

**Concessionária das
Rodovias Ayrton Senna e
Carvalho Pinto S.A. - Ecopistas**
Informações Trimestrais (ITR) em
31 de março de 2022
e relatório sobre a revisão de
informações trimestrais



Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
Concessionária das Rodovias Ayrton Senna e
Carvalho Pinto S.A. - Ecopistas

Introdução

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

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias

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



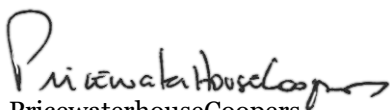
Concessionária das Rodovias Ayrton Senna e
Carvalho Pinto S.A. - Ecopistas

Outros assuntos

Demonstração do Valor Adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a Demonstração do Valor Adicionado (DVA), referente ao período de três meses findo em 31 de março de 2022, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins do IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa Demonstração do Valor Adicionado não foi elaborada em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 5 de maio de 2022


PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

Marcelo Orlando
Contador CRC 1SP217518/O-7

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS AYRTON SENNA E CARVALHO PINTO S.A. - ECOPISTAS

BALANÇO PATRIMONIAL LEVANTADO EM 31 DE MARÇO DE 2022 E DE 31 DE DEZEMBRO DE 2021
(Em milhares de reais - R\$)

ATIVO	Nota explicativa	31/03/2022	31/12/2021	PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota explicativa	31/03/2022	31/12/2021
CIRCULANTE				CIRCULANTE			
Caixa e equivalentes de caixa	5	85.380	65.488	Fornecedores		3.532	8.349
Aplicações financeiras	6	5.145	4.130	Empréstimos e financiamentos	13	13.544	13.063
Aplicações financeiras - conta reserva	7	26.244	47.863	Debêntures	14	86.540	106.582
Clientes	8	21.394	21.686	Arrendamentos a pagar	15	1.939	2.358
Tributos a recuperar		179	-	Impostos, taxas e contribuições a recolher		4.090	5.182
Despesas antecipadas		406	710	Obrigações sociais e trabalhistas		2.906	3.886
Outros créditos		7.481	7.986	Partes relacionadas	16	10.938	4.961
Total do ativo circulante		<u>146.229</u>	<u>147.863</u>	Obrigações com Poder Concedente	19	461	507
				Provisão para imposto de renda e contribuição social	12.c)	1.985	861
				Dividendos e juros sobre o capital próprio a pagar		19.192	12.224
NÃO CIRCULANTE				Provisão para manutenção	17	23.041	22.326
Depósitos judiciais	9	26.019	26.061	Provisão para construção de obras	18	6.262	4.242
Imobilizado	10	14.376	15.263	Outras contas a pagar		<u>753</u>	<u>705</u>
Intangível	11	<u>1.459.524</u>	<u>1.468.627</u>	Total do passivo circulante		<u>175.183</u>	<u>185.246</u>
Total do ativo não circulante		<u>1.499.919</u>	<u>1.509.951</u>				
				NÃO CIRCULANTE			
				Empréstimos e financiamentos	13	18.015	19.490
				Debêntures	14	374.007	384.900
				Arrendamentos a pagar	15	2	12
				Partes relacionadas	16	167.369	163.597
				Tributos diferidos	12.a)	3.834	4.653
				Provisão para perdas cíveis e trabalhistas	20	20.427	22.218
				Provisão para manutenção	17	26.080	25.409
				Outras contas a pagar		<u>5.265</u>	<u>5.037</u>
				Total do passivo não circulante		<u>614.999</u>	<u>625.316</u>
				PATRIMÔNIO LÍQUIDO	21		
				Capital social		687.665	687.665
				Reserva de lucros - legal		15.338	15.338
				Reserva de lucros - orçamento de capital		143.763	143.763
				Reserva de capital - plano de opção com base em ações		486	486
				Lucro do período		<u>8.714</u>	<u>-</u>
				Total do patrimônio líquido		<u>855.966</u>	<u>847.252</u>
TOTAL DO ATIVO		<u>1.646.148</u>	<u>1.657.814</u>	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		<u>1.646.148</u>	<u>1.657.814</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS AYRTON SENNA E CARVALHO PINTO S.A. - ECOPISTAS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2022 E DE 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto o lucro básico/diluído por ação)

	Nota explicativa	31/03/2022	31/03/2021
RECEITA LÍQUIDA	22	86.343	77.251
Custo dos serviços prestados	23	(41.084)	(43.191)
LUCRO BRUTO		<u>45.259</u>	<u>34.060</u>
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS			
Despesas gerais e administrativas	23	(6.391)	(5.722)
Outras receitas (despesas), líquidas		103	22
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO		<u>38.971</u>	<u>28.360</u>
RESULTADO FINANCEIRO			
Receitas financeiras	24	2.474	300
Despesas financeiras	24	(19.835)	(17.149)
		<u>(17.361)</u>	<u>(16.849)</u>
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		<u>21.610</u>	<u>11.511</u>
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL			
Correntes	12.b)	(5.518)	(2.821)
Diferidos	12.a)	819	(456)
		<u>(4.699)</u>	<u>(3.277)</u>
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO		<u>16.911</u>	<u>8.234</u>
LUCRO POR AÇÃO (EM R\$) - BÁSICO E DILUÍDO	25	<u>0,02459</u>	<u>0,01585</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS AYRTON SENNA E CARVALHO PINTO S.A. - ECOISTAS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2022 E DE 2021
(Em milhares de reais - R\$)

