a)	-	-	-	19.545 (a)
Outras partes relacionadas					
Infra SP	-	-	-	1.657 (j)	-
AutoBAn	-	-	-	1 (b)	2 (b)
ViaOeste	-	-	-	30 (b)	7 (b)
ViaQuatro	-	-	-	4 (b)	3 (b)
CPC	1.006 (c)	-	-	-	-
Samm	117 (d)	-	-	-	18 (d)
SPVias	-	-	357 (e)	4.848 (e)	10 (b)
Instituto CCR	146 (g)	-	-	-	-
ViaMobilidade	-	-	-	5 (b)	5 (b)
Linhas 8 e 9	-	-	-	23 (b)	15 (b)
Encalço Construções	-	3.488 (f)	-	7 (f)	-
Total	1.407	3.488	357	6.575	19.605

Na AGO realizada em 27 de abril de 2022, foi fixada a remuneração anual dos membros do conselho da Administração e diretoria da Companhia de até R\$ 1.000, a qual inclui os encargos sociais e FGTS.

Não há remuneração da Administração, pois os administradores são os mesmos da parte relacionada Concessionária de Rodovias do Oeste de São Paulo – ViaOeste S.A. – (ViaOeste), em 30 de junho de 2022 não houve pagamentos (R\$ 513 em 30 de junho de 2021) e em 30 de junho de 2022 não houve saldos a pagar (R\$ 1.319 em 31 de dezembro de 2021).

- Contrato de prestação de serviços de *backoffice* administrativo e financeiro, tecnologia, engenharia e soluções integradas, *supply chain* e *backoffice* de arrecadação, executados pela filial CCR GBS (*Global Business Service*), cujo vencimento se dá no mês seguinte ao do faturamento;
- Encargos de folha de pagamento relativos à transferência de colaboradores, cujo vencimento se dá no mês subsequente a emissão do documento;
- Contrato de prestação exclusivo de serviços de administração de obras de investimentos, conservação, serviços de informática e manutenção, cujo valores são liquidados mensalmente no 1º dia útil do mês seguinte ao do faturamento;
- Prestação de serviços de transmissão de dados, cujos valores são liquidados todo dia 20 do mês seguinte ao do faturamento;
- Refere-se à cessão de créditos de prejuízos e bases negativas da Companhia para a SPVias, conforme permitido pelo Programa Especial de Regularização Tributária (PERT), instituído pela lei nº 13.496/2017, remunerado à variação acumulada de 120,89% do CDI, foi recebido em 20 de abril de 2022. Os pagamentos de juros foram trimestrais e o principal foi pago anualmente desde 20 de abril de 2020;
- Contrato para a execução dos serviços de Implantação de Vias Marginais Padroeira-Raposo entre o km 19+700 e o km 24+400, Pistas Interna e Externa, no Rodoanel Mário Covas SP 02, com vigência até 14 de setembro de 2021, cujo vencimento se dá no mês seguinte ao do faturamento;

CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022

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

- (g) Doação para auxiliar o custeio das atividades e projetos sociais a serem desenvolvidos pelo Instituto CCR; e
- (h) Refere-se a contrato de contragarantia entre a CCR e a Companhia, por meio do qual a CCR passa a ser remunerada pela prestação de garantia em emissão de dívida da Companhia. A taxa de remuneração é de 1,0% a.a..

11. Ativo imobilizado

	Taxa média anual de depreciação %	31/12/2021		30/06/2022			
		Saldo inicial	Adições	Baixas	Transferências (a)	Outros (b)	Saldo final
Valor de custo							
Móveis e utensílios		1.795	-	(154)	11	-	1.652
Máquinas e equipamentos		26.236	-	(476)	509	-	26.269
Veículos		3.940	-	(5)	283	-	4.218
Equipamentos operacionais		47.814	-	(2.925)	800	(5)	45.684
Imobilizado em andamento		3.090	2.731	(5)	(1.588)	-	4.228
Total custo		82.875	2.731	(3.565)	15	(5)	82.051
Valor de depreciação							
Móveis e utensílios	10	(1.300)	(59)	140	-	-	(1.219)
Máquinas e equipamentos	11	(19.432)	(924)	465	-	-	(19.891)
Veículos	25	(2.583)	(332)	5	-	-	(2.910)
Equipamentos operacionais	12	(37.357)	(1.564)	2.779	-	-	(36.142)
Total depreciação		(60.672)	(2.879)	3.389	-	-	(60.162)
Total geral		22.203	(148)	(176)	15	(5)	21.889

