

Concessionária do  
Rodoanel Oeste  
S.A.

**Demonstrações financeiras  
intermediárias condensadas  
referentes ao período findo em  
30 de junho de 2021**

# Conteúdo

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



KPMG Auditores Independentes  
Rua 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 das 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 2021, que compreendem o balanço patrimonial condensado em 30 de junho de 2021 e as respectivas demonstrações condensadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de 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 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.

### **Base para conclusão com ressalva**

Conforme nota explicativa 1.1 às demonstrações financeiras intermediárias condensadas, foi celebrado por sua controladora, o Termo de Autocomposição com o Ministério Público do Estado de São Paulo (“Instrumento”) do qual a Companhia é parte integrante. Os efeitos relevantes desse instrumento, aplicáveis a Companhia, foram refletidos nas demonstrações financeiras e informações contábeis intermediárias condensadas emitidas. As investigações das autoridades públicas não foram concluídas e, dessa forma, novas informações podem ser reveladas no futuro. A Companhia e sua controladora não puderam nos apresentar a totalidade das informações e documentação correlata, por estarem protegidas por segredo de justiça, conforme mencionado na referida nota explicativa. No momento, não é praticável determinar se há perda provável decorrente de obrigação presente em vista de evento passado e nem fazer uma mensuração razoável quanto a eventuais novas provisões passivas sobre este assunto nestas demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

Consequentemente, não foi possível determinar se teria havido necessidade de efetuar ajustes e/ou divulgações nas demonstrações financeiras intermediárias condensadas do período findo em 30 de junho de 2021 e informações correspondentes divulgadas para fins de comparação.

### **Conclusão com ressalva**

Com base em nossa revisão, exceto quanto aos possíveis efeitos do assunto descrito no parágrafo Base para conclusão com ressalva não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias condensadas, em 30 de junho de 2021, acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária.

### **Ênfase**

Chamamos a atenção para o descrito na nota explicativa nº 1.3, 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 ação 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 conclusão não está, adicionalmente, ressalvada em relação a esse assunto.

São Paulo, 27 de agosto de 2021

KPMG Auditores Independentes  
CRC 2SP014428/O-6



Wagner Bottino  
Contador CRC 1SP196907/O-7

# Concessionária do RodoAnel Oeste S.A.

Balancos patrimoniais intermediários condensados

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de Reais)

|                                                 |             | 30/06/2021       | 31/12/2020       |                                                             |             | 30/06/2021       | 31/12/2020       |
|-------------------------------------------------|-------------|------------------|------------------|-------------------------------------------------------------|-------------|------------------|------------------|
| <b>Ativo</b>                                    | <b>Nota</b> |                  |                  | <b>Passivo</b>                                              | <b>Nota</b> |                  |                  |
| <b>Circulante</b>                               |             |                  |                  | <b>Circulante</b>                                           |             |                  |                  |
| Caixa e equivalentes de caixa                   | 6           | 67.507           | 61.313           | Debêntures                                                  | 13          | 185.954          | 134.610          |
| Aplicações financeiras                          | 6           | 71.534           | 108.622          | Fornecedores                                                |             | 9.323            | 7.453            |
| Contas a receber                                | 7           | 19.567           | 16.986           | Impostos e contribuições a recolher                         |             | 4.632            | 3.523            |
| Contas a receber - partes relacionadas          | 10          | 22               | 50               | Obrigações sociais e trabalhistas                           |             | 3.451            | 2.790            |
| Cessão onerosa - partes relacionadas            | 10          | 4.797            | 38.192           | Fornecedores e contas a pagar - partes relacionadas         | 10          | 302              | 239              |
| Pagamentos antecipados relacionados à concessão | 9           | 73.578           | 73.578           | Obrigações com o poder concedente                           |             | 357              | 372              |
| Tributos a recuperar                            |             | 81               | 280              | Contas a pagar com operações de derivativos                 | 19          | -                | 1.443            |
| Despesas antecipadas e outros créditos          |             | 2.250            | 1.358            | Outras contas a pagar                                       |             | 1.788            | 107              |
| Adiantamentos a fornecedores                    |             | 13               | 74               | Provisão de manutenção                                      | 15          | 10.887           | 5.779            |
| Contas a receber com operações derivativos      | 19          | 926              | -                |                                                             |             |                  |                  |
|                                                 |             |                  |                  |                                                             |             | <u>216.694</u>   | <u>156.316</u>   |
| Total do ativo circulante                       |             | <u>240.275</u>   | <u>300.453</u>   | Total do passivo circulante                                 |             |                  |                  |
| <b>Não circulante</b>                           |             |                  |                  | <b>Não circulante</b>                                       |             |                  |                  |
| <b>Realizável a longo prazo</b>                 |             |                  |                  | Debêntures                                                  | 13          | 464.696          | 635.444          |
| Depósitos judiciais                             |             | 51               | 62               | Impostos e contribuições a recolher                         |             | 10.888           | 10.656           |
| Tributos diferidos                              | 8b          | 272.870          | 273.895          | Provisão para riscos trabalhistas, previdenciários e cíveis | 14          | 96               | 104              |
| Pagamentos antecipados relacionados à concessão | 9           | 1.171.116        | 1.207.905        | Provisão de manutenção                                      | 15          | 33.444           | 30.605           |
| Cessão onerosa - partes relacionadas            | 10          | -                | 4.760            | Mútuos cedidos à terceiros                                  | 19          | 106.228          | 104.916          |
| Contas a receber com operações de derivativos   | 19          | 2.350            | 915              |                                                             |             |                  |                  |
| Tributos a recuperar                            |             | 15               | 15               | Total do passivo não circulante                             |             | <u>615.352</u>   | <u>781.725</u>   |
|                                                 |             | <u>1.446.402</u> | <u>1.487.552</u> |                                                             |             |                  |                  |
| <b>Imobilizado</b>                              | 11          | 23.379           | 24.995           | <b>Patrimônio líquido</b>                                   |             |                  |                  |
| <b>Intangível</b>                               | 12          | 353.287          | 360.117          | Capital social                                              | 16a         | 1.303.434        | 1.303.434        |
| <b>Intangível em construção</b>                 | 12          | 92.809           | 77.415           | Reservas de lucros                                          |             | 1.737            | 3.657            |
|                                                 |             |                  |                  | Dividendos adicionais propostos                             | 16d         | -                | 5.400            |
|                                                 |             |                  |                  | Lucros acumulados                                           |             | 18.935           | -                |
| Total do ativo não circulante                   |             | <u>1.915.877</u> | <u>1.950.079</u> |                                                             |             | <u>1.324.106</u> | <u>1.312.491</u> |
| <b>Total do ativo</b>                           |             | <u>2.156.152</u> | <u>2.250.532</u> | <b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>                |             | <u>2.156.152</u> | <u>2.250.532</u> |

