

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021	8
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

Comentário do Desempenho	10
--------------------------	----

Notas Explicativas	27
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	66
--	----

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	67
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	68
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	69
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Trimestre Atual 31/03/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	278.399.525
Preferenciais	278.399.525
Total	556.799.050
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	3.895.991	3.781.559
1.01	Ativo Circulante	188.386	155.101
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	128.538	91.601
1.01.03	Contas a Receber	48.103	54.040
1.01.03.01	Clientes	48.103	54.040
1.01.06	Tributos a Recuperar	4.347	3.263
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	4.347	3.263
1.01.06.01.01	Tributos a Recuperar	4.347	3.263
1.01.07	Despesas Antecipadas	5.713	4.255
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1.685	1.942
1.01.08.03	Outros	1.685	1.942
1.02	Ativo Não Circulante	3.707.605	3.626.458
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	353.457	327.492
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	129.530	106.690
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	129.530	106.690
1.02.01.04	Contas a Receber	4.957	4.668
1.02.01.04.01	Clientes	4.957	4.668
1.02.01.07	Tributos Diferidos	142.885	142.539
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	142.885	142.539
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	1.665	867
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	74.420	72.728
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	74.412	72.717
1.02.01.10.04	Outros Ativos	8	11
1.02.03	Imobilizado	2.147	1.606
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	2.147	1.606
1.02.04	Intangível	3.352.001	3.297.360
1.02.04.01	Intangíveis	3.352.001	3.297.360
1.02.04.01.02	Intangível - Infraestrutura	2.907.395	2.931.717
1.02.04.01.03	Ativo de Contrato	444.606	365.643

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	3.895.991	3.781.559
2.01	Passivo Circulante	508.507	429.507
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	11.513	9.666
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	11.513	9.666
2.01.02	Fornecedores	200.842	233.794
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	200.842	233.794
2.01.02.01.01	Fornecedores	200.842	233.794
2.01.03	Obrigações Fiscais	7.678	9.009
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	3.486	4.224
2.01.03.01.02	Demais Impostos Federais	3.486	4.224
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	4.192	4.785
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	265.899	160.946
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	51.946	50.297
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	51.946	50.297
2.01.04.02	Debêntures	213.953	110.649
2.01.05	Outras Obrigações	22.575	16.092
2.01.05.02	Outros	22.575	16.092
2.01.05.02.05	Arrendamento Mercantil Operacional	15.695	4.521
2.01.05.02.08	Outros passivos	6.880	11.571
2.02	Passivo Não Circulante	2.549.050	2.512.858
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	2.468.779	2.455.196
2.02.01.02	Debêntures	2.468.779	2.455.196
2.02.02	Outras Obrigações	44.881	28.336
2.02.02.02	Outros	44.881	28.336
2.02.02.02.03	Fornecedores	28.122	26.216
2.02.02.02.05	Arrendamento Mercantil Operacional	15.231	1.227
2.02.02.02.06	Obrigações tributárias	625	567
2.02.02.02.07	Outros passivos	903	326
2.02.04	Provisões	35.390	29.326
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	20.525	19.872
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	1.680	1.367
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	13.208	13.047
2.02.04.01.05	Provisões Tributárias	243	238
2.02.04.01.06	Provisões Regulatórias	5.394	5.220
2.02.04.02	Outras Provisões	14.865	9.454
2.02.04.02.04	Provisão de conserva especial	14.865	9.454
2.03	Patrimônio Líquido	838.434	839.194
2.03.01	Capital Social Realizado	556.799	556.799
2.03.02	Reservas de Capital	195.988	195.988
2.03.02.02	Reserva Especial de Ágio na Incorporação	195.988	195.988
2.03.04	Reservas de Lucros	85.647	86.407
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	85.647	86.407

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	262.869	214.955
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-161.841	-133.796
3.03	Resultado Bruto	101.028	81.159
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-6.209	-4.685
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-6.632	-5.002
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	423	317
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	94.819	76.474
3.06	Resultado Financeiro	-95.925	-84.257
3.06.01	Receitas Financeiras	7.500	2.779
3.06.02	Despesas Financeiras	-103.425	-87.036
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-1.106	-7.783
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	346	2.646
3.08.02	Diferido	346	2.646
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-760	-5.137
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-760	-5.137
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	-0,00068	-0,00461
3.99.01.02	PN	-0,00068	-0,00461

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	-760	-5.137
4.03	Resultado Abrangente do Período	-760	-5.137

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	143.453	121.426
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	158.475	133.431
6.01.01.01	Lucro do exercício antes do IR e CS	-1.106	-7.783
6.01.01.02	Depreciação e amortização	53.066	52.245
6.01.01.03	Provisão de conserva especial	11.806	9.412
6.01.01.04	Juros e variações monetárias, líquidas	114.400	94.492
6.01.01.05	Margem de construção - ICPC 01	-790	-540
6.01.01.06	Perda na baixa de imobilizado e intangível	0	72
6.01.01.07	Provisão para contingências	653	-293
6.01.01.08	Receita diferida	-2.702	-2.524
6.01.01.09	Capitalização de custo de empréstimos	-16.497	-11.650
6.01.01.10	Baixa líquida de arrendamento - CPC 06 (R2)	-355	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-15.022	-11.297
6.01.02.01	Contas a receber	5.648	8.915
6.01.02.02	Tributos a recuperar	-620	-53
6.01.02.04	Despesas antecipadas	1.356	984
6.01.02.05	Outros ativos	260	-50
6.01.02.06	Fornecedores	495	-166
6.01.02.07	Obrigações sociais e trabalhistas	1.847	1.591
6.01.02.08	Tributos a pagar	-1.273	-1.542
6.01.02.12	Fornecedres - Partes relacionadas	0	3
6.01.02.13	Realização de pagamentos de provisão para conserva especial	-17.578	-18.421
6.01.02.14	Contas a pagar	-5.031	-2.617
6.01.02.15	Depósitos judiciais	-126	59
6.01.03	Outros	0	-708
6.01.03.01	Juros pagos de empréstimos, debêntures e mútuo	0	-708
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-82.529	-68.562
6.02.02	Aquisições de bens do ativo imobilizado	-313	-479
6.02.03	Adições ao intangível	-82.216	-68.083
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-23.987	-21.991
6.03.02	Pagamento de arrendamento operacional	-3.553	-3.813
6.03.04	Aplicações financeiras - Reserva Debêntures	-20.434	-18.178
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	36.937	30.873
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	91.601	23.221
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	128.538	54.094

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	556.799	195.988	86.407	0	0	839.194
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	556.799	195.988	86.407	0	0	839.194
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-760	0	-760
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-760	0	-760
5.07	Saldos Finais	556.799	195.988	86.407	-760	0	838.434

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	556.799	195.988	134.467	0	0	887.254
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	556.799	195.988	134.467	0	0	887.254
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-5.137	0	-5.137
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-5.137	0	-5.137
5.07	Saldos Finais	556.799	195.988	134.467	-5.137	0	882.117

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
7.01	Receitas	279.684	229.744
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	200.660	175.945
7.01.02	Outras Receitas	79.024	53.799
7.01.02.01	Receita de construção	79.024	53.799
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-104.289	-74.361
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-26.055	-21.102
7.02.04	Outros	-78.234	-53.259
7.02.04.01	Custo de construção	-78.234	-53.259
7.03	Valor Adicionado Bruto	175.395	155.383
7.04	Retenções	-53.066	-52.245
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-53.066	-52.245
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	122.329	103.138
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	7.929	3.096
7.06.02	Receitas Financeiras	7.500	2.779
7.06.03	Outros	429	317
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	130.258	106.234
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	130.258	106.234
7.08.01	Pessoal	10.155	10.429
7.08.01.01	Remuneração Direta	8.345	8.274
7.08.01.02	Benefícios	1.295	1.668
7.08.01.03	F.G.T.S.	515	487
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	17.599	13.956
7.08.02.01	Federais	7.648	5.171
7.08.02.02	Estaduais	103	103
7.08.02.03	Municipais	9.848	8.682
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	103.264	86.986
7.08.03.01	Juros	103.076	86.866
7.08.03.02	Aluguéis	58	28
7.08.03.03	Outras	130	92
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-760	-5.137
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-760	-5.137

Comentário do Desempenho

Itatiba, 09 de maio de 2022 - É com grande satisfação que a Concessionária Rota das Bandeiras S.A. ("Companhia") submete para apreciação o Relatório da Administração e as Informações Financeiras Trimestrais ("ITR"), relativos ao período findo em 31 de março de 2022, acompanhados do relatório dos Auditores Independentes.

As informações a serem apresentadas estão expressas em milhares de reais (ou em unidades específicas, quando destacadas) e as devidas comparações são referentes ao primeiro trimestre de 2022 ("1T22") e ao primeiro trimestre de 2021 ("1T21").

1. Apresentação

Histórico

A Companhia passou a operar em 02 de abril de 2009, após a celebração do Termo de Contrato de Concessão nº 003/ARTESP/2009, ocorrida junto ao Estado de São Paulo, por intermédio da Agência Reguladora de Serviços Públicos Delegados de Transporte do Estado de São Paulo (ARTESP) para a exploração da malha rodoviária estadual do Corredor Dom Pedro I.

Os controladores diretos da Companhia são a *Rodovias do Brasil Holding S.A.* ("RBH") e o *OTP CRB Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia* ("OTP CRB FIP"), conforme organograma abaixo:



Comentário do Desempenho

Características do Projeto

O Corredor Dom Pedro I é formado pelas rodovias Dom Pedro I (SP-065), Professor Zeferino Vaz (SP-332), Engenheiro Constâncio Cintra (SP-360), Romildo Prado (SP-063), José Roberto Magalhães Teixeira (SP-083), Acesso Valinhos (SPA-122/065), Acesso Jundiaí (SPA-067/360), Acesso Barão Geraldo (SPA-114/332), Prolongamento da Rodovia Magalhães Teixeira (SP-083), via Perimetral de Itatiba (SPI-081/360) e SPI-084/066, além de outros segmentos de rodovias transversais, correspondendo a, aproximadamente, 297 quilômetros e 1,5% da malha rodoviária concedida à iniciativa privada no País, conforme dados da Associação Brasileira de Concessionárias de Rodovias (ABCR).

O Corredor Dom Pedro I integra 17 municípios e possui interseção com as principais rodovias do Estado de São Paulo, como Presidente Dutra, Carvalho Pinto, Fernão Dias, Anhanguera e Bandeirantes, além de conectar importantes centros como a Região Metropolitana de Campinas (RMC), que possui mais de 3,2 milhões de habitantes, Jundiaí e o Vale do Paraíba, que apresentam grande desenvolvimento econômico e possuem fortes oportunidades de investimentos.

Características da Região

A RMC apresenta PIB per capita crescente e, aproximadamente 2,1 vezes superior ao do Brasil, além de apresentar uma economia dinâmica e diversificada com forte presença de indústrias de ponta.

Além disso, os municípios no entorno do Corredor Dom Pedro I apresentam diversos incentivos fiscais a fim de atrair investimentos. Os municípios de Itatiba e Atibaia, por exemplo, oferecem isenção de IPTU, taxas municipais e taxa de licença de funcionamento às empresas que se instalarem ou ampliarem suas instalações nestas cidades.

Operação

A Concessionária Rota das Bandeiras atende seus usuários através de 6 Postos de Serviço de Atendimento ao Usuário, 2 Bases Operacionais e 91 câmeras de monitoramento. A Companhia possui 64 profissionais de resgate, 82 operadores de tráfego e 13 operadores no Centro de Controle Operacional (CCO), além de diversos tipos de veículos e equipamentos de apoio. Desta forma, foi possível realizar com agilidade e excelência, em média, 260 atendimentos por dia no primeiro trimestre de 2022.

Comentário do Desempenho

2. Destaques

- ➔ **EBITDA Ajustado¹**: R\$ 159.132 mil atingidos no 1T22 (+16,2% vs. 1T21), com margem de 86,6% no trimestre (+1,6 p.p. vs. 1T21);
- ➔ **CAPEX²**: R\$ 69.149 mil realizados em ampliação e manutenção no 1T22, investidos na continuidade da execução de importantes obras como: a Perimetral de Itatiba (SPI-081/360), as Marginais da Rod. João Cereser (SP-360), o Prolongamento da Rod. Magalhães Teixeira (SP-083), e o complexo de obras da Rod. Romildo Prado (SP-063).

3. Desempenho Econômico Financeiro

Tráfego

Tráfego	milhares		
Categoria	1T22	1T21	Var. %
Pesado	12.998	13.110	(0,9%)
% VEQ Totais	59,5%	63,2%	(3,7 p.p.)
Leve	8.835	7.637	15,7%
% VEQ Totais	40,5%	36,8%	3,7 p.p.
Total VEQ¹	21.833	20.747	5,2%
Tarifa média²	8,94	8,24	8,5%

¹ Veículos equivalentes ("VEQ") é uma unidade de medida de volume de tráfego pedagiado (número de veículos multiplicado pelo número de eixos pagantes);

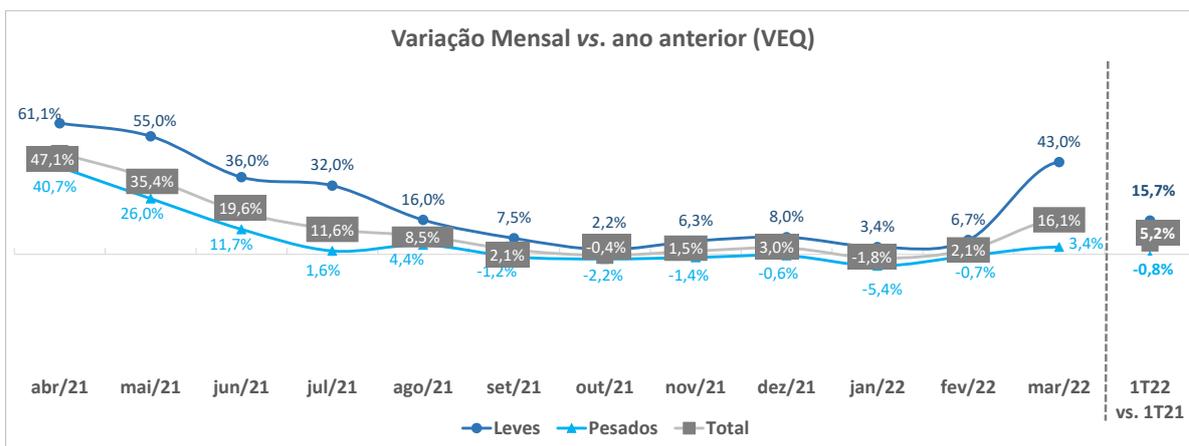
² A tarifa média é calculada pelo total de Receita de Pedágio dividido pelo total de VEQ.