	Taxa média anual de depreciação %	31/12/2020		31/12/2021			
		Saldo inicial	Adições	Baixas	Transferências (a)	Outros (b)	Saldo final
Valor de custo							
Móveis e utensílios		1.738	-	(96)	153	-	1.795
Máquinas e equipamentos		23.919	-	(149)	2.466	-	26.236
Veículos		3.254	-	(96)	782	-	3.940
Equipamentos operacionais		44.696	-	(10)	3.138	(10)	47.814
Imobilizado em andamento		6.212	2.852	(9)	(5.965)	-	3.090
Total custo		79.819	2.852	(360)	574	(10)	82.875
Valor de depreciação							
Móveis e utensílios	10	(1.253)	(118)	71	-	-	(1.300)
Máquinas e equipamentos	11	(17.328)	(2.224)	120	-	-	(19.432)
Veículos	24	(1.957)	(717)	91	-	-	(2.583)
Equipamentos operacionais	12	(34.286)	(3.079)	8	-	-	(37.357)
Total depreciação		(54.824)	(6.138)	290	-	-	(60.672)
Total geral		24.995	(3.286)	(70)	574	(10)	22.203

(a) Reclassificações entre ativo imobilizado e intangível; e

(b) Refere-se a crédito de IRRF.

Foram acrescidos aos ativos imobilizados, custo de empréstimos no montante de R\$ 198 no semestre findo em 30 de junho de 2022 (R\$ 74 no semestre findo em 30 de junho de 2021). A taxa média de capitalização nos semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 foi de 0,91% a.m. e 0,21% a.m., respectivamente (custo dos empréstimos dividido pelo saldo médio de debêntures e notas promissórias).

CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022

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

12. Intangível e infraestrutura em construção

	Taxa média anual de depreciação %	31/12/2021		30/06/2022	
		Saldo inicial	Adições	Transferências (a)	Saldo final
Valor de custo					
Direitos de exploração da infraestrutura		453.216	-	1.154	454.370
Direitos de uso de sistemas informatizados		1.740	-	2	1.742
Direitos de uso de sistemas informatizados em andamento		838	291	(17)	1.112
Total custo		455.794	291	1.139	457.224
Valor de amortização					
Direitos de exploração da infraestrutura	(*)	(108.842)	(7.868)	-	(116.710)
Direitos de uso de sistemas informatizados	20	(1.475)	(53)	-	(1.528)
Total amortização		(110.317)	(7.921)		(118.238)
Intangível		345.477	(7.630)	1.139	338.986
Infraestrutura em construção		130.636	16.807 (c)	(1.154)	146.289

	Taxa média anual de depreciação %	31/12/2020		31/12/2021		
		Saldo inicial	Adições	Transferências (a)	Outros (b)	Saldo final
Valor de custo						
Direitos de exploração da infraestrutura		451.545	-	1.671	-	453.216
Direitos de uso de sistemas informatizados		1.693	-	47	-	1.740
Direitos de uso de sistemas informatizados em andamento		1.147	312	(621)	-	838
Total custo		454.385	312	1.097	-	455.794
Valor de amortização						
Direitos de exploração da infraestrutura	(*)	(92.912)	(15.930)	-	-	(108.842)
Direitos de uso de sistemas informatizados	20	(1.356)	(119)	-	-	(1.475)
Total amortização		(94.268)	(16.049)	-	-	(110.317)
Intangível		360.117	(15.737)	1.097	-	345.477
Infraestrutura em construção		77.415	55.878	(1.671)	(986)	130.636

(*) Amortização pela curva de benefício econômico;

(a) Reclassificações entre ativo imobilizado e intangível;

(b) Em 2021 refere-se a sinistros; e

(c) Implantação de Marginal - km 19+700 ao 24+400 - ambos os sentidos (Padroeira - Raposo), replantação de barreiras acústicas no trecho da obra Padroeira entre os km 19+750 ao 24+400 e a implantação da faixa adicional do km 15+200 ao km 19+150.