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 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

|                                                                             | Nota | 30/06/2021      | 30/06/2020      |
|-----------------------------------------------------------------------------|------|-----------------|-----------------|
| <b>Receita operacional líquida</b>                                          | 17   | 143.030         | 112.631         |
| <b>Custos dos serviços prestados</b>                                        |      |                 |                 |
| Custo de construção                                                         |      | (15.971)        | (4.163)         |
| Provisão de manutenção                                                      | 15   | (7.346)         | (3.937)         |
| Depreciação e amortização                                                   |      | (9.830)         | (9.348)         |
| Custo da outorga                                                            |      | (38.876)        | (38.573)        |
| Serviços                                                                    |      | (9.282)         | (14.886)        |
| Custo com pessoal                                                           |      | (11.992)        | (12.100)        |
| Materiais, equipamentos e veículos                                          |      | (2.396)         | (2.450)         |
| Outros                                                                      |      | (1.944)         | (1.616)         |
|                                                                             |      | <u>(97.637)</u> | <u>(87.073)</u> |
| <b>Lucro bruto</b>                                                          |      | <u>45.393</u>   | <u>25.558</u>   |
| <b>Despesas operacionais</b>                                                |      |                 |                 |
| <b>Despesas gerais e administrativas</b>                                    |      |                 |                 |
| Despesas com pessoal                                                        |      | (801)           | (629)           |
| Serviços                                                                    |      | (1.621)         | (1.363)         |
| Materiais, equipamentos e veículos                                          |      | (614)           | (662)           |
| Depreciação e amortização                                                   |      | (731)           | (772)           |
| Água, luz, telefone, internet e gás                                         |      | (770)           | (941)           |
| Contribuições a sindicatos e associações de classe                          |      | (84)            | (200)           |
| Reversão (provisão) para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários      |      | 8               | (2)             |
| Aluguéis de imóveis e condomínios                                           |      | (21)            | (27)            |
| Campanhas publicitárias e eventos, feiras e informativos                    |      | (880)           | (259)           |
| Impostos, taxas e despesas com cartórios                                    |      | (76)            | (194)           |
| Reversão para perda esperada - Contas a receber                             |      | 65              | 174             |
| Reversão ressarcimento ao usuário                                           |      | -               | 415             |
| Editais e publicações                                                       |      | (13)            | (97)            |
| Despesas legais e judiciais                                                 |      | (116)           | (30)            |
| Reversão (despesas, provisões e multas indedutíveis)                        |      | 22              | (94)            |
| Lei Rouanet, Incentivos audiovisuais, esportivos e outros                   |      | (655)           | -               |
| Outros                                                                      |      | (444)           | (472)           |
|                                                                             |      | <u>(6.731)</u>  | <u>(5.153)</u>  |
| <b>Outros resultados operacionais</b>                                       |      | <u>55</u>       | <u>251</u>      |
| <b>Resultado antes do resultado financeiro</b>                              |      | 38.717          | 20.656          |
| Resultado financeiro                                                        | 18   | <u>(10.212)</u> | <u>(15.477)</u> |
| <b>Lucro operacional antes do imposto de renda e da contribuição social</b> |      | 28.505          | 5.179           |
| Imposto de renda e contribuição social - corrente                           | 8a   | (8.545)         | (2.240)         |
| Imposto de renda e contribuição social - diferido                           | 8a   | <u>(1.025)</u>  | <u>433</u>      |
| <b>Lucro líquido do período</b>                                             |      | <u>18.935</u>   | <u>3.372</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 2021 e 2020

*(Em milhares de Reais)*

|                                                 | <u>30/06/2021</u> | <u>30/06/2020</u> |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Lucro líquido do período</b>                 | 18.935            | 3.372             |
| Outros resultados abrangentes                   | -                 | -                 |
| <b>Total do resultado abrangente do período</b> | <u>18.935</u>     | <u>3.372</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 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

| Nota                                              | Capital social   | Reserva de lucros |                    | Dividendo adicional proposto | Lucros / Prejuízos acumulados | Total            |
|---------------------------------------------------|------------------|-------------------|--------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------|
|                                                   |                  | Legal             | Retenção de lucros |                              |                               |                  |
| <b>Saldos em 1º de janeiro de 2020</b>            | 1.303.434        | 803               | -                  | 6.258                        | -                             | 1.310.495        |
| Distribuição de dividendos em 23 de abril de 2020 | -                | -                 | -                  | (6.258)                      | -                             | (6.258)          |
| Lucro líquido do período                          | -                | -                 | -                  | -                            | 3.372                         | 3.372            |
| <b>Saldos em 30 de junho de 2020</b>              | <u>1.303.434</u> | <u>803</u>        | <u>-</u>           | <u>-</u>                     | <u>3.372</u>                  | <u>1.307.609</u> |
| <b>Saldos em 1º de janeiro de 2021</b>            | 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)          |
| <b>Saldos em 30 de junho de 2021</b>              | <u>1.303.434</u> | <u>1.737</u>      | <u>-</u>           | <u>-</u>                     | <u>18.935</u>                 | <u>1.324.106</u> |

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 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

|                                                                                       | <u>30/06/2021</u> | <u>30/06/2020</u> |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>                                     |                   |                   |
| Lucro líquido do período                                                              | 18.935            | 3.372             |
| Ajustes por:                                                                          |                   |                   |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos                                      | 1.025             | (433)             |
| Apropriação de despesas antecipadas relacionadas à concessão                          | 36.789            | 36.789            |
| Depreciação e amortização                                                             | 10.561            | 10.116            |
| Baixa de ativo imobilizado e intangível                                               | 70                | 17                |
| Capitalização de custo de empréstimos                                                 | (1.176)           | (1.651)           |
| Juros sobre debêntures                                                                | 10.911            | 17.111            |
| Constituição da provisão para riscos trabalhistas e previdenciários                   | 170               | 135               |
| Atualização monetária sobre riscos cíveis e trabalhistas e previdenciários            | 3                 | 2                 |
| Resultado de operações com derivativos                                                | (3.020)           | -                 |
| Valor justo de debêntures                                                             | 2.877             | -                 |
| Juros sobre mútuo com terceiros                                                       | 1.544             | 2.084             |
| Depreciação - Arrendamento mercantil                                                  | -                 | 4                 |
| Provisão para perda esperada - Contas a receber                                       | (63)              | (175)             |
| Constituição de provisão de manutenção                                                | 7.346             | 3.937             |
| Ajustes a valor presente da provisão de manutenção                                    | 1.250             | 709               |
| Juros e variação monetária sobre mútuos com partes relacionadas                       | (357)             | (1.229)           |
| Variações cambiais sobre fornecedores estrangeiros                                    | 1                 | 9                 |
| <b>Variações nos ativos e passivos</b>                                                |                   |                   |
| <b>(Aumento) redução dos ativos</b>                                                   |                   |                   |
| Contas a receber                                                                      | (2.518)           | 2.341             |
| Contas a receber - partes relacionadas                                                | 541               | 56                |
| Tributos a recuperar                                                                  | 209               | (280)             |
| Despesas antecipadas e outras                                                         | (881)             | (241)             |
| Adiantamento a fornecedores                                                           | 61                | (139)             |
| <b>Aumento (redução) dos passivos</b>                                                 |                   |                   |
| Fornecedores                                                                          | 1.869             | (936)             |
| Fornecedores - partes relacionadas                                                    | 63                | (5)               |
| Obrigações sociais e trabalhistas                                                     | 661               | 702               |
| Impostos e contribuições a recolher e provisão imposto de renda e contribuição social | 8.806             | 4.081             |
| Pagamentos de imposto de renda e contribuição social                                  | (7.465)           | (3.092)           |
| Obrigações com o poder concedente                                                     | (15)              | (67)              |
| Pagamentos de provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários             | (181)             | (135)             |
| Outras contas a pagar                                                                 | 1.681             | 1.663             |
| Mútuos com terceiros                                                                  | (232)             | (314)             |
| Realização da Provisão de Manutenção                                                  | (649)             | -                 |
| <b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>                          | <b>88.816</b>     | <b>74.431</b>     |
| <b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>                                 |                   |                   |
| Aquisição de ativo imobilizado                                                        | (1.286)           | (2.105)           |
| Adições ao ativo intangível                                                           | (16.113)          | (4.524)           |
| Outros de ativo Intangível                                                            | 986               | 21                |
| Mútuos com partes relacionadas (Recebimentos)                                         | 37.999            | 23.666            |
| Aplicações financeiras líquidas de resgate                                            | 37.088            | (33.941)          |
| <b>Caixa líquido proveniente das (usado nas) atividades de investimento</b>           | <b>58.674</b>     | <b>(16.883)</b>   |
| <b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>                                 |                   |                   |
| Liquidação de Operações com Derivativos                                               | (784)             | -                 |
| Debêntures                                                                            |                   |                   |
| Pagamentos de principal                                                               | (124.000)         | (32.000)          |
| Pagamentos de juros                                                                   | (9.192)           | (20.119)          |
| Arrendamento mercantil                                                                |                   |                   |
| Pagamentos (principal e juros)                                                        | -                 | (4)               |
| Dividendos e JCP pagos                                                                | (7.320)           | (6.258)           |
| <b>Caixa líquido usado nas atividades de financiamento</b>                            | <b>(141.296)</b>  | <b>(58.381)</b>   |
| <b>Aumento (Redução) do caixa e equivalentes de caixa</b>                             | <b>6.194</b>      | <b>(833)</b>      |
| <b>Demonstração do aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa</b>             |                   |                   |
| No início do período                                                                  | 61.313            | 2.001             |
| No final do período                                                                   | <u>67.507</u>     | <u>1.168</u>      |
|                                                                                       | <b>6.194</b>      | <b>(833)</b>      |

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 2021

*(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 Penteado de Ulhoa Rodrigues, 690 – sala 11 – 1º andar, bairro Tamboré na Cidade de Barueri, Estado de São Paulo. A Controladora final da Companhia é a CCR S.A.