O tráfego pedagiado em VEQ alcançou um total de 21.833 mil no 1T22 (aumento de 5,2% vs. 1T21), influenciado principalmente pelo crescimento do fluxo de veículos leves durante o primeiro trimestre, devido à flexibilização das regras de isolamento social no combate à COVID-19.

¹ EBITDA Ajustado de acordo com quadro "Composição do EBITDA" abaixo.

² CAPEX não considera juros capitalizados.

Comentário do Desempenho



Sessenta por cento do tráfego pedagiado em VEQ da Companhia é atrelado aos veículos pesados. No ano de 2022 continua valendo a suspensão do pagamento de eixo suspenso que foi decretada a partir do dia 31 de maio de 2018.

Receita Bruta

Descrição	Em milhares de reais		
	1T22	1T21	Var. %
Receita bruta de serviços	279.684	229.744	21,7%
Receitas de Pedágio	195.234	170.937	14,2%
% Receita líquida de serviços	74,3%	79,5%	(5,3 p.p.)
Receitas Acessórias e outras	5.426	5.008	8,3%
% Receita líquida de serviços	2,1%	2,3%	(0,3 p.p.)
Receita Bruta Operacional	200.660	175.945	14,0%
Receita de Construção	79.024	53.799	46,9%
% Receita líquida de serviços	30,1%	25,0%	5,0 p.p.
Impostos e contribuições sobre serviço	(16.815)	(14.789)	13,7%
% Receita líquida de serviços	(6,4%)	(6,9%)	0,5 p.p.
Receita líquida de serviços	262.869	214.955	22,3%

A **Receita Bruta Operacional**¹ da Companhia totalizou R\$ 200.660 mil no 1T22 (aumento de 14,0% vs. 1T21), influenciado pelo crescimento das Receitas de Pedágio e das Receitas Acessórias.

As **Receitas de Pedágio** alcançaram R\$ 195.234 mil no 1T22 (aumento de 14,2% vs. 1T21). A variação ocorreu, principalmente, pelos efeitos da retomada do fluxo de veículos leves em 2022.

¹ Receita Bruta Operacional desconsidera Receita de Construção

Comentário do Desempenho

As **Receitas Acessórias** totalizaram R\$ 5.426 mil no 1T22 (aumento de 8,3% vs. 1T21). O crescimento é relacionado majoritariamente a reajustes de contratos já existentes.

Custos e Despesas

Os Custos e Despesas Totais são compostos pelos Custos dos Serviços Prestados, Provisão de Conserva Especial, Custos de Construção, Depreciação/Amortização, Despesas Gerais e Administrativas e pela Provisão de Contingências. Seguem abaixo os resultados do 1T22 em relação ao mesmo período de 2021:

Descrição	Em milhares de reais		
	1T22	1T21	Var. %
Custos	(161.841)	(133.796)	21,0%
Custos dos Serviços Prestados	(19.047)	(19.234)	(1,0%)
Provisão de Conserva Especial	(11.807)	(9.412)	25,4%
Custos de Construção	(78.234)	(53.259)	46,9%
Depreciação/Amortização	(52.753)	(51.891)	1,7%
Despesas	(6.632)	(5.002)	32,6%
Despesas Gerais e Administrativas	(5.979)	(5.295)	12,9%
Provisão de Contingências	(653)	293	(322,9%)
Total	(168.473)	(138.798)	21,4%

Os **Custos** totalizaram R\$ 161.841 mil no 1T22 (aumento de 21,0% vs. 1T21). A principal variação durante o trimestre ocorreu na rubrica de **Custos de Construção** (ICPC 01-R1), devido à continuidade do grande volume de obras realizadas pela Companhia no 1T22. Já as **Despesas** totalizaram R\$ 6.632 mil no 1T22 (aumento de 32,6% vs. 1T21), impactados (i) pelo leve aumento com serviços de terceiros e gastos gerais e (ii) pela constituição de provisionamentos para demandas judiciais no 1T22 ante reversões ocorridas no 1T21, conforme Nota Explicativa nº 20.

EBITDA

O EBITDA Ajustado do 1T22 apresentou resultado de R\$ 159.132 mil (crescimento de 16,2% vs. 1T21), com relativo aumento da margem EBITDA Ajustado para 86,6% no 1T22 (crescimento de 1,6 p.p. vs. 1T21).

Comentário do Desempenho

Composição do EBITDA		Em milhares de reais		
Descrição	1T22	1T21	Var. %	
Lucro líquido	(760)	(5.137)	(85,2%)	
(+) Resultado financeiro, líquido	95.925	84.257	13,8%	
(+) Imposto de renda e contribuição social	(346)	(2.646)	(86,9%)	
EBIT	94.819	76.474	24,0%	
Margem EBIT (%)	36,1%	35,6%	0,5 p.p.	
(+) Depreciação e amortização	53.066	52.245	1,6%	
EBITDA	147.885	128.719	14,9%	
Margem EBITDA (%)	56,3%	59,9%	(3,6 p.p.)	
(+) Margem de Construção ¹	(790)	(540)	46,3%	
(+) Provisão de Conserva Especial ²	11.807	9.412	25,4%	
(+) Provisão de Contingências	653	(293)	(322,9%)	
(+) Outras receitas (despesas), líquidas	(423)	(317)	33,4%	
EBITDA Ajustado	159.132	136.981	16,2%	
Margem EBITDA Ajustado (%)	86,6%	85,0%	1,6 p.p.	

¹ Margem de 1% reconhecida sobre os custos relativo ao serviço de construção prestado, conforme Orientação OCPC 05.

² Provisão para manutenção ou recomposição da infraestrutura.

Resultado Financeiro

A Companhia apresentou um **Resultado Financeiro Líquido** negativo de R\$ 95.925 mil no 1T22 (aumento de 13,8% vs. 1T21).

		Em milhares de reais		
Descrição	1T22	1T21	Var. %	
Receitas Financeiras	7.500	2.779	169,9%	
Despesas Financeiras	(103.425)	(87.036)	18,9%	
Resultado Financeiro Líquido	(95.925)	(84.257)	13,8%	

As **Receitas Financeiras** totalizaram R\$ 7.500 mil no 1T22 (aumento de 169,9% vs. 1T21). Já as **Despesas Financeiras** alcançaram R\$ 103.425 mil no 1T22 (aumento de 18,9% vs. 1T21). Essas variações são decorrentes da correção monetária e juros atualizados pelo IPCA e CDI, que são os indexadores dos empréstimos e debêntures da Companhia.

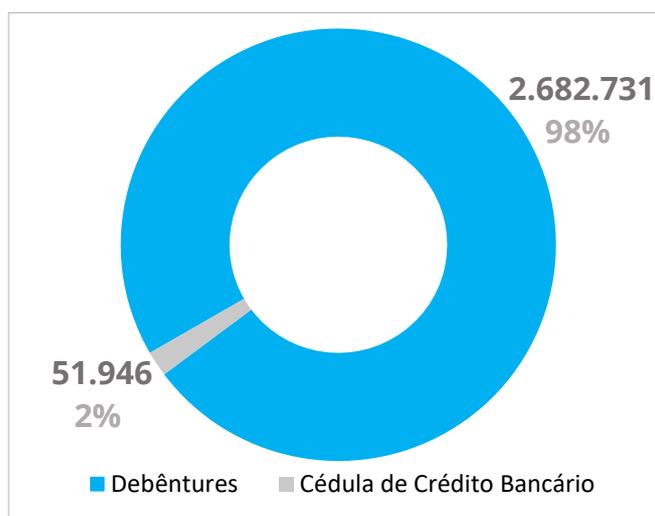
Endividamento

O saldo da Dívida Líquida da Companhia em 31 de março de 2022 aumentou em 2,4% quando comparado a 31 de dezembro de 2021.

Comentário do Desempenho

Descrição	Em milhares de reais		
	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021	Var. %
Dívida Bruta	2.734.677	2.616.142	4,5%
Debêntures	2.682.731	2.565.845	4,6%
Cédula de Crédito Bancário	51.946	50.297	3,3%
Caixa e Aplicação Financeira	(258.068)	(198.291)	30,1%
Dívida Líquida	2.476.609	2.417.851	2,4%

Abaixo, composição da Dívida Bruta da Companhia em 31 de março de 2022:



Nota: Os recursos financeiros tomados são reconhecidos inicialmente pelo valor justo, líquido dos custos de transação, ou seja, os custos de transação são contabilizados como redução do valor do instrumento financeiro emitido.

Investimentos

Embora todos os desafios impostos pelo COVID-19, como queda no tráfego e incertezas macroeconômicas, os investimentos em ampliação e manutenção realizados pela Companhia no primeiro trimestre de 2022 foram de R\$ 69.149 mil¹, demonstrando a responsabilidade e o compromisso da companhia com a segurança e bem-estar dos seus usuários, atingindo o montante de R\$ 3,4 bilhões já investidos desde o início da Concessão. As principais obras realizadas no 1T22 estão detalhadas abaixo:

- Continuidade dos serviços na Perimetral de Itatiba (SPI-081/360);
- Conclusão da construção dos Postos de Pesagem móvel nos kms 0+800 e 1+500, e do SAU no km 1+900;
- Conclusão da implantação do Prolongamento da Rodovia Magalhães Teixeira (SP-083), trecho Bandeirantes - Rod. Miguel Melhado Campos;

¹ CAPEX não considera juros capitalizados.

Comentário do Desempenho

- Conclusão da construção de Posto de Pesagem fixa no km 56+160 Pista Sul da SP-065;
- Continuidade dos serviços das Marginais da Rodovia João Cereser (SP-360), nas duas laterais do km 62+000 ao 65+000;
- Continuidade dos serviços do complexo de obras da SP-063: Faixa Adicional do Km 2+500 ao 3+500, Implantação do Dispositivo do km 3+500 e Retificação do Traçado do km 4+100 ao 6+250;
- Conclusão da implantação do Dispositivo do km 5+500 da SP-063;
- Conclusão da implantação da Faixa Adicional dos kms 15+100 ao 15+700 da SP-063;
- Conclusão da implantação da Passarela no km 126 da SP-332, e no km 63+100 da SP-065;
- Conclusão da construção da Parada de Carga Especial no km 77 da SP-065;
- Conclusão da construção do Posto de Pesagem móvel no km 97 da SP-065;
- Continuidade da construção do Posto de Pesagem móvel no km 92 da SP-065;
- Início da Estrada Secundária com 635,43m no km 29+000 da SP-065;
- Início da Estrada Secundária com 216,33m no km 30+920 da SP-065;
- Início da Estrada Secundária com 200m no km 32+400 da SP-065;
- Início da Estrada Secundária com 472,38m no km 32+400 da SP-065;
- Início da Estrada Secundária com 549,81m no km 47+000 da SP-065;
- Melhorias em interseções da malha viária, visando maior fluidez do tráfego e segurança aos usuários;
- Obras de recuperação especial de pavimento e melhorias com sinalização;
- Obras de implantação de dispositivos de segurança, tais como: barreiras de concreto, defensas metálicas, atenuadores de impacto, dentre outros.

Resultado líquido

A Companhia registrou em 31 de março de 2022 um resultado líquido acumulado negativo de R\$ 760 mil.

4. Informações sobre a Companhia

Indicadores Operacionais

A Companhia cumpriu todas as suas obrigações contratuais relativas aos indicadores operacionais, como Tempo de Atendimento Pré-Hospitalar, Tempo de

Comentário do Desempenho

atendimento aos serviços de Guincho, Tempo de atendimento mecânico, Tempo de Cobrança nas cabines de pedágio, entre outros.

No período findo em 31 de março de 2022, foram realizados aproximadamente 23,5 mil atendimentos a usuários, compostos basicamente da seguinte forma:

- 60,4% de serviços de inspeção;
- 20,6% de serviços de guincho;
- 14,9% de serviços mecânicos;
- 3,6% de serviços pré-hospitalares;
- 0,5% de serviços com caminhão pipa, apreensão de animais e apoio em geral.

Gestão de Pessoas

A Companhia utiliza ferramentas fundamentais na gestão de pessoas. A formação de pessoas nos ambientes de trabalho aliado ao treinamento contínuo reforça ainda mais a cultura empresarial da Companhia, assim como a orientação para a obtenção de resultados. Na base de tudo está a confiança nas pessoas, na sua capacidade de autodesenvolvimento e no desejo de realização profissional e pessoal. O modelo de gestão segue as melhores práticas de *Compliance* e estimula a equipe na partilha de resultados com base na contribuição de cada integrante. No período findo em 31 de março de 2022, a Companhia contava com 636 integrantes em seu quadro.

Em relação aos impactos provocados pelo COVID-19, no ano de 2022, a Companhia segue adotando várias medidas mitigatórias destes efeitos, para garantir a saúde e o bem-estar dos seus colaboradores, seguem abaixo as principais ações:

- i.** Com o advento das vacinas, retorno ao trabalho presencial de todos os integrantes, inclusive gestantes e grupo de risco;
- ii.** Entrevistas de contratações remotas e presenciais;
- iii.** Manutenção dos totens de álcool gel com orientações de saúde;
- iv.** Uso obrigatório de máscaras nos ambientes de transporte dos colaboradores;
- v.** Limitadores de distância nas portarias de entrada e relógios de ponto;
- vi.** Intensificação dos serviços de limpeza;
- vii.** Campanhas de cuidado com a saúde e higiene;
- viii.** Acompanhamento dos colaboradores suspeitos e/ou positivos de COVID-19, com o afastamento das suas atividades até alta médica pela saúde ocupacional;
- ix.** Continuidade na adoção de medidas de prevenção, controle e mitigação dos riscos de transmissão do COVID-19 nos ambientes de trabalho.