Foram acrescidos aos ativos intangíveis, custo de empréstimos no montante de R\$ 8.059 no semestre findo em 30 de junho de 2022 (R\$ 1.102 no semestre findo em 30 de junho de 2021). As taxas médias de capitalização nos semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 foi de 0,91% a.m. e 0,21% a.m., respectivamente (custo de empréstimos, dividido pelo saldo médio das debêntures e notas promissórias).

CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022

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

13. Debêntures e notas promissórias

Série	Taxas contratuais	Taxa efetiva de custo de transação (% a.a.)	Custo de transação incorridos	Saldos dos custos a apropriar em 30/06/2022	Vencimento final	30/06/2022	31/12/2021
6ª Emissão - Série única	120% do CDI	0,0760% (a)	3.171	289	Abril de 2024	243.976	327.143 (d)
6ª Emissão - Série única	120% do CDI (b)	N/I	-	-	Abril de 2024	249.483	332.733 (d)
7ª Emissão (Notas promissórias)	CDI + 1,30% a.a.	1,5247% (c)	93	78	Abril de 2023	43.006	- (d)
Total geral				<u>367</u>		<u>536.465</u>	<u>659.876</u>
Circulante							
Debêntures e notas promissórias						167.612	179.084
Custos de transação						(252)	(202)
Valor justo						<u>47.824</u>	<u>24.983</u>
						<u>215.184</u>	<u>203.865</u>
Não circulante							
Debêntures e notas promissórias						364.002	476.001
Custos de transação						(115)	(198)
Valor justo						<u>(42.606)</u>	<u>(19.792)</u>
						<u>321.281</u>	<u>456.011</u>

- (a) O custo efetivo destas transações refere-se aos custos de transação incorridos na emissão dos títulos e não considera taxas pós-fixadas, uma vez que na data de cada transação não são conhecidas as futuras taxas de CDI aplicáveis. Estas taxas somente serão conhecidas com a fluência do prazo de cada transação;
- (b) A operação está sendo mensurada ao valor justo por meio do resultado, de acordo com os métodos da contabilidade de *hedge* (*hedge* de valor justo). Para maiores detalhes vide nota explicativa nº 19; e
- (c) O custo efetivo destas transações refere-se à taxa interna de retorno (TIR) calculada considerando os juros contratados mais os custos de transação. Para os casos aplicáveis, não foram consideradas para fins de cálculo da TIR as taxas contratuais variáveis.

Garantia

- (d) Aval / fiança corporativa da Controladora CCR S.A. na proporção de sua participação acionária.

Cronograma de desembolsos (não circulante)

	<u>30/06/2022</u>
2024	364.002
(-) Custo de transação	(115)
(-) Valor justo	<u>(42.606)</u>
Total	<u><u>321.281</u></u>

As condições, garantias e restrições pactuadas não foram alteradas e vêm sendo cumpridas regularmente.

Para maiores detalhes sobre as demais debêntures, vide nota explicativa nº 13 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021.

CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022

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

14. Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários

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

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

	31/12/2021		30/06/2022			
	Saldo inicial	Constituição	Reversão	Pagamentos	Atualização de bases processuais e monetária	Saldo final
Não circulante						
Cíveis	-	11	(3)	(8)	-	-
Trabalhistas e previdenciários	73	130	-	(22)	4	185
	<u>73</u>	<u>141</u>	<u>(3)</u>	<u>(30)</u>	<u>4</u>	<u>185</u>

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

	30/06/2022	31/12/2021
Cíveis	533	3.580
Trabalhistas	14	19
	<u>547</u>	<u>3.599</u>

15. Provisão de manutenção

	31/12/2021		30/06/2022			
	Saldo inicial	Constituição de provisão a valor presente	Ajuste a valor presente	Realização	Transferências	Saldo final
Circulante	35.682	4.089	1.188	(9.442)	6.906	38.423
Não circulante	12.777	2.583	480	-	(6.906)	8.934
	<u>48.459</u>	<u>6.672</u>	<u>1.668</u>	<u>(9.442)</u>	<u>-</u>	<u>47.357</u>

A taxa anual para o cálculo do valor presente foi de 7,08% a.a. para o ano de 2022 (6,49% a.a. para o ano de 2021).

16. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado da Companhia é de R\$ 1.303.434, composto por 651.717 de ações ordinárias e 651.717 de ações preferenciais.

CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022

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

17. Receitas operacionais

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Receitas de pedágio	162.868	137.816
Receitas de construção (ICPC 01 R1)	8.804	15.971
Receitas acessórias	1.724	1.262
Receita bruta	<u>173.396</u>	<u>155.049</u>
Impostos sobre receitas	(14.211)	(12.019)
Devoluções	(43)	-
Deduções da receita bruta	<u>(14.254)</u>	<u>(12.019)</u>
Receita operacional líquida	<u>159.142</u>	<u>143.030</u>

18. Resultado financeiro

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Despesas financeiras		
Juros sobre debêntures e notas promissórias	(38.529)	(10.911)
Ajuste a valor presente da provisão de manutenção	(1.668)	(1.250)
Capitalização de custos de debêntures	8.257	1.176
Variações cambiais sobre fornecedores estrangeiros	(1)	(4)
Perda com operações de derivativos	(3.702)	(3.975)
Juros e variações monetárias com partes relacionadas	(2.654)	-
Juros sobre mútuos com terceiros (a)	(6.881)	(1.544)
Valor justo sobre debêntures (<i>hedge accounting</i>)	(699)	(3.271)
Taxas, comissões e outras despesas financeiras	(276)	(113)
	<u>(46.153)</u>	<u>(19.892)</u>
Receitas financeiras		
Ganho com operações de derivativos	5.418	6.995
Juros e variações monetárias com partes relacionadas	173	357
Rendimento sobre aplicação financeira	5.560	1.917
Valor justo operações de debêntures (<i>hedge accounting</i>)	672	394
Variações cambiais sobre fornecedores estrangeiros	2	3
Juros e outras receitas financeiras	410	14
	<u>12.235</u>	<u>9.680</u>
Resultado financeiro líquido	<u>(33.918)</u>	<u>(10.212)</u>

- (a) Contrato de mútuo remunerado à variação acumulada de 105% do CDI entre o Companhia e a Encalso. Em 14 de julho de 2017, esse mútuo foi cedido para o Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios (FIDC), com vencimento em 18 de novembro de 2024.

CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022

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

19. Instrumentos financeiros

A política de contratação de instrumentos financeiros, os métodos e premissas adotados na determinação dos valores justos, bem como os critérios de seus registros e classificações hierárquicas são os mesmos divulgados nas notas explicativas das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021.

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

	30/06/2022			31/12/2021		
	Valor justo através do resultado	Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado	Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado	Valor justo através do resultado	Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado	Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado
Ativos						
Caixa e bancos	1.050	-	-	1.845	-	-
Aplicações financeiras	56.246	-	-	150.780	-	-
Aplicações financeiras - conta reserva	241	-	-	231	-	-
Contas a receber das operações	-	23.955	-	-	21.715	-
Contas a receber - partes relacionadas	-	46	-	-	1.727	-
Contas a receber - operações de derivativos	5.835	-	-	-	5.531	-
Depósitos judiciais	1.343	-	-	1.086	-	-
Passivos						
Debêntures e notas promissórias (a)	(249.483)	-	(286.982)	(332.733)	-	(327.143)
Fornecedores e outras contas a pagar	-	-	(12.005)	-	-	(13.078)
Mútuos cedidos à terceiros	-	-	(115.313)	-	-	(109.464)
Fornecedores e contas a pagar - partes relacionadas	-	-	(1.133)	-	-	(19.605)
Obrigações com o Poder Concedente	-	-	(832)	-	-	(865)
	<u>(184.768)</u>	<u>24.001</u>	<u>(416.265)</u>	<u>(178.791)</u>	<u>28.973</u>	<u>(470.155)</u>

(a) Valores líquidos dos custos de transação.