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;
- 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.

### **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.

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.

# CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS  
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

---

## 1.1 Processo de investigação

Em 29 de novembro de 2018, a Controladora CCR S.A. celebrou Termo de Autocomposição, do qual a Companhia é parte integrante, com o Ministério Público do Estado de São Paulo, para posterior homologação judicial, pelo qual, a Controladora CCR S.A. se comprometeu a pagar, a quantia de R\$ 81.530, dos quais R\$ 64.530 para o Estado de São Paulo e R\$ 17.000, a título de doação, para a Faculdade de Direito da USP. Tais valores foram integralmente provisionados, pela Controladora, no exercício de 2018, com vencimento em duas parcelas, a primeira no valor de R\$ 49.265 e a segunda de R\$ 32.265, ambas pagas nos vencimentos, que ocorreram em março de 2019 e março de 2020. Tais valores foram corrigidos pela Selic, a partir da data de assinatura do Termo.

Em 15 de julho de 2019, o Estado de São Paulo interpôs recurso contra a homologação do Termo de Autocomposição, ocorrida em 09 de maio de 2019, sustentando a impossibilidade de celebração de acordo em matéria de improbidade e com a finalidade de que toda contraprestação imposta à Controladora por força do Termo reverta exclusivamente em favor do Estado de São Paulo. A Controladora reitera que o Termo de Autocomposição foi celebrado seguindo os parâmetros estipulados com o Ministério Público do Estado de São Paulo. Em 04 de fevereiro de 2020, o Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo negou o recurso interposto pelo Estado de São Paulo, mantendo integralmente a sentença de primeira instância.

Em 04 de junho de 2020 o Estado de São Paulo interpôs recursos aos tribunais superiores questionando unicamente a destinação de valores a título de doação à Faculdade de Direito da Universidade de São Paulo, com o objetivo de destinar para os cofres do Estado tais quantias, sendo este o único tema pendente de definição nos recursos que aguardam julgamento definitivo pelo STJ e STF. Em 03 de agosto de 2021 foi realizado o julgamento na 2ª Turma do STJ, tendo o mérito do recurso interposto pelo Estado de São Paulo sido desprovido para manter a destinação original dos valores doados, conforme definido no Termo de Autocomposição. Aguarda-se a publicação do acórdão.

As investigações das autoridades públicas não foram concluídas e, dessa forma, novas informações podem ser reveladas no futuro, sendo certo que tais investigações correm em segredo de justiça, não tendo a Controladora CCR S.A. e a Companhia, conseqüentemente, acesso à documentação e informações correlatas. No momento, não é praticável determinar se há perda provável decorrente de obrigação presente em vista de evento passado e nem fazer uma mensuração razoável quanto a eventuais novas provisões passivas sobre este assunto nestas demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

A Companhia e sua Controladora CCR S.A. continuarão contribuindo com as autoridades públicas e manterão os seus acionistas e o mercado em geral devidamente informados.

## 1.2 Efeitos da pandemia do COVID-19

A Companhia acredita que já ultrapassou os mais expressivos impactos ocasionados pela COVID-19 e não foram identificados riscos que possam afetar a continuidade operacional de suas operações. A Companhia possui capacidade de gerenciar seu caixa de forma a fazer frente a todos seus compromissos. No entanto, devido a incerteza quanto a duração da pandemia da COVID-19, periodicamente, revisamos nossas análises para refletir eventuais mudanças no cenário econômico e impactos nas operações.

# CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

---

Dentre diversas iniciativas que foram adotadas com o objetivo de preservação de caixa e liquidez, ainda está vigente:

- Acompanhamento dos cenários gerenciais de fluxos de caixa, de modo a facilitar a tomada de decisões e a antecipação de ações para evitar/atenuar impactos adversos. Até o momento não foram identificados problemas que impactariam a liquidez ou que gerariam quebra de *covenants* da Companhia

### 1.3 Outras informações relevantes

A Companhia é parte em processos judiciais e administrativos relacionados a questões regulatórias de concessão. São eles, principalmente:

#### **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 08 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 09 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.

A ação foi julgada procedente. O Governo de São Paulo e a ARTESP interpuseram recurso perante o Tribunal de Justiça de São Paulo (TJSP) inclusive contra a aplicação imediata da sentença, tendo em vista a anterior decisão do TJSP, que suspendeu os efeitos até o trânsito em julgado da ação, o que foi deferido. O recurso de apelação do Estado de São Paulo foi provido para anular o processo desde a citação, a fim de que o autor emende a petição inicial. A CCR e a Encalso interpuseram embargos de declaração, que foram rejeitados. Em 16 de fevereiro de 2012, foram interpostos recursos excepcionais ao STJ e STF, os quais tiveram seguimento negado. Contra estas decisões foram interpostos agravos em janeiro de 2015, sendo que em decisão proferida em 13 de agosto de 2019 foi desprovido o agravo interposto pela Encalso e CCR com vistas ao processamento e julgamento do recurso especial. Contra essa decisão, em 03 de setembro de 2019, foi interposto agravo interno pela Encalso e CCR, que aguarda julgamento. Também aguarda julgamento o agravo interposto com vistas ao processamento e julgamento do recurso extraordinário.

Em 28 de novembro de 2019, foi proferida decisão, em sede de agravo interno, que deu provimento parcial ao recurso especial e afastou a condenação da CCR e da Encalso ao pagamento da multa imposta pelo TJSP. Contra referida decisão, em 09 de dezembro de 2019, o autor popular opôs embargos de declaração, os quais foram rejeitados em decisão proferida em 07 de fevereiro de 2020. Em 03 de março de 2020, o autor popular interpôs recurso de agravo interno contra a decisão proferida nos autos do agravo em recurso especial, que aguarda julgamento. Em 26 de maio de 2020, foi publicada decisão que não conheceu, por unanimidade, o agravo interno interposto pelo autor popular.

# CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

---

A Administração da 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.

### 2. Principais práticas contábeis

Neste semestre não ocorreram mudanças nas principais políticas e práticas contábeis e, portanto, mantêm-se a consistência de aplicação dos procedimentos divulgados nas notas explicativas às demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

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

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

Estas demonstrações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

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

Em 27 de agosto de 2021, 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.

### 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>30/06/2021</u>    | <u>31/12/2020</u>    |
|----------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Caixa e bancos                               | 1.414                | 1.726                |
| Aplicações financeiras                       |                      |                      |
| Fundos de investimentos                      | <u>66.093</u>        | <u>59.587</u>        |
| <b>Total - Caixa e equivalentes de caixa</b> | <u><u>67.507</u></u> | <u><u>61.313</u></u> |

# CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS  
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

## Aplicações financeiras

|                                       | <u>30/06/2021</u> | <u>31/12/2020</u> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Circulante                            |                   |                   |
| Aplicações financeiras                |                   |                   |
| Fundos de investimentos               | 71.534            | 108.622           |
| <b>Total - Aplicações financeiras</b> | <u>71.534</u>     | <u>108.622</u>    |

As aplicações financeiras foram remuneradas à taxa média de 99,15% do CDI, equivalente a 2,59% ao ano (96,50% do CDI, equivalente a 2,67% ao ano, em média, em 31 de dezembro de 2020).