Comentário do Desempenho

Projeto Jovem Aprendiz

A Companhia, em parceria com as Instituições Suporte Técnico e Pedagógico Especializado (“SENAI”) e Associação de Educação do Homem de Amanhã (“AEDHA - Guardinha”) por meio do Projeto Jovem Aprendiz, contrata jovens com o intuito de formar e qualificar profissionais de sucesso para o mercado de trabalho. No período findo em 31 de março de 2022, a Companhia contava com 24 aprendizes em seu efetivo.

Rota da Inclusão

A Companhia iniciou em 2014 o programa Rota da Inclusão, que tem por objetivo a inclusão de pessoas com deficiência no mercado de trabalho. O programa é composto de várias etapas como, por exemplo, a capacitação de todos os integrantes para lidar com as diferenças e particularidades de pessoas com algum tipo de deficiência, realização de palestras sobre a importância e responsabilidade social de todos no quesito de inclusão social, dentre outras. No período findo em 31 de março de 2022, a Companhia contava em seu quadro com 25 pessoas com deficiência, alocadas em diversas áreas.

5. Governança Corporativa

A Companhia adota práticas de governança corporativa alinhadas às melhores práticas adotadas pelo mercado, aplicadas na condução e gestão do negócio. Alinhada com as recomendações emitidas pelos órgãos reguladores existentes, estão listadas abaixo as principais práticas adotadas.

Órgãos da Administração

A Governança Corporativa é um instrumento a serviço da estratégia de crescimento orgânico, sadio e continuado da Companhia.

Com a definição das instâncias de delegação, dos instrumentos para constantes alinhamentos e disciplina na condução da governança, há o estabelecimento e fortalecimento da confiança.

Exceto no que se refere às matérias de deliberação dos acionistas nos termos da Lei 6.404/76 e do Estatuto Social, a Companhia é administrada pelo Conselho de Administração e pela Diretoria, conforme atribuições legais e estatutárias.

O Presidente do Conselho de Administração é eleito dentre os seus membros, sendo que ele terá o poder de indicar outro membro do Conselho para substituí-lo durante suas ausências temporárias.

Comentário do Desempenho

A Diretoria da Companhia é formada por 2 (dois) diretores, os quais foram eleitos pelo Conselho de Administração, admitida a reeleição.

As atribuições que não são conferidas à Assembleia Geral ou Conselho de Administração competem aos diretores, os quais estão obrigados a prestarem informações periódicas ao Conselho de Administração sobre o cumprimento do Plano de Negócios da Companhia.

Além dos órgãos estatutários e de governança, a Companhia conta com comitês de assessoria ao conselho de administração, tais como: Comitê de Investimentos, Comitê Financeiro, Comitê Jurídico e Comitê Regulatório.

Além disso, a Companhia, por ser companhia aberta, registrada na categoria B, está sujeita às normas da Comissão de Valores Mobiliários, o que inclui a obrigação de publicação no site da Companhia e no site da CVM, anualmente, do seu Formulário de Referência, contemplando inclusive todos os contratos celebrados entre a Companhia e suas partes relacionadas.

Por fim, a Companhia possui uma Política de Divulgação de Fato Relevante em linha com a instrução da CVM, assim como comunica ao mercado todos os eventos que possam ser de interesse de seus investidores.

Auditoria das Demonstrações Financeiras

Em 2020, a Companhia contratou a BDO RCS Auditores Independentes para a prestação de serviços de auditoria externa de suas demonstrações financeiras. Não houve neste período a prestação de quaisquer outros serviços pelos auditores independentes que não fossem os relacionados à auditoria externa, conforme menção acima.

As informações contábeis foram preparadas e são apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC") aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM").

Conduta e Código de Ética

A Política de *Compliance* prevê a realização de programas de capacitação dos Integrantes da Companhia sobre os temas da Política. Quando da admissão de novos Integrantes, é realizado com cada novo Integrante o programa de capacitação a respeito da Política de *Compliance* da Companhia. Além disso, anualmente são promovidos treinamentos com todos os Integrantes da Companhia sobre a Política de *Compliance* e as demais políticas internas da Companhia.

Comentário do Desempenho

A Política de *Compliance* se aplica a todos os Integrantes e pode ser consultada por eles através de comunicados internos, bem como através do portal interno de comunicação da Companhia. A terceiros, a Política é aplicada por meio da atuação dos Líderes, que são responsáveis pela contratação e pelo cadastro destes. Tais Líderes devem implantar e formalizar um processo de avaliação e diligência dos terceiros de acordo com os princípios da Política de *Compliance*, além do treinamento de *Compliance* na integração dos profissionais Terceiros, que ingressam na Empresa para prestação de serviços.

O Sistema de *Compliance* da Companhia é composto por um canal de comunicação confidencial, administrado por uma empresa independente, a ICTS Outsourcing, por meio do qual são recebidos, tanto pelo 0800, quanto pelo website, relatos de desvios do Compromisso de Atuação, os quais são comunicados periodicamente ao Comitê de Ética. O canal de denúncia da Companhia possui mecanismos de anonimato e de proteção a denunciante de boa-fé. Além disso, a Companhia faz com frequência divulgações e palestras que visam garantir a transparência, o compromisso, a confiabilidade e a segurança no ambiente de trabalho.

Ademais, a Companhia realiza campanhas periódicas sempre reforçando o dever de uma atuação ética, bem como disponibiliza em seu jornal interno, o "Tá na Rota", pequenas notas sobre ética em coluna denominada "Cantinho da Ética".

Transparência e Gestão

A Companhia mantém em seu *website* espaço dedicado à área de Relações com Investidores para divulgação de forma transparente das suas informações e resultados. A Companhia divulga de forma tempestiva as informações trimestrais e anuais legalmente exigidas e utiliza práticas financeiras reconhecidas para divulgação de resultados e para a tomada de decisões.

6. Responsabilidade Socioambiental

Responsabilidade Social

Desde o início de suas atividades, a Concessionária Rota das Bandeiras tem como um de seus pilares a responsabilidade em garantir a qualidade de vida de seus usuários e das comunidades que vivem nos municípios que margeiam o trecho concedido de rodovias. Isto significa proporcionar a cada dia mais segurança e conforto para todos.

Comentário do Desempenho

A Companhia desenvolve programas e campanhas, principalmente relacionadas à educação no trânsito e segurança viária, que atendem uniformemente todos os 17 municípios do Corredor Dom Pedro.

Seguem abaixo exemplos dos principais programas e campanhas realizadas.

Rota da Educação - Lançado no segundo semestre de 2012, o Rota da Educação é o principal instrumento da Concessionária para fomentar a discussão e aprendizado específicos sobre educação no trânsito nas escolas municipais das 17 cidades que compõem o Corredor Dom Pedro, especialmente aquelas próximas às rodovias ou que estejam inseridas em áreas urbanas mais movimentadas. O trabalho é realizado com crianças de 1º ao 5º ano, com idades entre 6 e 11 anos. O Rota da Educação já beneficiou mais de 73 mil alunos desde o início de suas atividades.

Parada Legal - É consenso dentro da Rota das Bandeiras que investir em segurança e no conforto dos usuários das estradas do Corredor Dom Pedro é ter retorno certo. Isto porque quanto mais orientados forem os motoristas e melhores preparados forem os veículos que trafegam pelas nossas rodovias, menor será o índice de acidentes. Foi com base nesta filosofia que, em 2010, a Concessionária elaborou uma campanha sustentável, que atende uniformemente aos 17 municípios. Trata-se de um programa itinerante que tem como alvo os pedestres, motociclistas, caminhoneiros ou motoristas de passeio que utilizam cada uma de nossas cinco rodovias.

Por Cima do Risco - O modelo de passarela utilizado hoje em dia nas rodovias brasileiras é o dispositivo de segurança definitivo para evitar acidentes por atropelamento em pontos com grande fluxo de pedestres. Muitos usuários, porém, desconhecem os riscos de se atravessar uma estrada e, nesta hora, optam por correr o risco. Com base nessa preocupação, a campanha tem como grande objetivo orientar os pedestres sobre o exato perigo que correm cada vez que fazem uma travessia. Assim, além do risco reduzido a cada usuário orientado, a Concessionária ganha milhares de aliados na difusão destas informações. As ações acontecem sempre próximas a uma passarela de grande movimento. Ali, uma equipe da Rota das Bandeiras aborda as pessoas que relutam em utilizar o dispositivo, mesmo ele estando a poucos metros do local da travessia.

Campanha do Agasalho - Não são apenas os assuntos relacionados às rodovias que estão no prisma da equipe da Rota das Bandeiras. A Campanha do Agasalho, realizada anualmente, passou a ser motivo de orgulho de todos os integrantes, diretos e indiretos, que vêm garantindo o sucesso dessa iniciativa. Todos os materiais arrecadados são distribuídos para a população carente das 17 cidades que integram o Corredor Dom Pedro.

Comentário do Desempenho

Responsabilidade Ambiental

Para a Rota das Bandeiras, a administração de uma empresa com responsabilidade ambiental, deixou há tempos de ser uma tendência do mercado para se tornar um compromisso. No entanto, entendemos que não há compromisso sem atitude e, por isso, temos o orgulho de dizer que agimos, seja por meio de preservação e proteção do meio ambiente, seja na política interna com nossos Integrantes.

Todas as obras executadas pela Concessionária respeitam rigorosamente as leis ambientais e visam contribuir para a recuperação e recomposição da flora e fauna do Corredor Dom Pedro. Além de estar ciente de seu papel na preservação do meio ambiente, a Rota das Bandeiras também busca contribuir para que uma nova cultura de responsabilidade ambiental seja desenvolvida nos 17 municípios que integram o Corredor Dom Pedro. Por isso, a Concessionária desenvolve atividades voltadas à educação ambiental com crianças e adolescentes.

A Companhia também desenvolve ações voltadas para gerenciamento de resíduos, consumo de água e energia, emissão de gases de efeito estufa, preservação da fauna existente às margens do Corredor Dom Pedro e à proteção do solo e dos mananciais, em caso de acidentes envolvendo cargas perigosas.

Preservação e Recuperação da flora

Desde que iniciou suas atividades para manutenção e modernização do Corredor Dom Pedro, em 2009, a Companhia mantém um rigoroso programa de reflorestamento de árvores nativas, prioritariamente em áreas de preservação permanente e formação de corredores ecológicos (conexão de fragmentos florestais), por meio do plantio compensatório nas áreas onde atua. Por isso, em média cada árvore suprimida nas obras de modernização de nossas rodovias, plantamos 25 novas mudas. Já no caso de Áreas de Preservação Permanente (APPs), a compensação média é de uma área equivalente ao dobro daquela que foi suprimida. Assim, desde abril de 2009, mais de 404 mil árvores nativas foram plantadas e mantidas até que se formem fragmentos florestais autossustentáveis.

Além dos plantios compensatórios, a Rota das Bandeiras promove atividades ambientais com crianças e adolescentes, visando à formação de cidadãos que respeitem a natureza e contribuam para a formação de um planeta “mais verde”, onde são realizadas excursões de escolas públicas para as áreas de plantio compensatório com intuito de conscientizar “na prática” a nova geração.

Comentário do Desempenho

Respeito à Fauna

A Rota das Bandeiras monitora constantemente possíveis áreas de risco para impedir o atropelamento e garantir a segurança dos usuários e dos animais que vivem às margens do Corredor Dom Pedro. Além disso, em todos os projetos para ampliação ou implantação de novas rodovias no Corredor Dom Pedro, a Rota das Bandeiras prevê a construção de passagens de fauna, conforme a necessidade indicada nos estudos ambientais, além dos plantios compensatórios que quando possível, são realizados corredores de fauna, ampliando o habitat e conectividade da fauna existente.

A Concessionária tem ainda parcerias com os municípios do Corredor Dom Pedro para a castração de animais domésticos, minimizando a presença desses animais às margens das rodovias.

Monitoramento de Focos de Incêndio

A maior parte do Corredor Dom Pedro está localizada em uma área com clima tropical de altitude, com invernos quentes e secos, que tornam a vegetação mais vulnerável ao risco de incêndios no período entre junho e agosto. Por isso, a Rota das Bandeiras realiza um trabalho preventivo para minimizar o risco de incêndios, cuida com zelo da poda na faixa de domínio da Concessionária e implanta aceiros. Além disso, a Concessionária conta com as 91 câmeras de seu Centro de Controle Operacional, um dos mais modernos do país, para o monitoramento de todo o Corredor Dom Pedro e o imediato acionamento de sua equipe, que tem caminhões-pipa à disposição, ou do Corpo de Bombeiros para o atendimento às ocorrências.

Monitoramento de Acidentes com Produtos Perigosos

Assim como no caso dos focos de incêndio, as câmeras de seu Centro de Controle Operacional são a principal ferramenta utilizada pela Rota das Bandeiras para identificar qualquer tipo de ocorrência envolvendo cargas com produtos perigosos ao longo dos 297 km de rodovias sob sua responsabilidade.

A Rota das Bandeiras também conta com os serviços, 24 horas por dia, de uma empresa especializada na contenção de cargas perigosas; promove simulados periódicos para o treinamento de suas equipes; e capacita seus inspetores de tráfego para prestar o primeiro atendimento em caso de ocorrências com esse tipo de carga.

Comentário do Desempenho

Gerenciamento de Resíduos Sólidos

A Rota das Bandeiras recolheu neste primeiro trimestre de 2022, em média, 27,3 toneladas de resíduos por mês no Corredor Dom Pedro. Mais do que simplesmente contribuir para a manutenção da boa qualidade de nossas rodovias, este trabalho também reflete a preocupação da Concessionária com as questões ambientais. Afinal, a Rota das Bandeiras possui um sistema de gestão ambiental, o qual contempla o gerenciamento e destinação adequada de resíduos, como por exemplo os resíduos eletrônicos, lâmpadas fluorescentes, resíduos de construção civil, varrição, entre outros.

A concessionária busca a reutilização de materiais nobres em suas obras, através de inovações tecnológicas, como o "asfalto ecológico", o qual reutiliza pneus usados como matéria-prima. A técnica já foi aplicada em trechos da SP-332, Zeferino Vaz. Outra prática é a utilização do material fresado, oriundo da recuperação de pavimento, o qual é destinado à recuperação de vias vicinais dos municípios no entorno do Corredor Dom Pedro.