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	16.911	8.234
OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES	-	-
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL DO PERÍODO	<u>16.911</u>	<u>8.234</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS AYRTON SENNA E CARVALHO PINTO S.A. - ECOPISTAS

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2022 E DE 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto o valor por ação)

	Capital social Subscrito	Reserva de capital Plano de opção com base em ações	Reserva de lucros		Lucros acumulados	Total
			Legal	Orçamento de Capital		
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020	500.165	486	12.579	104.453	-	617.683
Aumento de capital	23.000	-	-	-	-	23.000
Lucro líquido do período	-	-	-	-	8.234	8.234
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	(1.912)	(1.912)
SALDOS EM 31 DE MARÇO DE 2021	523.165	486	12.579	104.453	6.322	647.005
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021	687.665	486	15.338	143.763	-	847.252
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido do período	-	-	-	-	16.911	16.911
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	(8.197)	(8.197)
SALDOS EM 31 DE MARÇO DE 2022	687.665	486	15.338	143.763	8.714	855.966

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS AYRTON SENNA E CARVALHO PINTO S.A. - ECOPISTAS

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2022 E DE 2021
(Em milhares de reais - R\$)

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
RECEITAS		
Com arrecadação de pedágio	86.877	74.756
Com construção	3.874	6.096
Outras receitas	<u>3.406</u>	<u>3.172</u>
	<u>94.157</u>	<u>84.024</u>
INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS		
Custo dos serviços prestados	(24.286)	(28.346)
Materiais, energia e serviços de terceiros	(5.067)	(4.162)
Outros	<u>(8)</u>	<u>(36)</u>
	<u>(29.361)</u>	<u>(32.544)</u>
VALOR ADICIONADO BRUTO	<u>64.796</u>	<u>51.480</u>
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	<u>(11.334)</u>	<u>(9.465)</u>
VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA COMPANHIA	<u>53.462</u>	<u>42.015</u>
VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA		
Receitas financeiras	2.474	300
Outras	<u>103</u>	<u>22</u>
VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR	<u>56.039</u>	<u>42.337</u>
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	<u>56.039</u>	<u>42.337</u>
Pessoal	<u>6.708</u>	<u>6.670</u>
Remuneração direta	4.669	4.631
Benefícios	1.749	1.768
Fundo de Garantia do Tempo de Serviço - FGTS	290	271
Impostos, taxas e contribuições	<u>12.505</u>	<u>10.014</u>
Federais	7.994	6.121
Municipais	4.511	3.893
Remuneração de capitais de terceiros	<u>19.915</u>	<u>17.419</u>
Juros	15.710	8.257
Aluguéis	80	270
Outros efeitos financeiros	4.125	8.892
Remuneração de capitais próprios	<u>16.911</u>	<u>8.234</u>
Juros sobre capital próprio pagos	8.197	1.912
Lucros Retidos	8.714	6.322

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS AYRTON SENNA E CARVALHO PINTO S.A. - ECOPISTAS

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2022 E DE 2021
(Em milhares de reais - R\$)