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

- **Caixa e bancos, aplicações financeiras e aplicações financeiras – conta reserva** – Os saldos em caixa e bancos têm seus valores justos idênticos aos saldos contábeis. As aplicações financeiras em fundos de investimentos estão valorizadas pelo valor da cota do fundo na data das demonstrações financeiras, que corresponde ao seu valor justo (nível 2). As aplicações financeiras em CDB (Certificado de Depósito Bancário) e instrumentos similares possuem liquidez diária com recompra na “curva do papel” e, portanto, a Companhia entende que seu valor justo corresponde ao seu valor contábil.
- **Contas a receber das operações, contas a receber – partes relacionadas, fornecedores e outras contas a pagar, fornecedores e contas a pagar – partes relacionadas, depósitos judiciais, mútuos cedidos à terceiros** – Os valores justos são próximos dos saldos contábeis, dado o curto prazo para liquidação das operações, exceto por cessão onerosa - partes relacionadas os quais se tratam de instrumentos financeiros intragrupo, com características exclusivas.
- **Contas a receber com derivativos** – Os valores justos (nível 2) foram calculados projetando-se os fluxos de caixa até o vencimento das operações com base em taxas futuras obtidas através de fontes públicas (ex: B3 e Bloomberg), acrescidas dos *spreads* contratuais e trazidos a valor presente pela taxa livre de risco (pré-DI).

CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022

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

- **Obrigações com o Poder Concedente** – Consideram-se os valores contábeis desses instrumentos financeiros equivalentes aos valores justos (nível 2), por se tratarem de instrumentos financeiros com características exclusivas, oriundos de fontes de financiamento específicas.
- **Debêntures e notas promissórias mensuradas ao custo amortizado** – Caso fosse adotado o critério de reconhecer esses passivos pelos seus valores justos (nível 2), os saldos apurados seriam os seguintes:

	30/06/2022		31/12/2021	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Debêntures e notas promissórias (a) (b)	287.349	296.508	327.543	332.733

(a) Valores brutos dos custos de transação; e

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

- **Debêntures mensuradas ao valor justo por meio do resultado (*hedge accounting*)** – A Companhia captou recursos por meio de debêntures, tendo sido contratados *swaps* trocando a remuneração contratual por percentual do CDI. A Administração da Companhia entende que a mensuração dessas dívidas pelo valor justo (nível 2) (*hedge accounting*), resultaria em informação mais relevante e reduziria o descasamento contábil no resultado causado pela mensuração do derivativo a valor justo e da dívida a custo amortizado. Caso estas debêntures fossem mensuradas pelo custo amortizado, o saldo contábil seria de R\$ 244.265 em 30 de junho de 2022 (R\$ 327.543 em 31 de dezembro de 2021), conforme detalhado a seguir:

Série	Taxas contratuais	Taxa contratual - <i>Swap</i>	Custo amortizado (a)
6ª Emissão - Série única	120% do CDI	CDI - 0,9940%	244.265

(a) Valores brutos dos custos de transação.

Os valores justos foram calculados projetando-se os fluxos de caixa até o vencimento das operações com base em taxas futuras obtidas através de fontes públicas (ex: B3 e Bloomberg), acrescidas dos *spreads* contratuais e trazidos a valor presente pela taxa livre de risco (pré-DI).