7. Considerações Finais

Agradecimentos

Aproveitamos para expressar os nossos agradecimentos aos usuários, acionistas, instituições governamentais, financiadores, prestadores de serviços e a todos os colaboradores da Concessionária Rota das Bandeiras S.A.

Auditores Independentes

Em atendimento às determinações da Instrução CVM 381/2003, informamos que a BDO RCS Auditores Independentes, empresa contratada para prestar serviços de auditoria, não prestou outros serviços que não fossem os relacionados a auditoria externa. Informa, também, que adota como política de atuação junto aos auditores independentes atender as determinações legais e regulamentares que definem as restrições de serviços dos auditores independentes, de forma a evitar a existência de conflito de interesses e a preservar a independência do auditor.

Em nosso relacionamento com Auditor Independente, avaliamos sempre o conflito de interesses com outros serviços que não estão relacionados à auditoria, tomando por base o princípio da intencionalidade, ou seja, o auditor não deve auditar seu próprio trabalho, exercer funções gerenciais e promover nossos interesses.

Comentário do Desempenho

Declaração da diretoria

Em observância às disposições constantes no artigo 25 da Instrução CVM nº 480/09, de 07 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que revisou e concordou com o Relatório da BDO RCS Auditores Independentes, emitido nesta data, e com as devidas demonstrações financeiras padronizadas relativas ao período findo em 31 de março de 2022.

Itatiba, 09 de maio de 2022.

A Administração.

Notas Explicativas

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias Trimestre findo em 31 de março de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Concessionária Rota das Bandeiras S.A. (“Companhia” ou “Concessionária”), com Sede em Itatiba, São Paulo, é uma sociedade por ações, de capital aberto. Foi constituída em 09 de fevereiro de 2009, e iniciou suas operações em 03 de abril de 2009, tendo como objetivo exclusivo a exploração, pelo regime de concessão, do Sistema Rodoviário definido por Corredor Dom Pedro I, nos termos do contrato de concessão celebrado com a Agência Reguladora de Serviços Públicos Delegados de Transporte do Estado de São Paulo (“ARTESP”), em 02 de abril de 2009, com prazo de 30 anos.

A Concessionária possui seis Termos Aditivos Modificativos (“TAM”) com a ARTESP, sendo: (1º) firmado em dezembro de 2009, que altera a localização das praças de pedágio de Atibaia, Engenheiro Coelho, Igaratá, Louveira, Paulínia A e Paulínia B; (2º) firmado em março de 2011, estabelece a aprovação da 1ª Adequação do Cronograma de Investimentos da Concessionária com o reconhecimento do desequilíbrio da equação financeira do Contrato de Concessão nº 003/ARTESP/2009; (3º) firmado em setembro de 2014, referente à implantação do Projeto Piloto do Governo do Estado de São Paulo denominado Ponto a Ponto (“PaP”) na Rodovia SP-332 no trecho entre o km 119 e km 159, além de fixar o local aonde os pórticos foram instalados, também garante o reequilíbrio da perda de receita ocorrida pela implantação do PaP e seus investimentos com a implantação do projeto; (4º) firmado em setembro de 2016, referente à implantação do PaP na Rodovia SP-360, no trecho entre o km 61+900 e km 81+220; (5º) firmado em setembro de 2017, tem como objetivo a extensão do prazo de operação do Projeto PaP da Rodovia SP-332 entre o km 119 e km 159, para o mesmo prazo de término do contrato de concessão; (6º) firmado em dezembro de 2018, tem como objeto a extensão do prazo do Projeto PaP da Rodovia SP-360 entre o km 61+900 e km 81+220, para a mesma vigência do contrato de concessão.

Existem discussões em curso com a ARTESP relacionadas a eventos que podem gerar novos desequilíbrios a favor ou contra a Concessionária.

Em 19 de maio de 2010, a Companhia realizou o pedido de registro de companhia aberta para categoria “B” à Comissão de Valores Mobiliários (CVM), motivada pela intenção de realizar oferta pública de distribuição de debêntures simples, não conversíveis em ações, de emissão da Companhia, para distribuição pública, nos termos da Instrução CVM nº 400.

O registro foi deferido em 30 de junho de 2010.

O pedido de registro de companhia aberta foi motivado em razão da intenção da Companhia ampliar sua imagem institucional perante os seus investidores, credores, fornecedores, acionistas, funcionários, poder concedente e o mercado em geral, acessar e se consolidar no mercado de capitais brasileiro.

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Trimestre findo em 31 de março de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Em 27 de maio de 2019, a então controladora direta Odebrecht Rodovias S.A. (“ODBVias”) alienou o equivalente a 85% do capital social da Companhia para o RDB Participações Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia (“RDB FIP”), fundo de investimento constituído no Brasil, naquele momento gerido pela Farallon Capital Management LLC (“Farallon”) e Mubadala Investment Company (“Mubadala”).

No quarto trimestre de 2020, os cotistas do RDB FIP tiveram sua estrutura societária alterada, de forma que os fundos geridos pela Mubadala passaram a deter a totalidade das participações anteriormente detidas, direta ou indiretamente, no RDB FIP pelos fundos geridos pela Farallon.

Não obstante, cumpre salientar que Mubadala já detinha participação majoritária nas entidades que investem no RDB FIP e que tal operação, no âmbito dos investidores do RDB FIP, não teve como efeito a alienação do controle indireto da Companhia.

Em 11 de maio de 2021, foi celebrado contrato de compra e venda de ações que alienou a totalidade da participação do RDB FIP no capital social da Companhia à Rodovias do Brasil Holding S.A. (“RBH”), sociedade controlada pelo RDB FIP. Desta forma, a RBH, passou a ser acionista direta da Companhia, passando a deter o equivalente a 85% de seu capital social. Com isso, o RDB FIP deixou de deter participação direta na Companhia, sendo certo, contudo, que, uma vez que a RBH é controlada do RDB FIP, o RDB FIP permanece como controlador indireto da Companhia.

Considerando que o RDB FIP permanece na qualidade de controlador da Companhia, de forma indireta, a operação não resulta na efetiva alteração de controle da companhia, de forma que não se aplica o previsto no art. 254-A da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976 (“Lei das S.A.”).

Capital circulante líquido negativo

A Companhia utiliza os recursos gerados pelas atividades operacionais para atender suas necessidades de capital de giro. Adicionalmente, acessa o mercado de capitais, conta com empréstimos e financiamentos com as principais instituições financeiras do país para complementar sua necessidade de caixa e faz negociações com seus fornecedores para ampliação dos prazos de pagamentos. Em 31 de março de 2022 o passivo circulante supera o ativo circulante em R\$ 320.121 (R\$ 274.406 em 31 de dezembro de 2021).

Notas Explicativas

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias Trimestre findo em 31 de março de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias contidas nas presentes informações trimestrais foram preparadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

Conforme Ofício Circular CVM/SNC/SEP no 03/2011, a Companhia optou por apresentar as notas explicativas neste ITR de forma resumida nos casos de redundância em relação ao apresentado nas demonstrações contábeis anuais. A Companhia declara que os julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas, bem como as principais práticas contábeis adotadas na apresentação e elaboração, são as mesmas que as divulgadas nas demonstrações contábeis anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

As notas explicativas que não sofreram alterações relevantes em relação às demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2021, não foram incluídas nestas informações trimestrais. Todos os valores apresentados nestas informações trimestrais estão expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

2.1. Resumo das principais políticas contábeis

A preparação das informações requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das suas práticas contábeis. Não ocorreram mudanças significativas nas premissas e julgamentos por parte da Administração da Companhia no uso das estimativas para preparação destas informações em relação àquelas utilizadas nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2021.

As políticas contábeis apresentadas nas informações contábeis intermediárias são as mesmas utilizadas nas demonstrações contábeis anuais de 31 de dezembro de 2021.

A emissão das informações contábeis intermediárias foi autorizada pela diretoria da Companhia em 09 de maio de 2022, ad referendum do Conselho de Administração da Companhia.

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Trimestre findo em 31 de março de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

3. Gestão de risco financeiro**a) Considerações gerais**

A Companhia participa em operações envolvendo instrumentos financeiros, incluindo caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, contas a receber, contas a pagar aos fornecedores, empréstimos, financiamentos e arrendamento mercantil, com o objetivo de administrar a disponibilidade financeira de suas operações.

b) Gerenciamento de riscos

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

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

c) Risco de liquidez

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

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

A tabela a seguir analisa os passivos financeiros não derivativos da Companhia, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente entre a data do balanço patrimonial e a data contratual do vencimento. Os valores divulgados na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratados.

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Trimestre findo em 31 de março de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

	Menos de um ano (ii)	Entre um e dois anos (ii)	Entre dois e cinco anos (ii)	Acima de cinco anos (ii)
Saldos em 31 de março de 2022				
Fornecedores e outras obrigações (iii)	205.111	28.122	-	-
Debêntures (i)	253.479	274.126	1.540.137	3.302.993
Cédula de Crédito Bancário (i)	57.155	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021				
Fornecedores e outras obrigações (iii)	240.200	26.216	-	-
Debêntures (i)	135.387	239.502	1.441.513	3.414.741
Cédula de Crédito Bancário (i)	55.828	-	-	-

- (i) Como os valores incluídos na tabela são fluxos de caixa não descontados contratuais, esses valores não serão conciliados com os valores divulgados no balanço patrimonial para debêntures e empréstimos;
- (ii) As faixas de vencimento apresentadas não são determinadas pela norma, e sim baseadas em uma opção da Administração;
- (iii) A análise dos vencimentos aplica-se somente aos instrumentos financeiros e, portanto, não estão incluídas as obrigações decorrentes de legislação.

d) Análise de sensibilidade dos ativos e passivos financeiros

Companhia apresenta a seguir os quadros de sensibilidade para o risco de taxas de juros a que está exposta considerando que os eventuais efeitos temporais impactariam os resultados futuros tomando como base as exposições apresentadas em 31 de março de 2022, sendo, os efeitos no patrimônio basicamente os mesmos do resultado.

(i) Ativos financeiros

Com a finalidade de verificar a sensibilidade do indexador nas aplicações financeiras ao qual a Companhia estava exposta na data base de 31 de março de 2022, foram definidos 03 cenários diferentes. Com base nos valores do CDI, vigente em 31 de março de 2022, extraído pela projeção do Banco Santander em 08 de abril de 2022, foi definido como cenário provável (cenário I). A partir dele, foram calculadas variações de 25% (cenário II) e 50% (cenário III).

Para cada cenário, foi calculada a “receita financeira bruta”, não levando em consideração a incidência de tributos sobre os rendimentos das aplicações.

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Trimestre findo em 31 de março de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

O quadro a seguir demonstra a projeção do efeito da variação das taxas de juros no patrimônio líquido e no resultado futuro de 12 meses, considerando os saldos em 31 de março de 2022.

Instrumento	Risco	Saldo em 31/03/2022	Cenário I Provável		Cenário II Adverso possível		Cenário II Adverso extremo	
			Taxa	Receita	Taxa	Receita	Taxa	Receita
Aplicações Financeiras	Redução no CDI	129.530	13,25%	17.163	9,94%	12.872	6,63%	8.581

(ii) Passivos financeiros

Com o objetivo de verificar a sensibilidade do indexador sobre as dívidas as quais a Companhia estava exposta na data base de 31 de março de 2022, foram definidos três cenários diferentes. Com base nas posições do CDI e IPCA vigente em 31 de março de 2022, extraídos das projeções do Banco Santander e do Relatório Focus do BCB em 08 de abril de 2022 e 12 de abril de 2022, respectivamente, foi definido o cenário provável (cenário I). A partir dele, foram calculadas variações de 25% (cenário II) e 50% (cenário III).

O quadro a seguir demonstra a projeção do efeito da variação das taxas de juros no patrimônio líquido e no resultado futuro de 12 meses, considerando os saldos em 31 de março de 2022:

Instrumento	Risco	Saldo em 31/03/2022	Cenário I Provável		Cenário II Adverso possível		Cenário II Adverso extremo	
			Taxa	Perda	Taxa	Perda	Taxa	Perda
Empréstimos	Alta no CDI	52.216	13,25%	(6.919)	16,56%	(8.648)	19,88%	(10.378)
Debêntures	Alta no CDI	114.625	13,25%	(15.188)	16,56%	(18.985)	19,88%	(22.782)
Debêntures	Alta no IPCA	128.504	6,86%	(8.815)	8,58%	(11.019)	10,29%	(13.223)

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Trimestre findo em 31 de março de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

A administração desses instrumentos financeiros é efetuada por meio de estratégia operacional, visando liquidez, rentabilidade e segurança. O procedimento interno consiste em acompanhamento permanente das projeções dos indexadores das dívidas da Companhia.

As operações desses instrumentos são realizadas pela área de tesouraria da Companhia, por meio de avaliação e estratégia de operações previamente aprovadas pela diretoria.

As análises de sensibilidade acima têm por objetivo ilustrar a sensibilidade às mudanças em variáveis de mercado nos instrumentos financeiros da Companhia. As análises de sensibilidade são estabelecidas com base em premissas e pressupostos em relação aos 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 e às mudanças inerentes de mercado.

A Companhia não operou com instrumentos financeiros derivativos ou demais instrumentos financeiros atrelados durante o trimestre findo em 31 de março de 2022.

e) Exposição aos riscos de crédito

As operações que sujeitam a Companhia à concentração de risco de crédito residem, principalmente, nas contas correntes bancárias e aplicações financeiras, onde a Companhia fica exposta ao risco da instituição financeira envolvida. Visando gerenciar este risco, a Companhia mantém contas correntes bancárias e aplicações financeiras em instituições consideradas pela Administração como de primeira linha.

f) Caixa e equivalentes de caixa, aplicação financeira, contas a receber, outros ativos e passivos circulantes

Os valores contábeis dos instrumentos financeiros da Companhia aproximam-se dos seus valores de realização.

g) Debêntures e empréstimos

As debêntures e os empréstimos, classificados como passivos circulantes e não circulantes, têm seu valor contábil próximo ao valor de mercado.