## 7. Contas a receber

|                                                     | <u>30/06/2021</u> | <u>31/12/2020</u> |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Circulante</b>                                   |                   |                   |
| Pedágio eletrônico (a)                              | 19.412            | 16.807            |
| Receitas acessórias (b)                             | 289               | 376               |
|                                                     | <u>19.701</u>     | <u>17.183</u>     |
| Provisão para perda esperada - contas a receber (c) | (134)             | (197)             |
|                                                     | <u>19.567</u>     | <u>16.986</u>     |

### Idade de vencimento dos títulos:

|                                       | <u>30/06/2021</u> | <u>31/12/2020</u> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Créditos a vencer                     | 19.503            | 16.886            |
| Créditos vencidos até 60 dias         | 42                | 75                |
| Créditos vencidos de 61 a 90 dias     | 22                | 25                |
| Créditos vencidos de 91 a 180 dias    | 60                | 55                |
| Créditos vencidos há mais de 180 dias | 74                | 142               |
|                                       | <u>19.701</u>     | <u>17.183</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.

# CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS  
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2021  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

## 8. Imposto de renda e contribuição social

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

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

|                                                           | <u>30/06/2021</u> | <u>30/06/2020</u> |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Lucro antes do imposto de renda e contribuição social     | 28.505            | 5.179             |
| Alíquota nominal                                          | 34%               | 34%               |
| Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal | (9.692)           | (1.761)           |
| Efeito tributário das adições e exclusões permanentes     |                   |                   |
| Despesas indedutíveis                                     | (48)              | (88)              |
| Incentivos relativos ao imposto de renda                  | 170               | 58                |
| Remuneração variável de dirigentes estatutários           | (12)              | -                 |
| Outros ajustes tributários                                | 12                | (16)              |
| Despesa de imposto de renda e contribuição social         | <u>(9.570)</u>    | <u>(1.807)</u>    |
| Impostos correntes                                        | (8.545)           | (2.240)           |
| Impostos diferidos                                        | <u>(1.025)</u>    | <u>433</u>        |
|                                                           | <u>(9.570)</u>    | <u>(1.807)</u>    |
| Alíquota efetiva de impostos                              | <u>33,57%</u>     | <u>34,89%</u>     |

### b. Impostos diferidos

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

|                                                           | <u>31/12/2020</u> | <u>Reconhecido no resultado</u> | <u>Valor Líquido</u> | <u>30/06/2021</u>            |                                |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------|----------------------|------------------------------|--------------------------------|
|                                                           |                   |                                 |                      | <u>Ativo fiscal diferido</u> | <u>Passivo fiscal diferido</u> |
| IRPJ e CSLL sobre prejuízos fiscais e bases negativas (a) | 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           | 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 12.973/14 (b)                | (22.357)          | (427)                           | (22.784)             | 1.112                        | (23.896)                       |
| Provisão para fornecedores                                | 7                 | (7)                             | -                    | -                            | -                              |
| Tributos c/ exig. Susp 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)                  | <u>273.895</u>    | <u>(1.025)</u>                  | <u>272.870</u>       | <u>272.870</u>               | <u>-</u>                       |

# CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

|                                                           |                   |                                 | <u>30/06/2020</u>    |                              |                                |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------|----------------------|------------------------------|--------------------------------|
|                                                           | <u>31/12/2019</u> | <u>Reconhecido no resultado</u> | <u>Valor Líquido</u> | <u>Ativo fiscal diferido</u> | <u>Passivo fiscal diferido</u> |
| IRPJ e CSLL sobre prejuízos fiscais e bases negativas     | 287.076           | (990)                           | 286.086              | 286.086                      | -                              |
| Provisão para participação nos resultados (PLR)           | 345               | (216)                           | 129                  | 129                          | -                              |
| Provisão para perda esperada - contas a receber           | 100               | (59)                            | 41                   | 41                           | -                              |
| Provisão para riscos trabalhistas e previdenciários       | 25                | -                               | 25                   | 25                           | -                              |
| Constituição da provisão de manutenção                    | 6.890             | 1.584                           | 8.474                | 8.474                        | -                              |
| Diferenças temporárias - Lei 12.973/14 (b)                | (23.051)          | 114                             | (22.937)             | -                            | (22.937)                       |
| Impostos diferidos ativos (passivos) antes da compensação | 271.385           | 433                             | 271.818              | 294.755                      | (22.937)                       |
| Compensação de imposto                                    | -                 | -                               | -                    | (22.937)                     | 22.937                         |
| Imposto diferido líquido ativo (passivo)                  | <u>271.385</u>    | <u>433</u>                      | <u>271.818</u>       | <u>271.818</u>               | <u>-</u>                       |

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

|                  | <u>30/06/2021</u>     |
|------------------|-----------------------|
| 2021             | 4.732                 |
| 2022             | 10.299                |
| 2023             | 6.781                 |
| 2024             | 10.380                |
| 2025             | 13.836                |
| de 2026 a diante | <u>233.883</u>        |
| <b>Total</b>     | <u><u>279.911</u></u> |

- (b) Saldos de diferenças temporárias resultante da aplicação do artigo nº 69 da lei nº 12.973/14 (fim do Regime Tributário de Transição), compostos principalmente por depreciação do ativo imobilizado (fiscal) versus amortização do ativo intangível (contábil) e custos de empréstimos capitalizados.

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

### 9. Pagamentos antecipados relacionados à concessão

|                | <u>Início da concessão (a)</u> |                   |
|----------------|--------------------------------|-------------------|
|                | <u>30/06/2021</u>              | <u>31/12/2020</u> |
| Circulante     | 73.578                         | 73.578            |
| Não circulante | 1.171.116                      | 1.207.905         |

No decorrer do semestre findo em 30 de junho de 2021, foi apropriado ao resultado o montante de R\$ 36.789 (R\$ 36.789 no 1º semestre de 2020).

- (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.



# CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

### 10. Partes relacionadas

Os saldos de ativos e passivos em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, assim como as transações que influenciaram os resultados dos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020, relativos às operações com partes relacionadas, decorrem de transações entre a Companhia, sua controladora, profissionais chave da administração e outras partes relacionadas.

|                                   | Transações                               |                         |                      | Saldos                                     |                                          |
|-----------------------------------|------------------------------------------|-------------------------|----------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------|
|                                   | 30/06/2021                               |                         |                      | 30/06/2021                                 |                                          |
|                                   | Despesas / custos com serviços prestados | Imobilizado /intangível | Receitas financeiras | Ativo<br>Contas a receber / Cessão Onerosa | Passivo<br>Fornecedores e contas a pagar |
| <b>Controladora indireta</b>      |                                          |                         |                      |                                            |                                          |
| CCR S.A.                          | 138 (a)                                  | -                       | -                    | -                                          | 22 (a)                                   |
| <b>Outras partes relacionadas</b> |                                          |                         |                      |                                            |                                          |
| Autoban                           | -                                        | -                       | -                    | 3 (b)                                      | -                                        |
| ViaOeste                          | -                                        | -                       | -                    | 14 (b)                                     | 15 (b)(f)                                |
| ViaQuatro                         | -                                        | -                       | -                    | 5 (b)                                      | -                                        |
| CPC                               | 1.006 (c)                                | -                       | -                    | -                                          | 158 (c)                                  |
| Samm                              | 117 (d)                                  | -                       | -                    | -                                          | 18 (d)                                   |
| SPVias                            | -                                        | -                       | 357 (e)              | 4.797 (e)                                  | -                                        |
| Instituto CCR                     | 146 (h)                                  | -                       | -                    | -                                          | -                                        |
| Encalço Construções               | -                                        | 3.488 (g)               | -                    | -                                          | 89 (g)                                   |
| <b>Total</b>                      | <b>1.407</b>                             | <b>3.488</b>            | <b>357</b>           | <b>4.819</b>                               | <b>302</b>                               |