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro Líquido do período	16.911	8.234
Ajustes para reconciliar o lucro líquido gerado pelas atividades operacionais:		
Depreciações e amortizações	11.334	9.465
Perda/Baixa do ativo imobilizado e intangível	719	17
Capitalização de Juros	(722)	(421)
Encargos financeiros e variação monetária sobre empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos	14.389	13.943
Provisão para perdas cíveis e trabalhistas	(1.434)	71
Atualização monetária de provisão para perdas cíveis e trabalhistas	656	214
Provisão para manutenção	3.538	9.258
Atualização de provisão para manutenção e construção de obras	898	2.134
Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa - PECLD	(72)	16
Obrigações com Poder Concedente	1.356	1.169
Atualização monetária dos depósitos judiciais	(21)	(6)
Tributos diferidos	(819)	456
Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social	5.518	2.821
Receita sobre aplicações financeiras - conta reserva	(2.035)	(202)
Juros passivos - mútuos	4.438	1.203
Variação nos ativos operacionais:		
Clientes	364	910
Partes relacionadas - clientes	-	47
Tributos a recuperar	(179)	(798)
Despesas antecipadas	304	341
Depósitos judiciais	63	127
Outros créditos	524	78
Variação nos passivos operacionais:		
Fornecedores	(4.817)	14.541
Obrigações sociais e trabalhistas	(980)	538
Partes relacionadas - fornecedores	5.977	(5.988)
Impostos, taxas e contribuições a recolher	(1.092)	(458)
Pagamento de provisão para perdas cíveis e trabalhistas	(1.013)	(243)
Pagamento de provisão para manutenção e construção de obras	(3.050)	(13.107)
Pagamento de Obrigações com Poder Concedente	(1.402)	(1.255)
Outras contas a pagar	276	(52)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(4.394)	(2.821)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	<u>45.235</u>	<u>40.232</u>
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Aquisição de imobilizado	(83)	(876)
Aquisição de intangível	743	(24.135)
Aplicações financeiras	(1.015)	954
Aplicações financeiras - conta reserva	23.654	(6.721)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	<u>23.299</u>	<u>(30.778)</u>
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Dividendos e Juros Sobre o Capital Próprio pagos	(1.229)	(287)
Pagamento de empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos	(22.725)	(23.377)
Juros pagos sobre empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos	(24.022)	(18.600)
Partes relacionadas - mútuo	(666)	(180)
Aporte de capital	-	23.000
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	<u>(48.642)</u>	<u>(19.444)</u>
AUMENTO (REDUÇÃO) LÍQUIDO(A) DO SALDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	<u>19.892</u>	<u>(9.990)</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	65.488	28.233
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	85.380	18.243
AUMENTO (REDUÇÃO) LÍQUIDO(A) DO SALDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	<u>19.892</u>	<u>(9.990)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

1. INFORMAÇÕES GERAIS

A Concessionária das Rodovias Ayrton Senna e Carvalho Pinto S.A. - Ecopistas ("Ecopistas" ou "Companhia"), é uma Sociedade de Propósito Específico, foi constituída em 27 de abril de 2009, e tem por objeto social realizar, sob regime de concessão, a exploração, mediante a percepção de pedágio e de receitas acessórias, nos termos e limites do Contrato de Concessão, do conjunto de pistas de rolamento do corredor Ayrton Senna/Carvalho Pinto, suas respectivas faixas de domínio e edificações, instalações e equipamentos nele contidos. O Contrato de Concessão, com a Agência Reguladora de Serviços Públicos Delegados de Transporte do Estado de São Paulo – ARTESP, assinado em 17 de junho de 2009, possui prazo final em 18 de junho de 2039. A sede da Companhia fica localizada na Rodovia Ayrton Senna, km 32, Pista Oeste, Bairro Rio Abaixo, no município de Itaquaquecetuba – SP. As ações da Companhia não são negociadas em Bolsa de Valores.

Em 03 de maio de 2022, o Comitê de Auditoria da controladora indireta EcoRodovias Infraestrutura e Logística S.A., analisou e se manifestou favoravelmente a estas Informações Trimestrais e seu Conselho de Administração as aprovou em 05 de maio de 2022.

2. BASE DE ELABORAÇÃO, APRESENTAÇÃO DAS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS E RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As informações contábeis intermediárias foram elaboradas e apresentadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - "*Interim Financial Reporting*", emitida pelo "*International Accounting Standards Board - IASB*" e de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, orientações e interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovadas pela CVM.

As ITRs devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021 (doravante denominadas de "Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2021"), publicadas no dia 15 de março de 2022 no jornal Diário de Notícias (versão impressa e on-line) e disponibilizadas por meio dos seguintes websites: www.gov.br/cvm e www.ecorodovias.com.br/ri.

3. NOVAS NORMAS, ALTERAÇÕES E INTERPRETAÇÕES DE NORMAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

A Administração da Companhia, avaliou as normas, alterações e interpretações existentes com a adoção inicial em 1º de janeiro de 2022, e concluiu que não tem impacto relevante sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

4. ESTIMATIVAS E PREMISSAS CONTÁBEIS CRÍTICA

As estimativas e premissas contábeis são continuamente avaliadas e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativa de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias. No período de três meses findo em 31 de março de 2022, não houve alterações nas estimativas e premissas que apresentassem um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis dos ativos e passivos para o exercício social corrente, em relação àquelas detalhadas nas demonstrações financeiras anuais.

5. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	31/03/2022	31/12/2021
Caixa e bancos	1.288	1.311
Aplicações financeiras:		
Fundo de investimento	82.441	58.686
Operações compromissadas	-	2.501
Aplicações automáticas	1.651	2.990
	<u>85.380</u>	<u>65.488</u>

Em 31 de março de 2022, não houve alterações significativas em relação às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021.

6. APLICAÇÕES FINANCEIRAS

	31/03/2022	31/12/2021
Recursos não vinculados	5.145	4.130
	<u>5.145</u>	<u>4.130</u>

Em 31 de março de 2022, não houve alterações significativas em relação às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021.