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Trimestre findo em 31 de março de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****3.1. Gestão de capital**

A Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de debêntures e empréstimos (incluindo os valores de curto e longo prazo, conforme demonstrado no balanço patrimonial), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

Os índices de endividamento em 31 de março de 2022 e do exercido de 31 de dezembro de 2021, podem ser assim sumarizados:

	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
Total das debêntures e empréstimos (Nota n° 15)	2.734.678	2.616.142
Caixa e equivalentes de caixa (Nota n° 6)	(128.538)	(91.601)
Aplicações Financeiras (Nota n° 7)	(129.530)	(106.690)
Dívida líquida	<u>2.476.610</u>	<u>2.417.851</u>
Total do patrimônio líquido	<u>838.435</u>	<u>839.194</u>
Total do capital próprio e de terceiros	<u>3.315.044</u>	<u>3.257.045</u>
Índice de alavancagem financeira - %	<u>75%</u>	<u>74%</u>

3.2. Estimativas e julgamentos contábeis críticos

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

As estimativas e os julgamentos contábeis aplicados na elaboração destas informações contábeis intermediárias correspondem às estimativas e aos julgamentos contábeis aplicados na elaboração das demonstrações contábeis anuais para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

3.3. Estimativa do valor justo

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, menos a perda (*impairment*), quando aplicável, estejam próximos de seus valores justos. O valor justo dos passivos financeiros, para fins de divulgação, é estimado mediante o desconto dos fluxos de caixa contratuais futuros pela taxa de juros vigente no mercado, que está disponível para instrumentos financeiros similares.

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Trimestre findo em 31 de março de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****4. Instrumentos financeiros por categoria**

	Ativos ao valor justo por meio do resultado		Ativos e Passivos mensurados ao custo amortizado	
	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
Ativos, conforme o balanço patrimonial				
Caixa e equivalentes de caixa (Nota n° 6)	-	-	128.538	91.601
Aplicações financeiras (Nota n° 7)	129.530	106.690	-	-
Contas a receber (Nota n° 8)	-	-	53.060	58.708
	129.530	106.690	181.598	150.309
Passivos, conforme o balanço patrimonial				
Empréstimos e debêntures (Nota n° 15) (i)	-	-	2.734.678	2.616.142
Arrendamento mercantil operacional (Nota n° 16)	-	-	30.926	5.748
Fornecedores (Nota n° 14)	-	-	228.964	260.010
Outros passivos	-	-	4.269	6.406
	-	-	2.998.837	2.888.306

(i) Valor líquido do custo de transação.

5. Qualidade do crédito dos ativos financeiros

A Companhia mantém seus ativos financeiros em instituições financeiras de primeira linha. A qualidade do crédito dos ativos financeiros que não estão vencidos ou *impaired* podem ser avaliadas mediante referência às classificações externas de crédito (se houver) ou às informações históricas sobre os índices de inadimplência de contrapartes:

	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
Contas a receber		
Contrapartes sem classificação externa de crédito		
Pedágios	51.904	57.002
Receitas acessórias	1.156	1.706
Total de contas a receber	53.060	58.708
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras		
Contrapartes com classificação externa de crédito		
Instituição financeira (i)	121.645	87.616
Total de caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras	121.645	87.616
Contrapartes sem classificação externa de crédito		
Caixa geral	5	5
Bancos conta movimento	5.686	2.057
Numerários em trânsito	589	1.328
Fundo de troca	633	595
	6.893	3.985
	128.538	91.601

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Trimestre findo em 31 de março de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

- (i) A Companhia está sujeita à risco quanto a aplicação de recursos em instituições financeiras de mercado. A avaliação das instituições financeiras é realizada com base na análise do *rating*, conforme agências classificadoras de risco. O quadro a seguir demonstra os *ratings* de longo prazo em escala nacional publicados pelas agências Fitch, Moody's e Standard & Poor's, para as instituições financeiras com as quais a Companhia mantinha operações em aberto em 31 de março de 2022.

	Fitch	Moody's	Standard & Poor's
Banco do Brasil S.A.	BB-	Ba2	BB-
Banco BTG Pactual S.A.	AA	AAA	AAA
Banco Santander S.A.	-	Aaa	AAA
Banco Finaxis S.A.	AAA	-	-
Banco ABC do Brasil S.A.	AAA	AA+	AAA
Banco Safra S.A.	-	Ba1	-

6. Caixa e equivalentes de caixa

	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
Caixa geral	5	5
Numerários em trânsito (i)	569	1.328
Fundo de troco	633	595
Bancos conta movimento	5.686	2.057
Aplicações financeiras (ii)	121.645	87.616
	128.538	91.601

- (i) Recebimento em dinheiro da arrecadação de pedágios realizada nos últimos dias do período correspondente;
- (ii) Referem-se aos Certificados de Depósitos Bancários (CDB) e às operações compromissadas, remuneradas por taxas que variam entre 85% e 103% do CDI (Certificado de Depósito Interbancário) e a fundos de investimentos remunerados, a taxa média de 100% do CDI. Os prazos de resgate variam entre um e dois meses em média e possuem liquidez imediata garantida pelo emissor.

7. Aplicações financeiras

	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
Aplicações financeiras (i)	28.356	27.683
Total de aplicações financeiras	28.356	27.683
Aplicações financeiras vinculadas (ii)	101.174	79.007
Total de Aplicações financeiras vinculadas	101.174	79.007
	129.530	106.690
Circulante	-	-
Não circulante	129.530	106.690

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Trimestre findo em 31 de março de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

- (i) Em 31 de março de 2022, compõe o saldo de aplicações financeiras o montante de R\$ 28.356 (31 de dezembro de 2021 - R\$ 27.683), referente a aquisições de 735 cotas subordinadas do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Fornecedores CRB ("FIDC" ou "Fundo") efetuadas a partir de 29 de março de 2017, remuneradas à taxa de 100% do CDI. O Fundo foi constituído sob a forma de condomínio fechado e tem como objetivo fortalecer os fornecedores da Companhia, de modo a propiciar aos mesmos o recebimento antecipado das vendas e taxas mais atrativas, quando comparadas às de mercado. É vetada a participação das empresas dos controladores do qual a Companhia faz parte como investidora e/ou sacada do Fundo. O Fundo tem por objeto a valorização das suas cotas, através da aplicação de seus recursos na aquisição de direitos creditórios que os fornecedores detêm contra a Companhia, sendo o saldo residual de caixa aplicado em instituições de 1ª linha, devidamente verificados e validados conforme critérios de elegibilidade e a gestão deste Fundo fica a cargo de uma administradora especializada;
- (ii) A aplicação financeira vinculada, refere-se à composição da conta pagamento atrelada à 2ª Emissão das Debêntures CBAN. Conforme disposição contratual, a partir de 01 de janeiro de 2021, a Companhia deverá depositar parcelas mensais que sejam necessárias, para que em 15 de abril de 2025, a Conta Pagamento ODTR11 compreenda o montante mínimo suficiente para quitação integral das Debêntures ODTR11, incluindo o valor nominal unitário, remuneração e eventuais encargos moratórios e qualquer outro valor devido no âmbito da Debênture ODTR11. A remuneração média da aplicação financeira no Fundo DI Títulos Públicos Premium (Santander) foi de 101,83% do CDI, nos últimos doze meses.

8. Contas a receber

	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
Automatic Vehicle Identification ("AVI") (i)	44.711	50.317
Vale pedágio (i)	7.193	6.685
Receitas acessórias	1.156	1.706
	53.060	58.708
Ativo circulante	48.103	54.040
Ativo não circulante	4.957	4.668

- (i) As contas a receber são representadas, substancialmente, por recebíveis de pedágio eletrônico e vale pedágio.

Em 31 de março de 2022, a Administração, com base em sua avaliação do risco de crédito, entendeu que não se fazia necessária a constituição de provisão para perdas esperadas sobre créditos de liquidação duvidosa das contas a receber.

9. Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos**Composição do Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos**

Os saldos de ativos e passivos diferidos apresentam-se como a seguir:

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Trimestre findo em 31 de março de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
Ativo não circulante		
Prejuízo fiscal e base negativa (i)	257.620	248.066
Benefício fiscal (ágio) (i)	14.699	19.599
Provisão para contingências (i) (a)	6.979	6.756
Outras Provisões (i) (a)	-	260
Provisão para conserva especial (i) (a)	5.054	3.214
Participação nos lucros e resultados (i) (a)	2.053	1.607
Resultado diferido (CPC 47) (i) (a)	888	1.756
	287.293	281.258
Passivo não circulante		
Amortização da outorga (curva de demanda)	59.189	58.590
Margem de construção	8.337	8.206
Encargos financeiros	1.088	1.162
Juros e encargos capitalizados	26.638	21.089
Ajuste de adoção inicial (art. 69 Lei nº. 12.973)	49.276	49.997
Arrendamento Mercantil	(120)	(325)
	144.408	138.719
	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
Tributos diferidos líquidos		
Tributos diferidos ativos	287.293	281.258
Tributos diferidos passivos	(144.408)	(138.719)
	142.885	142.539

A variação líquida em 31 de março de 2022, quando comparada com o saldo em 31 de dezembro de 2021, relativa aos impostos diferidos totalizou um aumento de R\$ 346, conforme nota explicativa nº 27.

- (i) A expectativa da Administração da Companhia quanto à realização total dos créditos fiscais constituídos sobre os prejuízos fiscais acumulados, base negativa de contribuição social e o ágio (fundamentado em perspectiva de resultados futuros) reconhecido em função da incorporação de parte do acervo líquido da Controladora anterior (Odebrecht TransPort Participações S.A.), a ser amortizado para fins tributários, está prevista para ocorrer da seguinte forma:

Ano	Prejuízo fiscal e base negativa	Benefício fiscal (ágio)	Outros (a)	Compensação
				Total
2022	6.144	14.699	-	20.843
2023	27.109	-	-	27.109
2024	38.398	-	-	38.398
2025	41.292	-	-	41.292
2026	44.235	-	-	44.235
2027 em diante	100.442	-	-	100.442
	257.620	14.699	14.974	287.293

- a) Diferenças temporárias de provisão para PLR, contingências, conserva especial e outros resultados diferidos que sofrem movimentações constantes de adições e exclusões, durante todo o período da concessão.

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Trimestre findo em 31 de março de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Como a base tributável do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro líquido decorre não apenas do lucro tributável que pode ser gerado, mas também da existência de receitas não tributáveis, despesas não dedutíveis, e outras variações, não existe uma correlação imediata entre o resultado da Companhia e o resultado de Imposto de Renda e Contribuição Social. Portanto, a expectativa da utilização destes créditos fiscais não deve ser tomada como único indicativo de resultados futuros da Companhia.

10. Depósitos judiciais

	<u>Trabalhistas</u>	<u>Cíveis</u>	<u>Tributários (i)</u>	<u>Regulatórios</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2021	411	1.841	68.801	1.664	72.717
Adições	71	8	58	-	137
Baixas	(11)	-	-	-	(11)
Atualização monetária	10	45	1.474	40	1.569
Saldos em 31 de março de 2022	<u>481</u>	<u>1.894</u>	<u>70.333</u>	<u>1.704</u>	<u>74.412</u>

- (i) Em 03 de agosto de 2018, a Companhia entrou com pedido de tutela provisória de urgência de natureza cautelar, conforme Processo nº 5019449-37.2018.4.03.6100, com a finalidade de que seja declarado o direito de excluir do Imposto de Renda da Pessoa Jurídica e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido a dedução decorrente da amortização do ágio oriundo da incorporação de parte do acervo cindido do seu antigo acionista Odebrecht TransPort Participações S.A., ocorrida em 21 de dezembro de 2012, relativo às apropriações dos anos-calendário de 2014 e subsequentes.

Em 14 de agosto de 2018, foi proferida a decisão em caráter liminar indeferindo a tutela de urgência pleiteada na ação, mas ficando autorizado o depósito judicial, o qual foi efetuado no dia 15 de agosto de 2018, no valor total de R\$ 37.369 (trinta e sete milhões, trezentos e sessenta e nove mil), como forma de suspender à exigibilidade dos tributos referidos. A Companhia mantém a regularidade da realização dos depósitos judiciais relacionados ao processo do Ágio, em consonância com a sua apuração do IRPJ e da CSLL corrente. Até o trimestre findo em 31 de março de 2022, não houve atualização para esse processo.

11. Ativo de contrato

O Ativo de Contrato (obras em andamento) é o direito à contraprestação em troca de bens ou serviços transferidos ao cliente. Conforme determinado pelo CPC 47 - Receita de contrato com cliente, os bens vinculados à concessão em construção, registrados sob o escopo do ICPC 01(R1) - Contratos da Concessão, devem ser classificados como ativo de contrato durante o período de construção e transferidos para o ativo intangível, somente após a conclusão das obras:

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Trimestre findo em 31 de março de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

	31 de dezembro de 2021		Transferências (i)	31 de março de 2022
	Custo	Adições		Líquido
Edifícios e instalações	53.752	14.298	-	68.050
Hardware equipamentos de pedágio	8.616	786	-	9.402
Demais melhorias e ampliações	204.044	34.996	(28)	239.012
Desapropriações	44.474	9.345	-	53.819
Custos de empréstimos (ii)	44.838	16.664	-	61.502
Meio ambiente e elementos de segurança	9.919	2.902	-	12.821
	365.643	78.991	(28)	444.606
	31 de dezembro de 2020		Transferências	31 de março de 2021
	Custo	Adições		Líquido
Edifícios e instalações	22.494	7.976	-	30.470
Hardware equipamentos de pedágio	4.685	1.472	-	6.157
Demais melhorias e ampliações	94.386	27.920	-	122.306
Desapropriações	12.508	3.165	-	15.673
Custos de empréstimos (ii)	15.962	11.768	-	27.730
Meio ambiente e elementos de segurança	3.277	1.497	-	4.774
	153.312	53.798	-	207.110

- (i) Obras concluídas transferidas de ativo de contrato para ativo intangível;
(ii) Capitalização de juros e encargos sobre debêntures, utilizadas para ampliação e melhorias do Corredor Dom Pedro I.

As adições do trimestre findo em 31 de março de 2022, referem-se a ampliações e melhorias do Corredor Dom Pedro I. Os principais investimentos realizados foram: Perimetral de Itatiba (SP-360), Posto Geral de Fiscalização dos kms 55 ao 56 e 92 (SP-065), Marginal de Jundiá entre o km 62 ao 65 (SP-360), Posto Geral de Fiscalização do km 11, pista sul (SP-083), Faixas adicionais e acostamentos do km 2+100 (SP-063) e Retificação de trevo e traçado curva de abadia entre o km 3 ao 5 (SP-063).