Hierarquia de valor justo

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

	30/06/2022	31/12/2021
Nível 2:		
Aplicações financeiras	56.487	151.011
Derivativos a receber / a pagar	5.835	5.531
Debêntures	(249.483)	(332.733)

CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022

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

Os diferentes níveis foram definidos a seguir:

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

Instrumentos financeiros derivativos

As operações em aberto com derivativos em 30 de junho de 2022, têm por objetivo principal a proteção contra flutuações de outros indexadores e taxas de juros, sem caráter especulativo.

Dessa forma, são caracterizados como instrumentos de *hedge* e estão registrados pelo seu valor justo por meio do resultado.

A Companhia contratou operações de *swap* para proteção contra riscos de inflação sobre 50% da 6ª emissão de debêntures.

Os instrumentos financeiros derivativos foram negociados em mercado de balcão.

Segue abaixo quadro detalhado sobre os instrumentos derivativos contratados para a Companhia:

CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022

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

Composição dos saldos de instrumentos financeiros derivativos para proteção

	Data de vencimento	Valor de referência (Nocional)		Valores brutos contratados e liquidados		Efeito acumulado		Resultado	
		Moeda local		Moeda local Recebidos/(Pagos)		Valores a receber		Ganho/(Perda) em resultado	
		30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	30/06/2021
<u>SWAP - riscos de juros</u>	2024	384.000	384.000	1.412	(969)	5.835	5.531	1.716	5.090
		<u>384.000</u>	<u>384.000</u>	<u>1.412</u>	<u>(969)</u>	<u>5.835</u>	<u>5.531</u>	<u>1.716</u>	<u>5.090</u>

CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022

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

Resultado com instrumentos financeiros derivativos com propósito de proteção

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Riscos de juros	1.716	5.090
	<u>1.716</u>	<u>5.090</u>

Análise de sensibilidade

As análises de sensibilidade são estabelecidas com base em premissas e pressupostos em relação a eventos futuros. A Administração da Companhia revisa regularmente essas estimativas e premissas utilizadas nos cálculos. No entanto, a liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados devido à subjetividade inerente ao processo utilizado na preparação das análises.

Apresentamos abaixo as análises de sensibilidade quanto às variações em moedas estrangeiras e nas taxas de juros.

Nas análises de sensibilidade, não foram considerados nos cálculos novas contratações de operações com derivativos além dos já existentes.

A Companhia adotou para os cenários de estresse A e B da análise de sensibilidade, os percentuais de 25% e 50%, respectivamente, os quais são aplicados no sentido de apresentar situação que demonstre sensibilidade relevante de risco variável.

Análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros

Abaixo estão demonstrados os valores resultantes das variações monetárias e de juros sobre os contratos de debêntures com taxas pós-fixadas, no horizonte de 12 meses, ou seja, até 30 de junho de 2023 ou até o vencimento final de cada operação, o que ocorrer primeiro.

Risco	Exposição em R\$ ^{(3) (4)}	Consolidado - Efeito em R\$ no resultado		
		Cenário provável	Cenário A 25%	Cenário B 50%
CDI ⁽²⁾	286.733	(39.639)	(48.815)	(57.982)
Efeito sobre debêntures, notas promissórias e derivativos		<u>(39.639)</u>	<u>(48.815)</u>	<u>(57.982)</u>
CDI ⁽²⁾	128.048	(17.661)	(22.091)	(26.527)
Efeito sobre os mútuos		<u>(17.661)</u>	<u>(22.091)</u>	<u>(26.527)</u>
CDI ⁽²⁾	56.487	7.328	9.158	10.989
Efeito sobre as aplicações financeiras		<u>7.328</u>	<u>9.158</u>	<u>10.989</u>
Total do efeito de ganho / (perda)		<u>(107.272)</u>	<u>(132.654)</u>	<u>(158.029)</u>

A taxa de juros considerada foi ⁽¹⁾:

CDI ⁽²⁾	13,15%	16,43%	19,72%
--------------------	--------	--------	--------

(1) As taxas apresentadas acima serviram como base para o cálculo. As mesmas foram utilizadas nos 12 meses do cálculo:

CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022

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

No item (2) abaixo, está detalhado a premissa para obtenção das taxas do cenário provável:

- (2) Refere-se à taxa de 30/06/2022, divulgada pela B3; onde os passivos atrelados ao CDI são maiores que as aplicações financeiras, consideramos o aumento da taxa CDI para calcular os cenários estresses. Onde as aplicações são maiores que os passivos atrelados ao CDI, diminuimos a taxa do CDI para calcular os cenários estresses;
- (3) Os valores de exposição não contemplam ajustes a valor justo, não estão deduzidos dos custos de transação e também não consideram os saldos de juros em 30/06/2022, quando estes não interferem nos cálculos dos efeitos posteriores; e
- (4) Os cenários de estresse contemplam uma depreciação dos fatores de risco (CDI).

20. Compromissos vinculados a contratos de concessão

a. *Compromisso com o Poder Concedente*

Outorga variável

Refere-se à parte do preço da delegação do serviço público, representado por valor variável, com vencimento até o último dia útil do mês subsequente, correspondente a 3% da receita mensal bruta. A partir de julho de 2013 (exceto outubro de 2013), a alíquota passou a ser de 1,5% sobre a receita bruta mensal, conforme autorizado pelo Poder Concedente (vide maiores detalhes na nota explicativa nº 1).

No decorrer do semestre findo em 30 de junho de 2022, foi pago ao Poder Concedente o montante de R\$ 4.973 referente ao direito de outorga variável (R\$ 2.102 no semestre findo em 30 de junho de 2021).

b. *Compromissos relativos à concessão*

Além dos pagamentos ao Poder Concedente, a Companhia assumiu compromissos de realizar novos investimentos, substancialmente representados por obras de ampliação, alargamento e recuperação das rodovias. Conforme orçamento de capital estabelecido entre a Companhia e o Poder Concedente, em 30 de junho de 2022 esses compromissos estavam estimados em R\$ 421.511 (R\$ 438.393 em 31 de dezembro de 2021).

Os valores acima não incluem eventuais investimentos contingentes, de nível de serviço e casos em discussão para reequilíbrio.

CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022

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

21. Demonstrações dos fluxos de caixa

- a. Efeitos nas demonstrações em referência, que não afetaram o caixa nos semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021. Caso as operações tivessem afetado o caixa, seriam apresentadas nas rubricas do fluxo de caixa abaixo:

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Tributos a recuperar	5	10
Efeito no caixa líquido das atividades operacionais	<u>5</u>	<u>10</u>
Aquisição de ativo imobilizado	-	(10)
Outros de ativo imobilizado	(5)	-
Efeito no caixa líquido das atividades de investimento	<u>(5)</u>	<u>(10)</u>

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

c. Reconciliação das atividades de financiamento

	Debêntures e notas promissórias	Operações com derivativos	Total
Saldo inicial	(659.876)	5.531	(654.345)
Variações dos fluxos de caixa de financiamento			
Captações (líquidas dos custos de transação)	(41.908)	-	(41.908)
Pagamentos de principal e juros	203.875	-	203.875
Liquidação de operações com derivativos	-	(1.412)	(1.412)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	<u>161.967</u>	<u>(1.412)</u>	<u>160.555</u>
Outras variações			
Despesas com juros, variação monetária e cambial	(38.529)	-	(38.529)
Resultado das operações com derivativos e valor justo	(27)	1.716	1.689
Total das outras variações	<u>(38.556)</u>	<u>1.716</u>	<u>(36.840)</u>
Saldo Final	<u>(536.465)</u>	<u>5.835</u>	<u>(530.630)</u>

CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022

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

Composição do Conselho de Administração

Eduardo Siqueira Moraes Camargo
Waldo Edwin Perez Leskovar
Marcio Yassuhiro Iha

Presidente do Conselho
Vice-Presidente
Conselheiro

Composição da Diretoria

José Salim Kallab Fraiha
Rogério Cezar Bahú

Diretor Presidente
Diretor de Engenharia e de Operações

Contadora

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