7. APLICAÇÕES FINANCEIRAS - CONTA RESERVA - VINCULADOS

	31/03/2022	31/12/2021
Fundo de investimento	26.244	47.863
	<u>26.244</u>	<u>47.863</u>

Em 31 de março de 2022, não houve alterações significativas em relação às condições gerais da conta reserva das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021. A redução no montante aplicado, refere-se ao pagamento das parcelas de empréstimos do Banco Nacional de Desenvolvimento Social, reduzindo a necessidade de reservas.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2022 E DE 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

8. CLIENTES

	31/03/2022	31/12/2021
Pedágio eletrônico	20.468	20.984
Receitas acessórias	454	416
Outras contas a receber	603	489
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa – PECLD	(131)	(203)
	<u>21.394</u>	<u>21.686</u>

O “aging list” das contas a receber está assim representado:

	31/03/2022	31/12/2021
A vencer	21.401	21.653
Vencidos:		
Até 30 dias	5	24
De 31 a 90 dias	10	55
De 90 a 120 dias	5	5
Acima de 120 dias	104	152
	<u>21.525</u>	<u>21.889</u>

A movimentação das perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa é conforme segue:

	31/03/2022	31/03/2021
Saldo no início do período	203	136
Valores recuperados e baixados	(148)	(86)
Constituição de PECLD	76	102
Saldo no fim do período	<u>131</u>	<u>152</u>

9. DEPÓSITOS JUDICIAIS

A natureza dos depósitos judiciais são:

<u>Natureza</u>	31/03/2022	31/12/2021
Cível	328	325
Tributário	372	368
Trabalhista	1.565	1.614
Desapropriações	23.754	23.754
	<u>26.019</u>	<u>26.061</u>

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS AYRTON SENNA E CARVALHO PINTO S.A. - ECOPISTAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2022 E DE 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

10. IMOBILIZADO

	Hardwares	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Veículos	Total
Taxa anual de depreciação - %	20,0	10,0	10,0	25,0	-
Taxa média ponderada de depreciação - %	4,7	8,8	5,4	14,3	-
CUSTO					
Saldos em 31/12/2021	67.166	5.296	2.137	982	75.581
Adições	55	1	27	-	83
Saldos em 31/03/2022	67.221	5.297	2.164	982	75.664
DEPRECIÇÃO					
Saldos em 31/12/2021	(56.295)	(1.969)	(1.547)	(507)	(60.318)
Adições	(790)	(116)	(29)	(35)	(970)
Saldos em 31/03/2022	(57.085)	(2.085)	(1.576)	(542)	(61.288)
RESIDUAL					
Em 31/03/2022	10.136	3.212	588	440	14.376
Em 31/12/2021	10.871	3.327	590	475	15.263

Em 31 de março de 2022 não havia bens do ativo imobilizado vinculados como garantia de qualquer natureza.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2022 E DE 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

11. INTANGÍVEL

	Contrato de Concessão (ii)	Intangível em andamento (iii)	Softwares de terceiros	Direito de uso CPC 06 (R2)	Total
Taxa anual de amortização - %	-	-	20,0	-	-
Taxa média ponderada de amortização - %	(ii)	-	13,4	-	-
CUSTO					
Saldos em 31/12/2021	1.782.313	31.293	4.993	5.905	1.824.504
Adições	530	1.342	127	-	1.999
Baixas	(738)	-	-	-	(738)
Transferências	175	(175)	-	-	-
Saldos em 31/03/2022	1.782.280	32.460	5.120	5.905	1.825.765
AMORTIZAÇÃO					
Saldos em 31/12/2021	(349.727)	-	(2.760)	(3.390)	(355.877)
Adições	(9.403)	-	(169)	(792)	(10.364)
Saldos em 31/03/2022	(359.130)	-	(2.929)	(4.182)	(366.241)
RESIDUAL					
Em 31/03/2022	1.423.150	32.460	2.191	1.723	1.459.524
Em 31/12/2021	1.432.586	31.293	2.233	2.515	1.468.627

- (i) Os itens referentes ao Contrato de Concessão compreendem basicamente a Infraestrutura Rodoviária e Direito de Outorga.
- (ii) A amortização dos ativos intangíveis oriundos dos direitos de concessão é reconhecida no resultado através da projeção de curva de tráfego estimada para o período de concessão a partir da data em que eles estão disponíveis para uso, método que reflete o padrão de consumo dos benefícios econômicos futuros incorporados no ativo. As taxas médias de amortização em 31 de março de 2022 foram 2,11% (1,95% em 31 de março de 2021).
- (iii) Refere-se a obras e serviços em andamento nas rodovias, tais como recuperação e consultoria de apoio de ampliação e conservação às obras especiais e desapropriações.