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Trimestre findo em 31 de março de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****12. Imobilizado****a) Composição**

				31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
	Taxas anuais médias de depreciação (%)	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Líquido
Equipamentos	20	3.274	(1.134)	2.140	1.599
Móveis e utensílios	10	10	(3)	7	7
		3.284	(1.137)	2.147	1.606
				31 de março de 2021	31 de dezembro de 2020
	Taxas anuais médias de depreciação (%)	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Líquido
Equipamentos	20	1.757	(781)	976	577
Móveis e utensílios	5	790	(754)	36	55
		2.547	(1.535)	1.012	632

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Trimestre findo em 31 de março de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****b) Movimentação**

	<u>Equipamentos</u>	<u>Móveis e utensílios</u>	<u>Imobilização em andamento</u>	<u>Total</u>
Custo	2.619	10	-	2.629
Depreciação acumulada	(1.020)	(3)	-	(1.023)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.599	7	-	1.606
Adições	655	-	-	655
Depreciação	(114)	-	-	(114)
Saldo contábil	2.140	7	-	2.147
Custo	3.274	10	-	3.284
Depreciação acumulada	(1.134)	-3	-	(1.137)
Saldos em 31 de março de 2022	2.140	7	-	2.147

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Trimestre findo em 31 de março de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

	Equipamentos	Móveis e utensílios	Imobilização em andamento	Total
Custo	1.298	790	-	2.088
Depreciação acumulada	(721)	(735)	-	(1.456)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	577	55	-	632
Adições				
Baixas, líquidas de depreciação	459	-	20	479
Reclassificação de ativos (i)	-	-	(20)	(20)
Depreciação	(60)	(19)	-	(79)
Saldo contábil	976	36	-	1.012
Custo	1.757	790	-	2.547
Depreciação acumulada	(781)	(754)	-	(1.535)
Saldos em 31 de março de 2021	976	36	-	1.012

(i) Reclassificação de saldo de Ativo Imobilizado para Ativo Intangível, referente a custos com a implementação do novo ERP de Gestão Administrativa e Financeira.

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Trimestre findo em 31 de março de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****13. Intangível****a) Composição**

			31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
	Custo	Amortização Acumulada	Líquido	Líquido
Intangível em infraestrutura (i)				
Edifícios e instalações	552.076	(112.470)	439.606	444.037
Pavimentações	585.706	(471.015)	114.691	136.565
Hardware equipamentos de pedágio	91.029	(24.813)	66.216	66.884
Demais melhorias e ampliações	1.064.313	(142.167)	922.146	931.415
Desapropriações	247.522	(42.170)	205.352	207.422
Custos de empréstimos	18.230	(593)	17.637	17.815
Máquinas e equipamentos	3.528	(1.864)	1.664	1.762
Móveis e utensílios	2.018	(871)	1.147	1.194
Veículos	7.688	(5.040)	2.648	2.982
Meio ambiente e elementos de segurança	206.939	(39.031)	167.908	169.600
	2.779.049	(840.034)	1.939.015	1.979.676
Outros intangíveis				
Direito de outorga da concessão (ii)	1.337.238	(402.686)	934.552	943.972
Direito de uso (iii)	33.784	(2.878)	30.906	5.118
Softwares adquiridos de terceiros (*) (iv)	5.809	(2.887)	2.922	2.951
	1.376.831	(408.451)	968.380	952.041
	4.155.880	(1.248.485)	2.907.395	2.931.717

(*) A taxa utilizada para amortização de softwares adquiridos de terceiros é de 20% a.a.

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Trimestre findo em 31 de março de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

			31 de março de 2021	31 de dezembro de 2020
	Custo	Amortização Acumulada	Líquido	Líquido
Intangível em infraestrutura (i)				
Edifícios e instalações	525.293	(95.097)	430.196	434.285
Pavimentações e conservação especial	585.706	(381.226)	204.480	227.135
Hardware equipamentos de pedágio	88.797	(22.191)	66.606	67.286
Demais melhorias e ampliações	956.079	(105.741)	850.338	858.527
Desapropriações	246.511	(33.979)	212.532	214.579
Máquinas e equipamentos	3.466	(1.352)	2.114	2.239
Móveis e utensílios	2.015	(669)	1.346	1.396
Veículos	6.506	(3.845)	2.661	2.922
Meio ambiente e elementos de segurança	206.866	(32.322)	174.544	176.224
	2.621.239	(676.422)	1.944.817	1.984.593
Outros intangíveis				
Direito de outorga da concessão (ii)	1.337.238	(365.336)	971.902	981.259
Direito de uso (iii)	13.676	(2.702)	10.975	12.357
Softwares adquiridos de terceiros (*) (iv)	5.512	(1.927)	3.585	3.840
	1.356.426	(369.965)	986.462	997.456
	3.977.665	(1.046.387)	2.931.279	2.982.049

(*) A taxa utilizada para amortização de softwares adquiridos de terceiros é de 20% a.a.

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Trimestre findo em 31 de março de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

(i) Intangível - Infraestrutura

Referem-se aos custos dos investimentos em bens reversíveis ao poder concedente, direcionados para a infraestrutura da concessão. A amortização é calculada no modelo de projeção da curva de demanda visando variáveis econômicas para o tráfego nas rodovias sob sua concessão considerando o potencial aumento e (ou) volume de trânsito nas praças de pedágio, às quais estão limitadas ao prazo da concessão, e reconhecida no resultado. Periodicamente as projeções de tráfego são revisadas de acordo com as expectativas de crescimento macroeconômica.

As adições do trimestre findo em 31 de março de 2022 referem-se à ampliação e melhorias do Corredor Dom Pedro I. O montante do custo está majorado pela margem de construção de 1% e foi estimada, conforme orientação contida na Interpretação ICPC 01(R1) e OCPC 05.

(ii) Direito de outorga da concessão

Direito de outorga corresponde à obtenção de concessão para exploração do Sistema Rodoviário. No reconhecimento inicial, o montante da Outorga Fixa foi ajustado ao valor presente, considerando uma taxa de desconto de 8% a.a. A amortização da outorga é efetuada com base na projeção da curva de tráfego estimada para o período da concessão.

O contrato de concessão representa um direito de cobrar dos usuários dos serviços públicos, via tarifação, por um período por ele estabelecido em cada contrato.

(iii) Direito de uso

O direito de uso corresponde a alteração exigida pelo CPC 06(R2), a qual submete ao arrendatário o reconhecimento do ativo de direito de uso e o passivo de arrendamento, sobre os contratos de arrendamento operacionais.

(iv) Softwares adquiridos de terceiros

Os softwares correspondem aos sistemas operacionais adquiridos pela Companhia e são amortizados pelo método linear, alocados no resultado do período.

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Trimestre findo em 31 de março de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****b) Movimentação**

	Infraestrutura	Direito de outorga	Software, direitos de uso e outros	Direito de uso de arrendamento (i)	Total
Custo	2.778.989	1.337.238	5.639	31.505	4.153.371
Amortização acumulada	(799.313)	(393.266)	(2.688)	(26.387)	(1.221.654)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.979.676	943.972	2.951	5.118	2.931.717
Adições	33	-	21	28.807	28.861
Transferências de obras (ii)	28	-	-	-	28
Aquisição de software em Andamento	-	-	149	-	149
Rescisão de contratos	-	-	-	(408)	(408)
Amortização	(40.722)	(9.420)	(199)	(2.611)	(52.952)
Saldo contábil	1.939.015	934.552	2.922	30.906	2.907.395
Custo	2.779.049	1.337.238	5.809	33.784	4.155.880
Amortização acumulada	(840.034)	(402.686)	(2.887)	(2.878)	(1.248.485)
Saldos em 31 de março de 2022	1.939.015	934.552	2.922	30.906	2.907.395

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Trimestre findo em 31 de março de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

	<u>Infraestrutura</u>	<u>Direito de outorga</u>	<u>Software, direitos de uso e outros</u>	<u>Direito de uso de arrendamento (i)</u>	<u>Total</u>
Custo	2.621.386	1.337.238	5.492	22.941	3.987.057
Amortização acumulada	(636.793)	(355.979)	(1.652)	(10.583)	(1.005.007)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	1.984.593	981.259	3.840	12.357	2.982.049
Adições	128	-	-	1.319	1.447
Reclassificação de ativos (iv)	-	-	20	-	20
Baixas, líquidas de depreciação	(72)	-	-	-	(72)
Amortização	(39.832)	(9.357)	(275)	(2.702)	(52.166)
Saldo contábil	1.944.817	971.902	3.585	10.975	2.931.279
Custo	2.621.239	1.337.238	5.512	13.676	3.977.665
Amortização acumulada	(676.422)	(365.336)	(1.927)	(2.702)	(1.046.387)
Saldos em 31 de março de 2021	1.944.817	971.902	3.585	10.975	2.931.279

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Trimestre findo em 31 de março de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****(i) Direito de uso de arrendamento**

	<u>Imóveis</u>	<u>Máquinas e equipamentos (iii)</u>	<u>Veículos</u>	<u>Total</u>
Custo	985	26.556	3.965	31.505
Amortização acumulada	(527)	(23.974)	(1.887)	(26.387)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	458	2.582	2.078	5.118
Adições	-	28.660	147	28.807
Rescisão de contratos	-	(408)	-	(408)
Amortização	(55)	(2.173)	(383)	(2.611)
Saldo contábil	403	28.661	1.842	30.906
Custo	985	29.551	3.249	33.784
Amortização acumulada	(582)	(890)	(1.407)	(2.878)
Saldos em 31 de março de 2022	403	28.661	1.842	30.906

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Trimestre findo em 31 de março de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Em 31 de março de 2022, foram registrados no resultado do exercício os contratos de arrendamento mercantil de curto prazo e de baixo valor, não reconhecidos na mensuração do ativo e do respectivo passivo de arrendamento:

	<u>Veículos</u>	<u>Total</u>
Arrendamento de curto prazo	8	8
	8	8

- (ii) Obras em andamento transferidas de ativo de contrato para o ativo intangível, conforme Nota Explicativa nº 11.
- (iii) Reconhecimento do contrato de locação de máquinas e equipamentos, no montante total de R\$ 27.945, referente a operação com manutenção das rodovias do Corredor Dom Pedro I.
- (iv) Reclassificação de saldo de Ativo Imobilizado para Ativo Intangível, referente a custos com a implementação do novo ERP de Gestão Administrativa e Financeira.

14. Fornecedores

	<u>31 de março de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Fornecedores nacionais	228.964	260.010
	228.964	260.010
Passivo circulante	200.842	233.794
Passivo não circulante	28.122	26.216

O saldo refere-se, substancialmente, aos contratos com diversos fornecedores e prestadores de serviços, os quais prestam serviços e fornecem materiais para operacionalização dos negócios da Companhia.

Os fornecedores têm a possibilidade de receber antecipadamente seus recebíveis junto a um Fundo de Investimento em Direitos Creditórios ("FIDC"). O saldo equivalente a estes contratos no trimestre findo em 31 de março de 2022 e do exercício findo em 31 de dezembro de 2021 são de R\$ 183.553 e R\$ 197.396, respectivamente.

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Trimestre findo em 31 de março de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****15. Empréstimos e debêntures**

	Moeda	Encargos financeiros anuais	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
1ª Emissão Debêntures ODTR11 (a)	R\$	IPCA + 6,70%	338.010	325.090
2ª Emissão Debêntures CBAN (a)	R\$	IPCA + 5,0% / IPCA + 5,2% / CDI + 2,0%	2.672.008	2.671.424
Cédula de Crédito Bancário (d)	R\$	CDI + 2,49%	52.216	50.675
Custos a amortizar (b)	R\$		(417.556)	(431.047)
			2.734.678	2.616.142
(-) Passivo circulante				
Debêntures			(213.953)	(110.649)
Cédula de Crédito Bancário			(51.946)	(50.297)
			(265.899)	(160.946)
Passivo não circulante				
Debêntures			(2.468.779)	(2.455.196)
			(2.468.779)	(2.455.196)
			(2.734.678)	(2.616.142)

(a) Debêntures

Em 27 de maio de 2019, através do terceiro aditamento da escritura das Debêntures simples ODTR11, consignou a Companhia todos os direitos conferidos e todas as obrigações, principais e acessórias assumidas pela Odebrecht TransPort S.A. ("OTP"), no âmbito da emissão, de modo que, a partir da data de assinatura, a Companhia, passou a figurar na qualidade de emissora das Debêntures ODTR11. Em contrapartida a dívida que era oriunda do Contrato de Mútuo subordinado com a OTP foi integralmente quitado.

Em 15 de novembro de 2019, a Companhia realizou a sua segunda emissão de Debêntures simples, através de oferta pública, conforme Instrução CVM 400, de 2003. Foram distribuídas 2.167.482 (dois milhões, cento e sessenta e sete mil, quatrocentos e oitenta e duas) debêntures, sendo 859.479 (oitocentos e cinquenta e nove mil, quatrocentos e setenta e nove) debêntures da Primeira Série, 700.000 (setecentos mil) debêntures da Segunda Série, 240.771 (duzentos e quarenta mil, setecentos e setenta e uma) debêntures da Terceira Série, 199.750 (cento e noventa e nove mil, setecentos e cinquenta) debêntures da Quinta Série e 167.482 (cento e sessenta e sete mil, quatrocentos e oitenta e duas) debêntures da Sétima Série, nominativas e escritural, da espécie com garantia real, não conversíveis em ações e com o valor nominal unitário de R\$ 1.000 (mil reais), com vencimento final em 15 de julho de 2027 para as Debêntures de Segunda Série, e 15 de julho de 2034 para as demais Séries.