  

|                                   | Transações                               |                      | Saldos                                     |                                          |
|-----------------------------------|------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------|
|                                   | 30/06/2020                               |                      | 31/12/2020                                 |                                          |
|                                   | Despesas / custos com serviços prestados | Receitas financeiras | Ativo<br>Contas a Receber / Cessão Onerosa | Passivo<br>Fornecedores e contas a pagar |
| <b>Controladora indireta</b>      |                                          |                      |                                            |                                          |
| CCR S.A.                          | 133 (a)                                  | -                    | -                                          | 21 (a)                                   |
| <b>Outras partes relacionadas</b> |                                          |                      |                                            |                                          |
| ViaOeste                          | -                                        | -                    | 40 (b)                                     | 36 (b)                                   |
| ViaQuatro                         | -                                        | -                    | 5 (b)                                      | 8 (b)                                    |
| CPC                               | 1.263 (c)                                | -                    | -                                          | 150 (c)                                  |
| Samm                              | 96 (d)                                   | -                    | -                                          | 21 (d)                                   |
| SPVias                            | -                                        | 1.229 (e)            | 42.956 (b)(e)                              | 2 (b)                                    |
| ViaSul                            | -                                        | -                    | 1 (b)                                      | -                                        |
| Encalço Construções               | -                                        | -                    | -                                          | 1 (g)                                    |
| <b>Total</b>                      | <b>1.492</b>                             | <b>1.229</b>         | <b>43.002</b>                              | <b>239</b>                               |

Na AGO realizada em 13 de abril de 2021, 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).

- (a) Contrato de prestação de serviços de gestão administrativa nas áreas de contabilidade, assessoria jurídica, suprimentos, tesouraria e recursos humanos executados pela CCR - Divisão Actua, cujo vencimento se dá no mês seguinte ao do faturamento;
- (b) Encargos de folha de pagamento relativos à transferência de colaboradores, cujo vencimento se dá no mês subsequente a emissão do documento;

# CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

- (c) 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;
- (d) Prestação de serviços de transmissão de dados, cujos valores são liquidados todo dia 20 do mês seguinte ao do faturamento;
- (e) 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, com vencimento em 20 de abril de 2022. Os pagamentos de juros serão trimestrais e o principal será pago anualmente sendo que a primeira e a segunda parcela foram liquidadas em 20 de abril de 2020 e 2021;
- (f) Compra de ativo imobilizado (equipamento de informática);
- (g) 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; e
- (h) Doação para auxiliar o custeio das atividades e projetos sociais a serem desenvolvidos pelo Instituto CCR.

### 11. Ativo imobilizado

|                             | Taxa média anual de depreciação % | 31/12/2020      |                | 30/06/2021   |                    |             |                 |
|-----------------------------|-----------------------------------|-----------------|----------------|--------------|--------------------|-------------|-----------------|
|                             |                                   | Saldo inicial   | Adições        | Baixas       | Transferências (a) | Outros (b)  | Saldo final     |
| <b>Valor de custo</b>       |                                   |                 |                |              |                    |             |                 |
| Móveis e utensílios         |                                   | 1.738           | -              | (96)         | 106                | -           | 1.748           |
| Máquinas e equipamentos     |                                   | 23.919          | -              | (149)        | 670                | -           | 24.440          |
| Veículos                    |                                   | 3.254           | -              | (96)         | 782                | -           | 3.940           |
| Equipamentos operacionais   |                                   | 44.696          | -              | (10)         | 518                | (10)        | 45.194          |
| Imobilizado em andamento    |                                   | 6.212           | 1.360          | (9)          | (1.931)            | -           | 5.632           |
| <b>Total custo</b>          |                                   | <b>79.819</b>   | <b>1.360</b>   | <b>(360)</b> | <b>145</b>         | <b>(10)</b> | <b>80.954</b>   |
| <b>Valor de depreciação</b> |                                   |                 |                |              |                    |             |                 |
| Móveis e utensílios         | 10                                | (1.253)         | (61)           | 71           | -                  | -           | (1.243)         |
| Máquinas e equipamentos     | 11                                | (17.328)        | (1.144)        | 120          | -                  | -           | (18.352)        |
| Veículos                    | 24                                | (1.957)         | (346)          | 91           | -                  | -           | (2.212)         |
| Equipamentos operacionais   | 12                                | (34.286)        | (1.490)        | 8            | -                  | -           | (35.768)        |
| <b>Total depreciação</b>    |                                   | <b>(54.824)</b> | <b>(3.041)</b> | <b>290</b>   | <b>-</b>           | <b>-</b>    | <b>(57.575)</b> |
| <b>Total geral</b>          |                                   | <b>24.995</b>   | <b>(1.681)</b> | <b>(70)</b>  | <b>145</b>         | <b>(10)</b> | <b>23.379</b>   |

|                             | Taxa média anual de depreciação % | 31/12/2019      |                | 31/12/2020     |                    |             |                 |
|-----------------------------|-----------------------------------|-----------------|----------------|----------------|--------------------|-------------|-----------------|
|                             |                                   | Saldo inicial   | Adições        | Baixas         | Transferências (a) | Outros (b)  | Saldo final     |
| <b>Valor de custo</b>       |                                   |                 |                |                |                    |             |                 |
| Móveis e utensílios         |                                   | 1.668           | -              | (6)            | 76                 | -           | 1.738           |
| Máquinas e equipamentos     |                                   | 23.110          | -              | (1.841)        | 2.650              | -           | 23.919          |
| Veículos                    |                                   | 3.860           | -              | (1.108)        | 502                | -           | 3.254           |
| Equipamentos operacionais   |                                   | 44.058          | -              | (30)           | 696                | (28)        | 44.696          |
| Imobilizado em andamento    |                                   | 6.238           | 4.026          | -              | (4.052)            | -           | 6.212           |
| <b>Total custo</b>          |                                   | <b>78.934</b>   | <b>4.026</b>   | <b>(2.985)</b> | <b>(128)</b>       | <b>(28)</b> | <b>79.819</b>   |
| <b>Valor de depreciação</b> |                                   |                 |                |                |                    |             |                 |
| Móveis e utensílios         | 10                                | (1.124)         | (133)          | 4              | -                  | -           | (1.253)         |
| Máquinas e equipamentos     | 11                                | (16.590)        | (2.289)        | 1.554          | (3)                | -           | (17.328)        |
| Veículos                    | 24                                | (2.493)         | (555)          | 1.091          | -                  | -           | (1.957)         |
| Equipamentos operacionais   | 12                                | (31.372)        | (3.179)        | 27             | 238                | -           | (34.286)        |
| <b>Total depreciação</b>    |                                   | <b>(51.579)</b> | <b>(6.156)</b> | <b>2.676</b>   | <b>235</b>         | <b>-</b>    | <b>(54.824)</b> |
| <b>Total geral</b>          |                                   | <b>27.355</b>   | <b>(2.130)</b> | <b>(309)</b>   | <b>107</b>         | <b>(28)</b> | <b>24.995</b>   |

- (a) Reclasseificações do ativo imobilizado para o intangível; e  
(b) Refere-se a crédito de IRRF.

# CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

Foram acrescidos aos ativos imobilizados, custo de empréstimos no montante de R\$ 74 no semestre findo em 30 de junho de 2021 (R\$ 129 no semestre findo em 30 de junho de 2020). A taxa média de capitalização nos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020 foi de 0,21% a.m. e 0,33% a.m., respectivamente (custo dos empréstimos dividido pelo saldo médio de debêntures).