No período findo em 31 de março de 2022, foram capitalizados R\$722 referentes a encargos financeiros (R\$421 em 31 de março de 2021) de financiamentos vinculados a intangível em andamento, obtidos através do cálculo do saldo médio de obras em andamento dividido pelo saldo médio de financiamentos e debêntures.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2022 E DE 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

12. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

a) Tributos diferidos

	Balanco patrimonial			Resultado	
	31/12/2021	Adições	Baixas	31/03/2022	31/03/2022
Provisão para perdas cíveis, trabalhistas e tributárias	2.537	468	(95)	2.910	373
Provisão para manutenção	16.135	1.508	(1.037)	16.606	471
AVP ônus Concessão	607	-	(70)	537	(70)
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa - PECLD	22	-	(13)	9	(13)
Efeito Lei nº12.973/14 - extinção RTT	(19.315)	-	276	(19.039)	276
Juros capitalizados	(4.653)	(246)	24	(4.875)	(222)
Outros	14	4	-	18	4
IR e CS diferido - ativo/(passivo)	(4.653)	1.734	(915)	(3.834)	
Receita/(despesas) de IR e CS diferido					819

Em atendimento ao CPC 32 Tributos sobre o Lucro, item 73, registramos R\$3.834 no passivo não circulante e R\$819 de Imposto de Renda e Contribuição Social.

b) Conciliação da (despesa) receita de imposto de renda e contribuição social

Foram registrados no resultado do período os seguintes montantes de imposto de renda e contribuição social, correntes e diferidos:

	31/03/2022	31/03/2021
Lucro do período antes do imposto de renda e da contribuição social	21.610	11.511
Alíquota fiscal vigente	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota combinada	(7.347)	(3.914)
Ajustes para cálculo da taxa efetiva:		
Lucros não realizados		
Gratificações/PPR diretores	(26)	(24)
Juros sobre o capital próprio	2.787	650
Despesas indedutíveis	(3)	(2)
Incentivos fiscais (PAT)	7	10
Outros	(117)	3
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(4.699)	(3.277)
Imposto de renda e contribuição social correntes	(5.518)	(2.821)
Impostos diferidos	819	(456)
Taxa efetiva	21,7%	28,5%

c) Provisão para Imposto de renda e contribuição social

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS AYRTON SENNA E CARVALHO PINTO S.A. - ECOPISTAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2022 E DE 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	31/03/2022	31/03/2021
Saldo no início do período provisão IR/CS	61	-
Despesa IR/CS DRE	5.518	2.821
Total de IR/CS pagos	(3.594)	(2.821)
Saldo no fim do período provisão IR/CS	1.985	-

13. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

	31/03/2022	31/03/2021
Saldo no início do período	32.553	54.298
Encargos financeiros (vide Nota Explicativa nº 24)	1.035	1.454
Pagamento principal	(1.689)	(7.246)
Pagamento de juros	(340)	(551)
Saldo no fim do período	31.559	47.955
Circulante	13.544	18.792
Não Circulante	18.015	29.163

Os vencimentos das parcelas não circulantes têm a seguinte distribuição, por ano:

	31/03/2022	31/12/2021
2023	9.362	10.907
2024	5.245	5.210
2025	3.408	3.373
	18.015	19.490

A Companhia está adimplente com os índices financeiros "covenants" exigidos pelo contrato, conforme demonstrado a seguir:

	Exigido	Medido
Índices financeiros		
(i) PL/passivo total	≥ 20%	52,00%
(ii) ICSD - Índice de cobertura serviço da dívida (*)	≥ 1,20	0,85
(iii) Dívida líquida/EBITDA ajustado	≤ 4,00	1,79

(*) Índice amparado por carta fiança da Ecorodovias Concessões e Serviços

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS AYRTON SENNA E CARVALHO PINTO S.A. - ECOPISTAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2022 E DE 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

14. DEBÊNTURES

	31/03/2022	31/03/2021
Saldo no início do período	491.482	601.088
Encargos financeiros (vide Nota Explicativa nº 24)	13.265	12.473
Pagamento principal	(20.607)	(15.897)
Pagamento de juros	(23.593)	(18.033)
Saldo no fim do período	460.547	579.631
Circulante	86.540	154.922
Não circulante	374.007	424.709

Os vencimentos das parcelas não circulantes têm a seguinte distribuição por ano:

	31/03/2022		31/12/2021		
	Parcela	Total	Parcela	Custo	Total
2023	-	-	20.212	(1)	20.211
2024	-	-	-	-	-
2025	218.163	218.163	212.676	-	212.676
2026	155.844	155.844	152.013	-	152.013
	374.007	374.007	384.901	(1)	384.900

A Companhia está adimplente com cláusulas ("covenants") atreladas a índices financeiros, conforme quadro a seguir:

Emissão	Descrição da cláusula	Requerido	Atingido
1ª emissão	Patrimônio líquido/Passivo total	>20%	52,00%
	ICSD - Índice de cobertura serviço da dívida	≥1,20x	1,46
	Dívida líquida Total/Ebitda ajustado	≤5,5x	2,59
	Dívida Líquida / Ebitda ajustado	<4,0x	1,79

15. ARRENDAMENTOS A PAGAR

As obrigações financeiras são compostas como segue:

	31/03/2022	31/12/2021
Obrigações brutas de arrendamentos – pagamentos mínimos de arrendamento:	1.941	2.370
Circulante	1.939	2.358
Não circulante	2	12

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS AYRTON SENNA E CARVALHO PINTO S.A. - ECOPISTAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2022 E DE 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

16. PARTES RELACIONADAS

Companhia	Natureza	Ativo	Passivo		Resultado	
		Não circulante	Circulante	Não circulante	Custo	Despesas
Ecorodovias Concessões e Serviços S.A.	Controladora direta	1.064	10.611	167.369	7.242	8.169
TB Transportadora Betumes Ltda.	Outras partes relacionadas	17	9	-	-	-
CBB Ind. E Com. Asfalto e Engenharia Ltda.	Outras partes relacionadas	741	317	-	-	-
Ecorodovias Infraestrutura e Logística S.A.	Outras partes relacionadas	-	1	-	-	-
Total em 31 de março de 2022		1.822	10.938	167.369	7.242	8.169
Total em 31 de dezembro de 2021		52.243	4.961	163.597	-	-
Total em 31 de março de 2021					5.949	4.268

No período findo em 31 de março de 2022 houve a renovação do contrato com a controladora direta Ecorodovias Concessões e Serviços S.A., que presta serviços administrativos, financeiros, de recursos humanos, de tecnologia da informação, de engenharia e de compras corporativas. O valor atual do contrato com a ECS é de R\$48.055, com vigência até 31 de dezembro de 2022.

Em 31 de março de 2022, a Companhia não tinha concedido aval para nenhuma parte relacionada.

Remuneração dos administradores

Em 26 de abril de 2022, a Assembleia Geral Ordinária definiu a remuneração global anual dos administradores da Companhia para o exercício de 2022 em R\$1.674 (R\$1.481 em 31 de dezembro de 2021).

17. PROVISÃO PARA MANUTENÇÃO

	31/12/2021	Adição (custo)	Pagamento	Efeito financeiro	31/03/2022
Constituição da provisão para manutenção (vide Nota Explicativa nº 23)	169.474	4.885	-	-	174.359
Efeito do valor presente sobre constituição (vide Nota Explicativa nº 23)	(42.917)	(1.347)	-	-	(44.264)
Realização da manutenção	(114.650)	-	(3.050)	-	(117.700)
Ajuste a valor presente – realizações (vide Nota Explicativa nº 24)	35.828	-	-	898	36.726
	47.735	3.538	(3.050)	898	49.121
Circulante	22.326				23.041
Não circulante	25.409				26.080

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2022 E DE 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

18. PROVISÃO PARA CONSTRUÇÃO DE OBRAS

	31/12/2021	Adição (efeito intangível)	Pagamento	31/03/2022
Constituição da provisão para construção de obras	9.376	-	-	9.376
Efeito do valor presente sobre a constituição	(3.970)	-	-	(3.970)
Realização da construção	(6.887)	-	-	(6.887)
Ajuste a valor presente – realizações	3.971	-	-	3.971
Atualização monetária	1.752	2.020	-	3.772
	4.242	2.020	-	6.262
Circulante	4.242			6.262

19. OBRIGAÇÕES COM PODER CONCEDENTE

	31/03/2022	31/03/2021
Saldo no início do período	507	442
Custo (vide Nota Explicativa nº 23)	1.356	1.169
Pagamento do principal	(1.402)	(1.255)
Saldo no final do período	461	356

A Companhia estima o montante relacionado a seguir, em 31 de março de 2022, para cumprir com as obrigações de realizar investimentos, recuperações e manutenções até o final do Contrato de Concessão. Esses valores poderão ser alterados em razão de adequações contratuais e revisões periódicas das estimativas de custos no decorrer do período de concessão, sendo pelo menos anualmente verificados.

	Previsão até o fim da concessão
	31/03/2022
<u>Natureza dos custos:</u>	
Melhorias na infraestrutura	49.518
Conservação especial (manutenção)	568.725
Equipamentos	281.607
	899.850

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2022 E DE 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

20. PROVISÃO PARA PERDAS CÍVEIS E TRABALHISTAS

A movimentação e os saldos estão demonstrados a seguir:

	Cíveis (a)	Trabalhistas (b)	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2022	20.007	2.211	22.218
(+/-) Complemento (reversão) de provisão	(1.167)	(267)	(1.434)
(-) Pagamentos	(993)	(20)	(1.013)
(+) Atualização monetária	648	8	656
Saldos em 31 de março de 2022	18.495	1.932	20.427

a) Processos cíveis

Em 31 de março de 2022, não houve alterações significativas em relação às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021.

b) Processos trabalhistas

Em 31 de março de 2022, não houve alterações significativas em relação às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021.

c) Processos tributários

Em 31 de março de 2022, não houve alterações significativas em relação às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021.

21. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

No período findo em 31 de março de 2021, a Companhia não apresentou movimentações de capital, reservas de capital e lucros.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2022 E DE 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

22. RECEITA LÍQUIDA

A composição da receita operacional está demonstrada a seguir:

	31/03/2022	31/03/2021
Receita com arrecadação de pedágio:		
Pedágio em numerário	22.953	24.112
Pedágio por equipamento eletrônico	59.356	47.682
Vale-pedágio	4.506	2.895
Outras	62	67
	<u>86.877</u>	<u>74.756</u>
Receita de construção	3.874	6.096
Receitas acessórias	3.406	3.172
	<u>94.157</u>	<u>84.024</u>
Receita bruta		
Deduções da receita bruta	(7.814)	(6.773)
	<u>86.343</u>	<u>77.251</u>
	31/03/2022	31/03/2021
<u>Base de cálculo de impostos</u>		
Receitas com arrecadação de pedágio	86.877	74.756
Receitas acessórias	3.406	3.172
	<u>90.283</u>	<u>77.928</u>
<u>Deduções</u>		
Cofins (3%)	(2.708)	(2.338)
PIS (0,65%)	(587)	(506)
ISS (5%)	(4.511)	(3.893)
Abatimentos	(8)	(36)
	<u>(7.814)</u>	<u>(6.773)</u>

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS AYRTON SENNA E CARVALHO PINTO S.A. - ECOPISTAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2022 E DE 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

23. CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS - POR NATUREZA

	31/03/2022	31/03/2021
Pessoal	6.708	6.670
Conservação e manutenção	2.151	1.225
Serviços de terceiros (*)	14.419	12.543
Seguros	448	309
Poder Concedente (vide Nota Explicativa nº 19)	1.356	1.169
Provisão para manutenção (vide Nota Explicativa nº 17)	3.538	9.258
Custo de construção de obras	3.874	6.096
Depreciações e amortizações (vide Notas Explicativas nº 10 e 11)	11.334	9.465
Locação de imóveis e máquinas	80	270
Outros custos e despesas operacionais	3.567	1.908
	<u>47.475</u>	<u>48.913</u>
Classificados como:		
Custo dos serviços prestados	41.084	43.191
Despesas gerais e administrativas	6.391	5.722
	<u>47.475</u>	<u>48.913</u>

(*) Os serviços de terceiros são basicamente compostos por serviços de ambulâncias, resgates e remoções, serviços de assessoria e consultoria, serviços de limpeza e outros.

24. RESULTADO FINANCEIRO

	31/03/2022	31/03/2021
Receitas financeiras:		
Receita de aplicações financeiras	2.444	292
Variação monetária sobre créditos fiscais	21	6
Outras receitas financeiras	9	2
	<u>2.474</u>	<u>300</u>
Despesas financeiras:		
Juros sobre debêntures	(1.889)	(4.685)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(697)	(1.001)
Juros sobre debêntures privadas	(9.319)	(1.773)
Variação monetária sobre debêntures	(1.974)	(5.558)
Amortização de custos das debêntures	(83)	(457)
Variação monetária sobre empréstimos e financiamentos	(338)	(453)
Ajuste a valor presente sobre provisão para manutenção	(898)	(2.134)
Juros capitalizados	722	421
Juros sobre contrato de mútuo	(4.438)	(1.203)
Juros sobre arrendamentos CPC 06 (R2)	(89)	(16)
Pis/Cofins sobre outras receitas financeiras	(115)	(43)
Atualização monetária sobre obrigações fiscais	(656)	(214)
Outras despesas financeiras	(61)	(33)
	<u>(19.835)</u>	<u>(17.149)</u>
Resultado financeiro, líquido	<u>(17.361)</u>	<u>(16.849)</u>

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2022 E DE 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

25. LUCRO POR AÇÃO

a) Lucro básico

O lucro e a quantidade média ponderada de ações ordinárias usadas no cálculo do lucro básico por ação são os seguintes:

	31/03/2022	31/03/2021
Lucro do período atribuível aos proprietários da Companhia e utilizado na apuração do lucro básico e diluído por ação	16.911	8.234
Quantidade média ponderada de ações ordinárias para fins de cálculo do lucro básico e diluído por ação	687.665	519.587
Lucro básico e diluído por ação das operações continuadas	0,02	0,02

b) Lucro diluído por ação

A Companhia não possui dívida conversível em ações.

26. GERENCIAMENTO DE RISCOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS

Índices de endividamento

	31/03/2022	31/12/2021
Dívida (a)	494.508	526.912
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras - conta reserva - vinculados	(111.624)	(113.351)
Dívida líquida	382.884	413.561
Patrimônio líquido (b)	855.966	847.252
Índice de endividamento líquido	0,45	0,49

(a) A dívida é definida como empréstimos e financiamentos, debêntures, arrendamentos a pagar e obrigações com Poder Concedente circulantes e não circulantes, conforme detalhado nas Notas Explicativas nºs 13, 14, 15 e 19.