A composição da operação da escrituração das debêntures em aberto no trimestre findo em 31 de março de 2022 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2021, está apresentada da seguinte forma:

Liberação	Série	Valor da emissão	Vencimento	Encargos (% a.a.)	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
Novembro-13	ODTR 1º série	300.000	outubro-25	IPCA + 6,70%	338.010	325.090
Dezembro-19	CBAN 1º série	859.479	até julho-34	IPCA + 5,0%	1.143.002	1.103.664
Dezembro-19	CBAN 2º série	700.000	até julho-27	CDI + 2,0%	806.899	783.970
Dezembro-19	CBAN 3º série	240.771	até julho-34	IPCA + 5,2%	321.597	310.383
Dezembro-19	CBAN 5º série	199.750	até julho-34	IPCA + 5,2%	266.805	257.502
Dezembro-19	CBAN 7º série	167.482	até julho-34	IPCA + 5,2%	223.705	215.905
					3.100.018	2.996.514

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Trimestre findo em 31 de março de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

O valor nominal unitário atualizado das Debêntures CBAN da 2ª emissão será amortizado semestralmente, juntamente com a remuneração, a partir de 15 de julho de 2022 e o pagamento dos juros da ODTR11 será realizado em parcelas anuais e consecutivas, sendo que a liquidação do valor principal, devidamente atualizado, será realizada em uma única parcela em 10 de outubro de 2025, conforme apresentado a seguir:

Datas de Amortização da Primeira, Terceira, Quinta e Sétima Série CBAN	(i)	Datas de Amortização da Segunda Série CBAN	(ii)	Datas de Amortização da Primeira Série ODTR11	(iii)
Jul/22	0,25%	jul/22	1,00%	Outubro de 2025	100,00%
Jan/23	0,13%	jan/23	0,50%	-	-
Jul/23	0,13%	jul/23	0,50%	-	-
Jan/24	0,13%	jan/24	4,50%	-	-
Jul/24	0,13%	jul/24	4,50%	-	-
Jan/25	0,13%	jan/25	13,50%	-	-
Jul/25	0,13%	jul/25	13,50%	-	-
Jan/26	0,25%	jan/26	14,00%	-	-
Jul/26	0,25%	jul/26	14,00%	-	-
Jan/27	0,25%	jan/27	17,00%	-	-
Jul/27	0,25%	jul/27	17,00%	-	-
Jan/28	6,00%	-	-	-	-
Jul/28	6,00%	-	-	-	-
Jan/29	6,50%	-	-	-	-
Jul/29	6,50%	-	-	-	-
Jan/30	6,75%	-	-	-	-
Jul/30	6,75%	-	-	-	-
Jan/31	6,75%	-	-	-	-
Jul/31	6,75%	-	-	-	-
Jan/32	6,75%	-	-	-	-
Jul/32	6,75%	-	-	-	-
Jan/33	7,00%	-	-	-	-
Jul/33	7,00%	-	-	-	-
Jan/34	9,25%	-	-	-	-
Jul/34	9,25%	-	-	-	-

- (i) Percentual do valor nominal unitário das Debêntures da Primeira Série, Terceira Série, Quinta Série e Sétima Série a ser amortizado;
(ii) Percentual do valor nominal unitário das Debêntures da Segunda Série a ser amortizado;
(iii) Percentual do valor nominal unitário das Debêntures ODTR11 da Primeira Série a ser amortizado.

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Trimestre findo em 31 de março de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****(b) Custo de captação**

Os custos incorridos na captação estão sendo apropriados ao resultado em função da fluência do prazo, com base no método do custo amortizado, que considera a Taxa Interna de Retorno (“TIR”) da operação para a apropriação dos encargos financeiros durante a vigência das operações. A movimentação desses gastos é a seguinte:

	Debêntures Total	CCB Santander	31 de março de 2022 Total	31 de dezembro de 2021 Total
Saldos no início do período	430.669	378	431.047	482.175
Constituição Custo de Transação (-) Amortizações	(13.382)	(109)	(13.491)	450 (51.578)
Saldo no final do período	417.287	269	417.556	431.047
Passivo circulante			29.445	15.098
Passivo não circulante			388.111	415.949

O montante a apropriar no resultado futuro tem a seguinte composição:

	Debêntures CBAN 1ª, 3ª, 5ª e 7ª Série	Debêntures CBAN 2ª Série	Debêntures ODTR11 1ª Série	CCB Santander	Total
2022	17.073	11.898	205	269	29.445
2023	33.823	25.871	1.196	-	60.890
2024	34.794	23.001	1.233	-	59.028
2025	35.730	16.391	641	-	52.762
2026	36.621	8.817	-	-	45.438
2027 em diante	168.857	1.136	-	-	169.993
	326.898	87.114	3.275	269	417.556

(c) Prazo de vencimento

O montante das operações das Debêntures de longo prazo tem a seguinte composição, por ano de vencimento:

	31 de março de 2022			31 de dezembro de 2021		
	Dívida Bruta	Custo de Transação	Dívida Líquida	Dívida Bruta	Custo de Transação	Dívida Líquida
2023	150.020	(60.890)	89.130	124.921	(63.342)	61.579
2024	195.798	(59.028)	136.770	160.589	(62.404)	98.185
2025	464.074	(52.762)	411.312	444.292	(56.727)	387.565
2026	223.192	(45.438)	177.754	220.117	(48.856)	171.261
2027 em diante	1.823.806	(169.993)	1.653.813	1.921.227	(184.620)	1.736.607
	2.856.890	(388.111)	2.468.779	2.871.144	(415.948)	2.455.196

(d) Cédula de Crédito Bancário

Em 17 de novembro de 2021, a Companhia realizou a 4ª emissão de Cédula de Crédito Bancário (CCB), em favor do Banco Santander do Brasil S.A., no valor principal de R\$ 50.000 (cinquenta milhões de reais), à taxa de juros equivalente ao CDI e mais 2,31% a.a., calculados de forma exponencial *pro rata temporis* (capitalizados) com base em um ano de 252 dias úteis e comissão de 0,18% a.a., com prazo de vencimento do valor principal e dos juros remuneratórios a partir de 14 de novembro de 2022. Não há constituição de garantias.

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Trimestre findo em 31 de março de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****e) Movimentação de empréstimos e debêntures**

	<u>31 de março de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Saldos no início do período	2.616.142	2.219.780
Empréstimos pagos	-	(50.000)
Juros e correções provisionados de debêntures	103.505	365.743
Juros de empréstimos	1.540	4.009
Juros pagos de debêntures	-	(20.832)
Juros pagos de empréstimos	-	(3.686)
Cédula de crédito bancário	-	50.000
Constituição Custo de Transação	-	(450)
Amortização do custo de transação debêntures	13.382	51.506
Amortização do custo de transação CCB Santander	109	72
Saldos no final do período	<u>2.734.678</u>	<u>2.616.142</u>

As despesas financeiras das debêntures incorridas para ampliação e melhorias do Corredor Dom Pedro I são capitalizadas juntamente com os demais custos da infraestrutura, conforme Nota Explicativa nº 11. A taxa média de capitalização utilizada na determinação do montante dos custos de empréstimos elegíveis à capitalização do período foi de 12,87%. A reconciliação entre a capitalização dos custos de empréstimos com as despesas financeiras, está demonstrada na Nota Explicativa nº 26.

f) Garantias vigentes

As garantias constituídas pela Companhia são: (i) cessão fiduciária dos direitos creditórios e dos direitos emergentes da concessão e (ii) penhor das ações da Companhia. Os beneficiários de tais garantias são os debenturistas da ODTR11 em 1º grau e da CBAN (2ª emissão) em 1º grau sob condição suspensiva.

g) Principais compromissos assumidos (“Covenants”)

As cláusulas restritivas foram cumpridas em 31 de março de 2022. Para as Debêntures CBAN da 2ª emissão, conforme periodicidade estabelecida na escritura, não houve apuração de “ICSD” e Dívida Líquida/EBITDA, no período.

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Trimestre findo em 31 de março de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****16. Arrendamento mercantil operacional**

	Imóveis	Máquinas e equipamentos (i)	Veículos	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	412	3.198	2.138	5.748
Adições	-	26.658	147	28.805
Rescisão de contratos	-	(761)	-	(761)
Baixas	(50)	(2.466)	(454)	(2.970)
Apropriação de juros	9	45	51	105
Saldos em 31 de março de 2022	<u>371</u>	<u>28.674</u>	<u>1.882</u>	<u>30.927</u>
Passivo circulante	200	14.210	1.285	15.695
Passivo não circulante	171	14.464	597	15.231

- (i) Reconhecimento do contrato de locação de máquinas e equipamentos, no montante total de R\$ 27.945, referente a operação com manutenção das rodovias do Corredor Dom Pedro I.

O cálculo do valor presente foi realizado considerando a taxa de juros anual obtida utilizando como critério a taxa média do custo captação das dívidas, com base na projeção de mercado do IPCA e CDI, correspondendo a taxa de 8,93% a.a.

17. Partes relacionadas**a) Composição**

As transações que influenciaram o resultado e os investimentos no trimestre findo de 31 de março de 2022 e o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, relativos às operações com partes relacionadas, estão apresentados a seguir:

	Transações Resultado Serviços prestados
CNO S.A. (i)	8
Saldos em 31 de março de 2022	8
Saldos em 31 de dezembro de 2021	<u>125</u>

(i) CNO S.A.

O montante de R\$ 8, refere-se ao rateio de despesas de serviços compartilhados (apoio de tecnologia da informação, para acesso a consulta de dados históricos) prestados pela CNO.

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Trimestre findo em 31 de março de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****Fundo de Investimento de Direito Creditórios ("FIDC")**

Em 31 de março de 2022, a Companhia apresenta aplicações financeiras no montante de R\$ 28.356, referente à aquisição de 735 cotas subordinadas do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Fornecedores CRB, conforme mencionado na Nota Explicativa nº 7.

b) Honorários da administração

A remuneração paga aos administradores estatutários da Companhia nos trimestres findos em 31 de março de 2022 e 2021, totalizaram os montantes de R\$ 425 e R\$ 416, respectivamente:

	<u>31 de março de 2022</u>	<u>31 de março de 2021</u>
Remunerações	330	331
Encargos	66	66
Previdência complementar	16	11
Outros	13	8
	<u>425</u>	<u>416</u>

18. Salários e encargos sociais

	<u>31 de março de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Salários e ordenados	6.271	4.905
Encargos sociais	1.056	1.322
Provisão para férias, 13º salário e encargos	4.186	3.439
	<u>11.513</u>	<u>9.666</u>

19. Obrigações tributárias

	<u>31 de março de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Obrigações fiscais federais		
Impostos retidos na fonte	904	1.551
PIS a recolher	455	471
COFINS a recolher	2.127	2.202
	<u>3.486</u>	<u>4.224</u>
Obrigações fiscais municipais		
ISS retido na fonte	707	1.186
ISS a recolher	4.110	4.166
	<u>4.817</u>	<u>5.352</u>
	<u>8.303</u>	<u>9.576</u>
Passivo circulante	7.678	9.009
Passivo não circulante	625	567

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Trimestre findo em 31 de março de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****20. Provisão para demandas judiciais**

	Contingências trabalhistas e previdenciárias	Contingências cíveis	Contingências tributárias	Contingências regulatórios	Saldo final
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.367	13.047	238	5.220	19.872
Constituição	313	584	5	442	1.344
Reversão	-	(423)	-	(268)	(691)
Saldos em 31 de março de 2022	1.680	13.208	243	5.394	20.525
	Contingências trabalhistas e previdenciárias	Contingências cíveis	Contingências tributárias	Contingências regulatórios	Saldo final
Saldos em 31 de dezembro de 2020	1.156	8.750	229	4.815	14.950
Constituição	92	126	100	125	443
Reversão	(443)	(293)	-	-	(736)
Saldos em 31 de março de 2021	805	8.583	329	4.940	14.657

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Trimestre findo em 31 de março de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Processos cíveis

O principal processo judicial provisionado refere-se a ação indenizatória referente acidente (atropelamento) ocorrido em 2011, na Rodovia Dom Pedro I (SP-065) nas proximidades do km 86+500m. Durante o curso processual, a Companhia sustentou não ter responsabilidade, uma vez que o local dos fatos se encontrava devidamente sinalizado com cones, conforme estabelecido pelo Manual de Operações. Todavia, apesar do farto conjunto probatório ofertado, em 19 de novembro de 2021, foi proferida sentença de procedência dos pedidos, condenando de forma solidária a Companhia, o motorista que conduzia o veículo, bem como a transportadora proprietária do veículo causador do atropelamento. A Companhia interpôs recurso de apelação em face da sentença, sendo que ainda não houve decisão de segundo grau.

Os montantes apresentados no quadro acima referem-se às causas com perda provável, baseado na expectativa dos assessores jurídicos da Companhia.

A Companhia também possui ações de naturezas cível, trabalhista e tributárias, envolvendo riscos de perda que foram classificados pela Administração como possíveis, com base na avaliação de seus assessores jurídicos, nos montantes indicados abaixo, para os quais nenhuma provisão foi constituída, tendo em vista que as práticas adotadas no Brasil e as IFRS não determinam a sua contabilização:

	<u>31 de março de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Contingências trabalhistas e previdenciárias	8.325	7.741
Reclamações cíveis	31.697	31.142
Contingências regulatórias	6.066	3.432
Contingências tributárias	65.408	64.882
	<u>111.496</u>	<u>107.197</u>

Os principais processos judiciais não provisionados referem-se a:

Processos tributários

A Companhia foi autuada pela Receita Federal do Brasil (“RFB”), em 07 de dezembro de 2018 e em 20 de junho de 2020, decorrente da glosa da amortização do ágio oriundo da incorporação reversa de parte do acervo cindido do seu antigo acionista controlador Odebrecht TransPort Participações S.A. (“OTPP”), que foi excluído da base de cálculo do IRPJ e CSLL, relacionado aos exercícios de 2013 a 2017. A Companhia protocolou impugnação aos autos de infração e os processos encontram-se suspensos em julgamento.

A Companhia apresenta depósitos judiciais, relacionado ao processo do ágio entre outros processos, conforme mencionado na Nota Explicativa nº 10.