### 12. Intangível e intangível em construção

|                                                         | Taxa média anual de amortização % | 31/12/2020      |                | 30/06/2021         |              |                  |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------|----------------|--------------------|--------------|------------------|
|                                                         |                                   | Saldo inicial   | Adições        | Transferências (a) | Outros (b)   | Saldo final      |
| <b>Valor de custo</b>                                   |                                   |                 |                |                    |              |                  |
| Direitos de exploração da infraestrutura                |                                   | 451.545         | -              | 678                | -            | 452.223          |
| Direitos de uso de sistemas informatizados              |                                   | 1.693           | -              | 1                  | -            | 1.694            |
| Direitos de uso de sistemas informatizados em andamento |                                   | 1.147           | 157            | (146)              | -            | 1.158            |
| <b>Total custo</b>                                      |                                   | <b>454.385</b>  | <b>157</b>     | <b>533</b>         | <b>-</b>     | <b>455.075</b>   |
| <b>Valor de amortização</b>                             |                                   |                 |                |                    |              |                  |
| Direitos de exploração da infraestrutura                | (*)                               | (92.912)        | (7.457)        | -                  | -            | (100.369)        |
| Direitos de uso de sistemas informatizados              | 20                                | (1.356)         | (63)           | -                  | -            | (1.419)          |
| <b>Total amortização</b>                                |                                   | <b>(94.268)</b> | <b>(7.520)</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>     | <b>(101.788)</b> |
| <b>Intangível</b>                                       |                                   | <b>360.117</b>  | <b>(7.363)</b> | <b>533</b>         | <b>-</b>     | <b>353.287</b>   |
| <b>Intangível em construção</b>                         |                                   | <b>77.415</b>   | <b>17.058</b>  | <b>(678)</b>       | <b>(986)</b> | <b>92.809</b>    |

  

|                                                         | Taxa média anual de amortização % | 31/12/2019      |                 | 31/12/2020         |             |                 |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------|-----------------|--------------------|-------------|-----------------|
|                                                         |                                   | Saldo inicial   | Adições         | Transferências (a) | Outros (b)  | Saldo final     |
| <b>Valor de custo</b>                                   |                                   |                 |                 |                    |             |                 |
| Direitos de exploração da infraestrutura                |                                   | 445.317         | -               | 6.228              | -           | 451.545         |
| Direitos de uso de sistemas informatizados              |                                   | 1.550           | -               | 143                | -           | 1.693           |
| Direitos de uso de sistemas informatizados em andamento |                                   | 483             | 913             | (249)              | -           | 1.147           |
| <b>Total custo</b>                                      |                                   | <b>447.350</b>  | <b>913</b>      | <b>6.122</b>       | <b>-</b>    | <b>454.385</b>  |
| <b>Valor de amortização</b>                             |                                   |                 |                 |                    |             |                 |
| Direitos de exploração da infraestrutura                | (*)                               | (77.745)        | (14.932)        | (235)              | -           | (92.912)        |
| Direitos de uso de sistemas informatizados              | 20                                | (1.204)         | (152)           | -                  | -           | (1.356)         |
| <b>Total amortização</b>                                |                                   | <b>(78.949)</b> | <b>(15.084)</b> | <b>(235)</b>       | <b>-</b>    | <b>(94.268)</b> |
| <b>Total Intangível</b>                                 |                                   | <b>368.401</b>  | <b>(14.171)</b> | <b>5.887</b>       | <b>-</b>    | <b>360.117</b>  |
| <b>Intangível em construção</b>                         |                                   | <b>73.913</b>   | <b>9.517</b>    | <b>(5.994)</b>     | <b>(21)</b> | <b>77.415</b>   |

(\*) Amortização pela curva de benefício econômico;

(a) Reclassificações do ativo imobilizado para intangível; e

(b) No semestre findo em 30 de junho de 2021 refere-se a sinistros. Em 2020 refere-se a desapropriações.

Foram acrescidos aos ativos intangíveis, custo de empréstimos no montante de R\$ 1.102 no semestre findo em 30 de junho de 2021 (R\$ 1.522 no semestre findo em 30 de junho de 2020). As taxas médias de capitalização nos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020 foi de 0,21% a.m. e 0,33% a.m., respectivamente (custo das debêntures e notas promissórias, dividido pelo saldo médio das debêntures).

# CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

### 13. Debêntures

| Série                    | Taxas contratuais | Taxa efetiva de custo de transação (% a.a.) | Custo de transação incorridos | Saldos dos custos a apropriar | Vencimento final | 30/06/2021     | 31/12/2020     |
|--------------------------|-------------------|---------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------|----------------|----------------|
| 6ª Emissão - Série única | 120% do CDI       | 0,0760% (a)                                 | 3.171                         | 522                           | Abril de 2024    | 323.855        | 384.927 (c)    |
| 6ª Emissão - Série única | 120% do CDI (b)   | 0,0760% (a)                                 | -                             | -                             | Abril de 2024    | 326.795        | 385.127 (c)    |
| <b>Total geral</b>       |                   |                                             |                               | <b>522</b>                    |                  | <b>650.650</b> | <b>770.054</b> |
| <b>Circulante</b>        |                   |                                             |                               |                               |                  |                |                |
| Debêntures               |                   |                                             |                               |                               |                  | 172.754        | 127.172        |
| Custos de transação      |                   |                                             |                               |                               |                  | (233)          | (260)          |
| Valor justo              |                   |                                             |                               |                               |                  | 13.433         | 7.698          |
|                          |                   |                                             |                               |                               |                  | <b>185.954</b> | <b>134.610</b> |
| <b>Não circulante</b>    |                   |                                             |                               |                               |                  |                |                |
| Debêntures               |                   |                                             |                               |                               |                  | 476.000        | 644.000        |
| Custos de transação      |                   |                                             |                               |                               |                  | (289)          | (400)          |
| Valor justo              |                   |                                             |                               |                               |                  | (11.015)       | (8.156)        |
|                          |                   |                                             |                               |                               |                  | <b>464.696</b> | <b>635.444</b> |

- (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.

### Garantia

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

### **Cronograma de desembolsos (não circulante)**

|                        | <b>30/06/2021</b> |
|------------------------|-------------------|
| 2023                   | 112.000           |
| 2024                   | 364.000           |
| (-) Custo de transação | (289)             |
| (-) Valor justo        | (11.015)          |
| <b>Total</b>           | <b>464.696</b>    |

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

No período findo em 30 de junho de 2021, ocorreu pagamento de principal no valor de R\$ 124.000 e pagamento de juros no valor de R\$ 9.192 conforme as cláusulas do contrato. Não ocorreram novas captações ou liquidações de debêntures.

Para maiores detalhes sobre as demais debêntures, vide nota explicativa nº 13 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020.

# CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS  
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2021

(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:

|                                | 31/12/2020    |              | 30/06/2021   |                                              |             |
|--------------------------------|---------------|--------------|--------------|----------------------------------------------|-------------|
|                                | Saldo inicial | Constituição | Pagamentos   | Atualização de bases processuais e monetária | Saldo final |
| <b>Não circulante</b>          |               |              |              |                                              |             |
| Cíveis                         | -             | 110          | (110)        | -                                            | -           |
| Trabalhistas e previdenciários | 104           | 60           | (71)         | 3                                            | 96          |
|                                | <u>104</u>    | <u>170</u>   | <u>(181)</u> | <u>3</u>                                     | <u>96</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.

|              | 30/06/2021   | 31/12/2020   |
|--------------|--------------|--------------|
| Cíveis       | 1.153        | 1.011        |
| Trabalhistas | 9            | 8            |
|              | <u>1.162</u> | <u>1.019</u> |

## 15. Provisão de manutenção

|                | 31/12/2020    |                                           | 30/06/2021              |              |                |               |
|----------------|---------------|-------------------------------------------|-------------------------|--------------|----------------|---------------|
|                | Saldo inicial | Constituição de provisão a valor presente | Ajuste a valor presente | Realização   | Transferências | Saldo final   |
| Circulante     | 5.779         | 2.902                                     | 216                     | (649)        | 2.639          | 10.887        |
| Não circulante | 30.605        | 4.444                                     | 1.034                   | 0            | (2.639)        | 33.444        |
|                | <u>36.384</u> | <u>7.346</u>                              | <u>1.250</u>            | <u>(649)</u> | <u>-</u>       | <u>44.331</u> |

A taxa anual para o cálculo do valor presente foi de 6,49% a.a. para o ano de 2021 (6,60% a.a. para o ano de 2020).

# CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS  
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

---

## 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.

### b) Dividendos

Em 13 de abril de 2021, foi aprovado em Ata da Assembleia Geral Ordinária, o pagamento de dividendos no montante de R\$ 7.336, sendo: o montante de R\$ 1.936 na totalidade dos lucros apurados entre 1º de janeiro e 30 de setembro de 2020 correspondente a R\$ 1,4849 por ação e o montante de R\$ 5.400 de dividendos adicionais proposto, correspondente a R\$ 4,1429 por ação.

## 17. Receitas operacionais

|                                     | <u>30/06/2021</u>     | <u>30/06/2020</u>     |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Receitas de pedágio                 | 137.816               | 117.489               |
| Receitas de construção (ICPC 01 R1) | 15.971                | 4.163                 |
| Receitas acessórias                 | <u>1.262</u>          | <u>1.256</u>          |
| <b>Receita bruta</b>                | <u>155.049</u>        | <u>122.908</u>        |
| Impostos sobre receitas             | <u>(12.019)</u>       | <u>(10.277)</u>       |
| <b>Deduções da receita bruta</b>    | <u>(12.019)</u>       | <u>(10.277)</u>       |
| <b>Receita operacional líquida</b>  | <u><u>143.030</u></u> | <u><u>112.631</u></u> |

# CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS  
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

## 18. Resultado financeiro

|                                                      | <u>30/06/2021</u> | <u>30/06/2020</u> |
|------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Despesas financeiras</b>                          |                   |                   |
| Juros sobre debêntures                               | (10.911)          | (17.111)          |
| Ajuste a valor presente da provisão de manutenção    | (1.250)           | (709)             |
| Capitalização de custos de empréstimos               | 1.176             | 1.651             |
| Variações cambiais sobre fornecedores estrangeiros   | (4)               | (15)              |
| Perda com operações de derivativos                   | (3.975)           | -                 |
| Juros sobre mútuos com terceiros (a)                 | (1.544)           | (2.084)           |
| Valor justo sobre financiamentos                     | (3.271)           | -                 |
| Taxas, comissões e outras despesas financeiras       | (113)             | (102)             |
|                                                      | <u>(19.892)</u>   | <u>(18.370)</u>   |
| <b>Receitas financeiras</b>                          |                   |                   |
| Ganho com operações de hedge                         | 6.995             | -                 |
| Juros e variações monetárias com partes relacionadas | 357               | 1.229             |
| Rendimento sobre aplicação financeira                | 1.917             | 1.623             |
| Valor justo operações de hedge                       | 394               | -                 |
| Variações Cambiais sobre fornecedores estrangeiros   | 3                 | 6                 |
| Juros e outras receitas financeiras                  | 14                | 35                |
|                                                      | <u>9.680</u>      | <u>2.893</u>      |
| <b>Resultado financeiro líquido</b>                  | <u>(10.212)</u>   | <u>(15.477)</u>   |

- (a) Contrato de mútuo remunerado à variação acumulada de 105% do CDI entre o Companhia e a Encalco. 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.

## 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 2020.

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

# CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

|                                                     | 30/06/2021                       |                                                   |                                                     | 31/12/2020                       |                                                   |                                                     |
|-----------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|                                                     | Valor justo através do resultado | Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado | Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado | Valor justo através do resultado | Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado | Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado |
| <b>Ativos</b>                                       |                                  |                                                   |                                                     |                                  |                                                   |                                                     |
| Caixa e bancos                                      | 1.414                            | -                                                 | -                                                   | 1.726                            | -                                                 | -                                                   |
| Aplicações financeiras                              | 137.627                          | -                                                 | -                                                   | 168.209                          | -                                                 | -                                                   |
| Contas a receber                                    | -                                | 19.567                                            | -                                                   | -                                | 16.986                                            | -                                                   |
| Contas a receber - partes relacionadas              | -                                | 22                                                | -                                                   | -                                | 50                                                | -                                                   |
| Contas a receber - operações de derivativos         | 3.276                            | -                                                 | -                                                   | 915                              | -                                                 | -                                                   |
| Cessão onerosa - partes relacionadas                | -                                | -                                                 | -                                                   | -                                | 42.952                                            | -                                                   |
| <b>Passivos</b>                                     |                                  |                                                   |                                                     |                                  |                                                   |                                                     |
| Debêntures (a)                                      | (326.795)                        | -                                                 | (323.855)                                           | (385.127)                        | -                                                 | (384.927)                                           |
| Fornecedores e outras contas a pagar                | -                                | -                                                 | (11.111)                                            | -                                | -                                                 | (7.560)                                             |
| Mútuos cedidos à terceiros                          | -                                | -                                                 | (106.228)                                           | -                                | -                                                 | (104.916)                                           |
| Fornecedores e contas a pagar - partes relacionadas | -                                | -                                                 | (302)                                               | -                                | -                                                 | (239)                                               |
| Contas a pagar - operações de derivativos           | -                                | -                                                 | -                                                   | (1.443)                          | -                                                 | -                                                   |
| Obrigações com o poder concedente                   | -                                | -                                                 | (357)                                               | -                                | -                                                 | (372)                                               |
|                                                     | <u>(184.478)</u>                 | <u>19.589</u>                                     | <u>(441.853)</u>                                    | <u>(215.720)</u>                 | <u>59.988</u>                                     | <u>(498.014)</u>                                    |

### (a) Valores líquidos dos custos de transação.

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

- **Caixa e bancos e aplicações financeiras** – Os saldos em caixa e bancos têm seus valores justos idênticos aos saldos contábeis. As aplicações financeiras em fundos de investimentos estão valorizadas pelo valor da cota do fundo na data das demonstrações financeiras, que corresponde ao seu valor justo (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, contas a receber – partes relacionadas, fornecedores e outras contas a pagar, fornecedores e contas a pagar – partes relacionadas, cessão onerosa – partes relacionadas, 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 e a pagar 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).
- **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 mensurados ao custo amortizado** – Caso fosse adotado o critério de reconhecer esses passivos pelos seus valores justos (nível 2), os saldos apurados seriam os seguintes:



# CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS  
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

|                    | 30/06/2021     |             | 31/12/2020     |             |
|--------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
|                    | Valor contábil | Valor justo | Valor contábil | Valor justo |
| Debêntures (a) (b) | 324.377        | 340.607     | 385.587        | 385.127     |

(a) Valores brutos dos custos de transação;

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

- **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\$ 326.795 em 30 de junho de 2021 (R\$ 385.587 em 31 de dezembro de 2020), 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%                 | 326.795              |

(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:

|                                 | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
|---------------------------------|------------|------------|
| <b>Nível 2:</b>                 |            |            |
| Aplicações financeiras          | 137.627    | 168.209    |
| Derivativos a receber / a pagar | 3.276      | (528)      |
| Debêntures                      | (326.795)  | (385.127)  |

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).

# CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS  
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

---

## **Instrumentos financeiros derivativos**

As operações em aberto com derivativos em 30 de junho de 2021, 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 2021

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

## Composição dos saldos de instrumentos financeiros derivativos para proteção

| Contraparte                                        | Data de início dos contratos | Data de Vencimento | Posição (Valores de Referência) | Valores de Referência (Nocional) (1) |                | Valor justo  |              | Valores brutos contratados e liquidados |            | Efeito acumulado                |            |                           |                | Resultado                  |            |
|----------------------------------------------------|------------------------------|--------------------|---------------------------------|--------------------------------------|----------------|--------------|--------------|-----------------------------------------|------------|---------------------------------|------------|---------------------------|----------------|----------------------------|------------|
|                                                    |                              |                    |                                 | Moeda Local                          |                | Moeda Local  |              | Moeda local Recebidos/(Pagos)           |            | Valores a receber / (recebidos) |            | Valores a pagar / (pagos) |                | Ganho/(Perda) em resultado |            |
|                                                    |                              |                    |                                 | 30/06/2021                           | 31/12/2020     | 30/06/2021   | 31/12/2020   | 30/06/2021                              | 31/12/2020 | 30/06/2021                      | 31/12/2020 | 30/06/2021                | 31/12/2020     | 30/06/2021                 | 30/06/2020 |
| Merrill Lynch                                      | 14/12/2020                   | 26/04/2024 (2)     | 120% do CDI<br>CDI + 0,9940%    | 384.000                              | 384.000        | 326.795      | 384.066      | (784)                                   | -          | 3.276                           | 915        | -                         | (1.443)        | 3.020                      | -          |
| <b>TOTAL DAS OPERAÇÕES EM ABERTO EM 30/06/2021</b> |                              |                    |                                 | <b>384.000</b>                       | <b>384.000</b> | <b>3.276</b> | <b>(528)</b> | <b>(784)</b>                            | <b>-</b>   | <b>3.276</b>                    | <b>915</b> | <b>-</b>                  | <b>(1.443)</b> | <b>3.020</b>               | <b>-</b>   |
| <b>TOTAL DAS OPERAÇÕES CIRCULANTES</b>             |                              |                    |                                 |                                      |                |              |              |                                         |            | <b>926</b>                      | <b>-</b>   | <b>-</b>                  | <b>(1.443)</b> |                            |            |
| <b>TOTAL DAS OPERAÇÕES NÃO CIRCULANTES</b>         |                              |                    |                                 |                                      |                |              |              |                                         |            | <b>2.350</b>                    | <b>915</b> | <b>-</b>                  | <b>-</b>       |                            |            |

# CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS  
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

- (1) Quando o derivativo possui vencimentos intermediários, o valor nominal mencionado é o da tranche vigente; e
- (2) Os contratos possuem vencimentos semestrais em abril e outubro de cada ano até o vencimento final.

## Resultado com instrumentos financeiros derivativos com propósito de proteção

|                 | <u>30/06/2021</u> | <u>31/12/2020</u> |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| Riscos de juros | 3.020             | (528)             |
| <b>Total</b>    | <u>3.020</u>      | <u>(528)</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 2022 ou até o vencimento final de cada operação, o que ocorrer primeiro.

| Operação                            | Risco              | Vencimentos até  | Exposição em<br>RS <sup>(3)(4)</sup> | Efeito em RS no resultado |                  |                  |
|-------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------------------------|---------------------------|------------------|------------------|
|                                     |                    |                  |                                      | Cenário<br>provável       | Cenário A<br>25% | Cenário B<br>50% |
| Debêntures - 6ª Emissão             | CDI <sup>(2)</sup> | Abril de 2024    | 648.755                              | (32.440)                  | (40.591)         | (48.758)         |
| Swap CDI x CDI (ponta ativa)        | CDI <sup>(2)</sup> | Abril de 2024    | (324.377)                            | 16.220                    | 20.295           | 24.379           |
| Swap CDI x CDI (ponta passiva)      | CDI <sup>(2)</sup> | Abril de 2024    | 324.565                              | (16.830)                  | (20.230)         | (23.631)         |
| Aplicação financeira <sup>(5)</sup> | CDI <sup>(2)</sup> |                  | 137.627                              | 5.585                     | 6.981            | 8.376            |
| Mútuo Rodoanel Oeste x Terceiro     | CDI <sup>(2)</sup> | Novembro de 2024 | 117.360                              | (5.119)                   | (6.401)          | (7.683)          |
| Efeito líquido                      |                    |                  |                                      | <u>(32.584)</u>           | <u>(39.946)</u>  | <u>(47.317)</u>  |

As taxas de juros consideradas foram <sup>(1)</sup>:

|                    |       |       |       |
|--------------------|-------|-------|-------|
| CDI <sup>(2)</sup> | 4,15% | 5,18% | 6,22% |
|--------------------|-------|-------|-------|

- (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 2021

*(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 30/06/2021, divulgada pela B3;
- (3) Os valores de exposição não contemplam ajustes a valor justo, não estão deduzidos dos custos de transação e também não consideram os saldos de juros em 30/06/2021, quando estes não interferem nos cálculos dos efeitos posteriores;
- (4) Os cenários de estresse contemplam uma depreciação dos fatores de risco (CDI); e
- (5) Como o conceito é de dívida líquida, o cenário para se mensurar o impacto no caixa sobre as aplicações financeiras é o mesmo para o endividamento, ou seja, de aumento de taxas de juros. Neste cenário, as aplicações financeiras se beneficiam, pois são pós-fixadas.

### 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 2021, foi pago ao Poder Concedente o montante de R\$ 2.102 referente ao direito de outorga variável (R\$ 1.851 no semestre findo em 30 de junho de 2020).

#### 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 2021 esses compromissos estavam estimados em R\$ 434.009 (R\$ 436.263 em 31 de dezembro de 2020).

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

### 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 2021 e 2020. Caso as operações tivessem afetado o caixa, seriam apresentadas nas rubricas do fluxo de caixa abaixo:

|                                                               | <u>30/06/2021</u> | <u>31/12/2020</u> |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Tributos a recuperar                                          | 10                | 28                |
| <b>Efeito no caixa líquido das atividades operacionais</b>    | <u>10</u>         | <u>28</u>         |
| Aquisição de ativo imobilizado                                | (10)              | (28)              |
| <b>Efeito no caixa líquido das atividades de investimento</b> | <u>(10)</u>       | <u>(28)</u>       |

# CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

**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**

#### *Reconciliação das Atividades de Financiamento*

|                                                                 | <b>Debêntures</b> | <b>Dividendos e<br/>juros sobre<br/>capital próprio</b> | <b>Reservas de<br/>lucros</b> | <b>Operações<br/>com<br/>derivativos</b> | <b>Total</b>     |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------|------------------|
| Saldo Inicial                                                   | (770.054)         | (5.400)                                                 | (3.657)                       | (528)                                    | (779.639)        |
| <b>Variações dos fluxos de caixa de financiamento</b>           |                   |                                                         |                               |                                          |                  |
| Pagamentos de principal e juros                                 | 133.192           | -                                                       | -                             | -                                        | 133.192          |
| Liquidação de operações com derivativos                         | -                 | -                                                       | -                             | 784                                      | 784              |
| Dividendos e juros sobre capital próprio                        | -                 | 5.400                                                   | 1.920                         | -                                        | 7.320            |
| <b>Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento</b> | <b>133.192</b>    | <b>5.400</b>                                            | <b>1.920</b>                  | <b>784</b>                               | <b>141.296</b>   |
| <b>Outras variações</b>                                         |                   |                                                         |                               |                                          |                  |
| Despesas com juros, variação monetária e cambial                | (10.911)          | -                                                       | -                             | -                                        | (10.911)         |
| Resultado das operações com derivativos e valor justo           | (2.877)           | -                                                       | -                             | 3.020                                    | 143              |
| <b>Total das outras variações</b>                               | <b>(13.788)</b>   | <b>-</b>                                                | <b>-</b>                      | <b>3.020</b>                             | <b>(10.768)</b>  |
| Saldo Final                                                     | <u>(650.650)</u>  | <u>-</u>                                                | <u>(1.737)</u>                | <u>3.276</u>                             | <u>(649.111)</u> |

\*\*\*

# CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS  
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

---

## Composição do Conselho de Administração

Fábio Russo Correa  
Marcio Yassuhiro Iha  
Waldo Edwin Perez Leskovar

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