(b) O patrimônio líquido inclui todo o capital e as reservas da Companhia, gerenciados como capital.

Valor justo de ativos e passivos financeiros

Os valores contábeis e de mercado dos instrumentos financeiros da Companhia em 31 de março de 2022 são como segue:

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS AYRTON SENNA E CARVALHO PINTO S.A. - ECOPISTAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2022 E DE 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	Classificação	Saldo contábil	Valor justo
Ativos:			
	Valor justo através do		
Caixa e bancos (ii)	resultado	1.288	1.288
Clientes (i)	Custo amortizado	21.394	21.394
Aplicações financeiras e aplicações	Valor justo através do		
financeiras - conta reserva (ii)	resultado	115.481	115.481
Passivos:			
Fornecedores (i)	Custo amortizado	3.532	3.532
Empréstimos e financiamentos (iii)	Custo amortizado	31.559	24.981
Debêntures (iii)	Custo amortizado	460.547	445.951
Arrendamentos a pagar (iii)	Custo amortizado	1.941	1.941
Obrigações com Poder Concedente (iii)	Custo amortizado	461	461
Phantom Stock Option (iv)	Custo amortizado	37	37

(i) Os saldos de caixa, bancos e aplicações financeiras aproximam-se do valor justo na data do balanço.

(ii) Os saldos de clientes e fornecedores possuem prazo de vencimento em até 45 dias, portanto, aproximam-se do valor justo esperado pela Companhia.

(iii) Os empréstimos e financiamentos, arrendamentos a pagar, debêntures e obrigações com Poder Concedente estão registrados ao custo amortizado na data do balanço.

Gestão de riscos

a) Risco de crédito

Em 31 de março de 2022, a Companhia apresentava valores a receber da empresa CGMP - Centro de Gestão de Meios de Pagamento S.A. de R\$13.433 (R\$13.421 em 31 de dezembro de 2021), decorrentes de receitas de pedágios arrecadadas pelo sistema eletrônico de pagamento de pedágio ("Sem Parar"), registrados na rubrica "Contas a receber".

b) Risco de liquidez

O vencimento contratual baseia-se na data mais recente em que a Companhia deve quitar as respectivas obrigações:

Modalidade	Próximos 12 meses	Entre 13 e 24 meses	Entre 25 e 36 meses	37 meses em diante
Debêntures	213.416	50.609	58.409	342.903
BNDES	14.974	11.672	5.784	2.644
Arrendamento a Pagar	1.939	2	-	-
	230.329	62.283	64.193	345.547

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2022 E DE 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

Análise de sensibilidade

Operação	Risco	Juros a incorrer		
		Cenário I provável	Cenário II - 25%	Cenário III - 50%
Juros sobre aplicações financeiras	Alta do CDI (a)	8.033	10.041	12.050
Debêntures	Alta do CDI (a)	(118.063)	(129.069)	(140.088)
Debêntures	Alta do IPCA (b)	(6.925)	(6.972)	(7.020)
Empréstimos e financiamentos	Alta do IPCA (b)	(1.832)	(2.290)	(2.747)
Empréstimos e financiamentos	Alta da TJLP (c)	(1.097)	(1.608)	(2.210)
Juros a incorrer, líquidos		(119.884)	(129.898)	(140.015)

Para fins de análise de sensibilidade de risco de taxa de juros, a Companhia adotou como critério demonstrar o efeito de juros a incorrer para os próximos 12 meses.

As taxas consideradas (projetadas para 12 meses) foram as seguintes:

Indicador	Cenário I provável	Cenário II 25%	Cenário III 50%
CDI (a)	11,15%	13,94%	16,73%
IPCA (b)	5,25%	6,56%	7,88%
TJLP (c)	6,37%	7,96%	9,56%

Fonte: Relatório da Consultoria 4E – Março/2022

27. DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA

a) Caixa e equivalentes de caixa

A composição dos saldos de caixa e equivalentes de caixa incluídos nas demonstrações dos fluxos de caixa está demonstrada na Nota Explicativa nº 5.

b) Informações suplementares

As informações de imposto de renda, contribuição social e dividendos pagos estão demonstradas na movimentação dos fluxos de caixa.

c) Transações que não envolvem caixa

Nos períodos findos em 31 de março de 2022, a Companhia não realizou atividades que não envolveram caixa.

28. INFORMAÇÃO POR SEGMENTO DE NEGÓCIO

A operação da Companhia consiste na exploração de concessão pública de rodovias, sendo este o único segmento de negócio e maneira em que as decisões e recursos são feitas.

A área de concessão da Companhia é dentro do território brasileiro, as receitas são provenientes de cobrança de tarifa de pedágio dos usuários das rodovias e de receitas acessórias relacionadas a exploração da rodovia e, portanto, nenhum cliente individualmente contribui de forma significativa para as receitas da Companhia.