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Trimestre findo em 31 de março de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****21. Provisão de conserva especial****a) Composição**

	<u>31 de março de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Provisão de conserva especial	14.865	9.454
	<u>14.865</u>	<u>9.454</u>
	<u>31 de março de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
Provisão de conserva especial	9.709	23.659
	<u>9.709</u>	<u>23.659</u>

b) Movimentação

	<u>31 de março de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Saldos no início do período	9.454	23.659
Constituição conserva especial, líquida de AVP	12.000	97.358
Baixa de conserva especial	(6.589)	(111.563)
Saldos final do período	14.865	9.454
	<u>31 de março de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
Saldo no início do período	23.659	32.146
Constituição conserva especial, líquida de AVP	10.385	37.385
Baixa de conserva especial	(24.335)	(45.872)
Saldo final do período	9.709	23.659

Em 31 de março de 2022, a Companhia apresenta o saldo de R\$ 14.865 e em 31 de dezembro de 2021, o saldo de R\$ 9.454, referente à provisão para manutenção e recuperação da infraestrutura. A provisão é constituída considerando a melhor estimativa sobre os investimentos previstos no contrato de concessão para o período de cinco anos, descontados ao valor presente, a uma taxa média de 8,93% a.a., com base na projeção de mercado do IPCA e CDI. Em janeiro de 2022, a Companhia revisou as estimativas de gastos, para fazer fase a obrigação na data do balanço, em conformidade com os fatores de mercado, alta dos preços de insumos e antecipação do cronograma de obras.

A Companhia reconhece também uma provisão para recuperar a infraestrutura em condição normal de operação antes de devolvê-la ao poder concedente. A provisão é constituída considerando os investimentos previstos no contrato de concessão para os dois últimos anos do período de concessão e apropriados pelo prazo final da respectiva concessão.

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Trimestre findo em 31 de março de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****22. Patrimônio líquido****a) Capital social**

Em 31 de março de 2022 e no exercício de 31 de dezembro de 2021, o capital social subscrito da Companhia está representado por 556.799.050 ações, sendo 278.399.525 ações ordinárias e 278.399.525 ações preferenciais, com valor nominal de R\$ 1,00 por ação.

Acionistas	Números de ações em unidades					
	Ordinárias		Preferenciais		Total	
	n° ações	%	n° ações	%	n° ações	%
Rodovias do Brasil Holding S.A.	236.639.596	85	236.639.596	85	473.279.192	85
OTP CRB Fundo de Investimento em Participação Multiestratégia	41.759.929	15	41.759.929	15	83.519.858	15
	278.399.525	100	278.399.525	100	556.799.050	100

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Trimestre findo em 31 de março de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****23. Receita líquida**

	<u>31 de março de 2022</u>	<u>31 de março de 2021</u>
Receitas em numerário	35.551	34.883
Receitas de AVI (“Automatic Vehicle Identification”) (ii)	149.560	125.077
Receitas de vale pedágio (iii)	10.123	10.977
Receitas acessórias	5.426	5.008
Receita de operação	200.660	175.945
Receita de construção ICPC 01-R1 (i)	79.024	53.799
Receita total	279.684	229.744
Tributos sobre serviços de operação	(16.815)	(14.789)
	262.869	214.955

- (i) Nos trimestres findos em 31 de março de 2022 e de 2021, a Companhia reconheceu R\$ 79.024 e R\$ 53.799, respectivamente, como receita de obras de infraestrutura, nos termos da interpretação técnica ICPC 01(R1) - Contratos de concessão. Na apuração do valor justo da sua contraprestação, a Companhia utilizou o custo total incorrido com as obras de infraestrutura, mais 1% de margem, sendo utilizado para se chegar ao valor final o método de cálculo por dentro;
- (i) Transações oriundas da captação de sinais através de sensor eletrônico, as receitas por meio de sistema eletrônico de pagamento - AVI são calculadas e registradas através do reconhecimento eletrônico dos veículos cadastrados e faturadas mensalmente para os usuários via empresa especializada;
- (ii) As transações de vale pedágio representam pagamentos efetuados pelos usuários mediante créditos de vale pedágio previamente adquiridos das empresas habilitadas (VISA e DBTRANS).

A cobrança de pedágio é a principal fonte de recursos para realização de obras de manutenção, conservação e modernização da malha viária concedida.

24. Custos dos serviços

	<u>31 de março de 2022</u>	<u>31 de março de 2021</u>
Depreciação e amortização	(52.753)	(51.891)
Salários e encargos	(8.097)	(9.022)
Gastos gerais	(956)	(798)
Serviços de terceiros	(3.206)	(3.488)
Seguros	(223)	(707)
Outorga variável	(3.011)	(2.644)
Provisão para conserva especial	(11.807)	(9.412)
Materiais	(3.554)	(2.575)
	(83.607)	(80.537)
Custo de construção ICPC 01-R1	(78.234)	(53.259)
	(161.841)	(133.796)

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Trimestre findo em 31 de março de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****25. Despesas gerais e administrativas**

	<u>31 de março de 2022</u>	<u>31 de março de 2021</u>
Salários e encargos	(2.806)	(3.014)
Serviços de terceiros	(1.025)	(790)
Depreciação e amortização	(313)	(354)
Materiais e equipamentos	(154)	(64)
Despesa com veículos	(42)	(39)
Taxas de meios de pagamentos eletrônicos	(196)	(206)
Provisão para contingências (i)	(653)	293
Gastos gerais	(1.443)	(828)
	<u>(6.632)</u>	<u>(5.002)</u>

(i) Provisionamento de processo cível, de acordo com a classificação dos assessores jurídicos, em razão de decisão desfavorável, conforme Nota Explicativa nº 20.

26. Resultado financeiro, líquido

	<u>31 de março de 2022</u>	<u>31 de março de 2021</u>
Despesas financeiras		
Juros sobre empréstimos	(1.540)	(710)
Juros sobre debêntures	(52.428)	(34.078)
Correção monetária sobre debêntures	(51.077)	(45.359)
Custos de transação sobre debêntures	(13.382)	(12.653)
Custo de transação CCB Santander	(109)	-
Arrendamento mercantil operacional	(105)	(287)
Ajuste a valor presente	(193)	(974)
Outras	(1.088)	(4.624)
(-) Capitalização de juros e encargos sobre debêntures	16.497	11.650
	<u>(103.425)</u>	<u>(87.036)</u>
Receitas financeiras		
Receita de aplicações financeiras	5.357	201
Outras	2.143	2.578
	<u>7.500</u>	<u>2.779</u>
Resultado financeiro, líquido	<u><u>(95.925)</u></u>	<u><u>(84.257)</u></u>

A seguir demonstramos a reconciliação de juros, correções e custo de transação, sobre debêntures, apurados nos trimestres findos em 31 de março de 2022 e 2021, assim como a capitalização de juros no ativo de contrato e o resultado financeiro:

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Trimestre findo em 31 de março de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

	<u>31 de março de 2022</u>	<u>31 de março de 2021</u>
Juros e encargos sobre debêntures (Nota 15 (e))	(103.505)	(79.437)
Custos de transação sobre debêntures (Nota 15 (e))	(13.382)	(12.653)
Total de juros e encargos sobre debêntures	(116.887)	(92.090)
Capitalização de juros e encargos sobre debêntures (Nota 11)	16.664	11.768
(-) Margem de construção ICPC 01 ativo de contrato (Nota 11 (ii))	(167)	(118)
Total de despesas de juros, encargos e custo de transação	(100.390)	(80.440)
Juros sobre debêntures	(52.428)	(34.078)
Correção monetária sobre debêntures	(51.077)	(45.359)
Custos de transação sobre debêntures	(13.382)	(12.653)
(-) Capitalização de juros e encargos sobre debêntures	16.497	11.650
Total de reconciliação de juros, encargos e custo de transação	-	-

27. Imposto de Renda e Contribuição Social correntes e diferidos**Reconciliação da despesa de Imposto de Renda e da Contribuição Social**

Os valores de Imposto de Renda e Contribuição Social demonstrados no resultado apresentam a seguinte reconciliação em seus valores à alíquota nominal:

	<u>31 de março de 2022</u>	<u>31 de março de 2021</u>
Resultado antes dos impostos	(1.106)	(7.783)
Imposto de renda (IR) e contribuição social sobre o lucro líquido (CSLL) às alíquotas nominais (34%)	376	2.646
Adições/Exclusões permanentes, líquidas	(30)	-
Efeito IR e CSLL no resultado	346	2.646
IR e CSLL diferido	346	2.646
Total de IR e CSLL correntes e diferidos	346	2.646

28. Demonstração do fluxo de caixa

A seguir, demonstramos os efeitos de transações que não afetaram o caixa, cujos ajustes foram efetuados na demonstração do fluxo de caixa dos trimestres findos em 31 de março de 2022 e 2021.

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Trimestre findo em 31 de março de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Caso as operações tivessem afetado o caixa, seriam apresentadas nas rubricas do fluxo de caixa a seguir:

	<u>31 de março de 2022</u>	<u>31 de março de 2021</u>
Fornecedores	(20.550)	(27.023)
Efeito no caixa líquido das atividades operacionais	(20.550)	(27.023)
Adições de ativo imobilizado	(342)	20
Adições de ativo intangível	20.309	26.327
Adições de direito de uso	(28.805)	(643)
Efeito no caixa líquido das atividades de investimento	(8.838)	25.704
Adições de arrendamento operacional	29.388	1.319
Efeito no caixa líquido das atividades de financiamento	29.388	1.319

29. Seguros

A Companhia mantém coberturas de seguros, compatíveis com os riscos das atividades desenvolvidas, que são julgadas suficientes pela Administração para salvaguardar os ativos de eventuais sinistros. A especificação por modalidade de risco e data de vigência dos principais seguros, de acordo com os corretores de seguros contratados pela Companhia estão demonstradas a seguir:

Ramo	Seguradora	Vigência		Limite Máximo de Responsabilidade
		De	Até	
Risco de Engenharia	AXA Seguros S.A.	15/03/2021	15/03/2025	47.797
Seguro de Riscos Administrativos - D & O	AXA Seguros S.A.	01/06/2021	01/06/2022	40.000
Risco operacional	AXA Seguros S.A.	29/12/2021	29/12/2022	360.000
Seguro Garantia Judicial	Fairfax Brasil Seguros Corporativos S.A.	11/07/2019	11/07/2022	2.923
Seguro Garantia Judicial	Fairfax Brasil Seguros Corporativos S.A.	11/05/2020	11/05/2025	315
Seguro Garantia Judicial	Fator Seguradora S.A.	07/07/2020	07/07/2025	604
Seguro Garantia Judicial	Fator Seguradora S.A.	17/03/2021	17/03/2026	691
Garantia de Concessões Públicas	Fator Seguradora S.A.	29/06/2021	29/06/2022	288.718
Seguro Garantia Judicial	Fator Seguradora S.A.	12/07/2021	12/07/2026	370
Seguro Garantia Judicial	Fator Seguradora S.A.	01/10/2021	20/10/2025	130
Seguro Garantia Judicial	Fator Seguradora S.A.	21/12/2021	14/12/2026	564
Seguro Garantia Judicial	Fator Seguradora S.A.	28/01/2022	28/01/2025	112
Risco de Engenharia	HDI Global Seguros S.A.	15/03/2020	15/03/2025	127.203
Seguro de Imóvel	Porto Seguro Cia. De Seguros Gerais	27/09/2021	27/09/2022	220
Equipamentos Móveis	Tokio Marine Seguradora S.A.	30/04/2021	30/04/2022	821
Seguro de Veículo	Tokio Marine Seguradora S.A.	30/09/2021	30/09/2022	(*)
Responsabilidade Civil	Tokio Marine Seguradora S.A.	29/12/2021	29/12/2023	100.000
Risco de Engenharia	XI Seguros Brasil S.A.	15/03/2019	15/03/2025	114.564

(*) 100% a 110% da Tabela FIPE.

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Trimestre findo em 31 de março de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

30. Lucro (prejuízo) por ação**Básico**

O lucro básico por lote de mil ações é calculado mediante a divisão do lucro (prejuízo) atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações emitidas.

	<u>31 de março de 2022</u>	<u>31 de março de 2021</u>
Lucro (prejuízo) do exercício	(760)	(5.137)
Quantidade média ponderada de ações (milhares)	556.799	556.799
Lucro (prejuízo) básico por lote de mil ações	(1,36)	(9,23)

(a) Diluído

A Companhia não possui dívida conversível em ações ou opções de compra de ações, desta forma, não apresenta ações ordinárias e preferências potenciais para fins de diluição.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

RELATÓRIO DE REVISÃO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS (ITR)

Aos
Administradores e Acionistas da
Concessionária Rota das Bandeiras S.A.
Itatiba - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Concessionária Rota das Bandeiras 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 e do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e demais notas explicativas.

A Administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – 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 (CVM), 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 contábeis 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 (R1) e com a norma internacional IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR) e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Outros assuntos

Demonstração do Valor Adicionado (DVA)

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 os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 09 de maio de 2022.

Eduardo Affonso de Vasconcelos
Contador CRC 1 SP 166001/O-3

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

Não aplicável, em virtude da não instalação do Conselho Fiscal.

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO

Pelo presente instrumento, o Diretor-Presidente e os demais Diretores Executivos da Concessionária Rota das Bandeiras S.A ("Concessionária"), sociedade por ações de capital aberto, com sede na Rodovia Dom Pedro I, Km 110+400 s/n, Sítio da Moenda, Itatiba, inscrita no CNPJ 10.647.979/0001-48, para fins do disposto nos incisos V e VI do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009 declaram que:

(i) Reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer da BDO RCS Auditores Independentes, relativamente às demonstrações contábeis da Concessionária referente ao período findo em 31 de março de 2022, e

(ii) Reviram, discutiram e concordam com as demonstrações contábeis da Concessionária referente ao período findo em 31 de março de 2022.

Douglas Longhi
Diretor-Presidente

Andre de Paula Yusiasu
Diretor-Administrativo, Financeiro e R.I.

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

DECLARAÇÃO

Pelo presente instrumento, o Diretor-Presidente e os demais Diretores Executivos da Concessionária Rota das Bandeiras S.A ("Concessionária"), sociedade por ações de capital aberto, com sede na Rodovia Dom Pedro I, Km 110+400 s/n, Sítio da Moenda, Itatiba, inscrita no CNPJ 10.647.979/0001-48, para fins do disposto nos incisos V e VI do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009 declaram que:

(i) Reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer da BDO RCS Auditores Independentes, relativamente às demonstrações contábeis da Concessionária referente ao período findo em 31 de março de 2022, e

(ii) Reviram, discutiram e concordam com as demonstrações contábeis da Concessionária referente ao período findo em 31 de março de 2022.

Douglas Longhi
Diretor-Presidente

Andre de Paula Yusiasu
Diretor-Administrativo, Financeiro e R.I.