

Lopes, Machado
Auditors, Tax, Consultants & Business Advisers

Independent Member of

B K R
International

CONCESSIONÁRIA PORTO NOVO S.A.

**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020**

Rio de Janeiro - RJ | Av. Graça Aranha 416 / 11º andar - CEP 20030-001 | Tel.: 55 21 2156-5800 - Fax: 55 21 2262-6806 | rj@bkr-lopemachado.com.br

Filiais e Empresas Ligadas

São Paulo - SP | Tel.: 55 11 5041-4610 - Fax: 55 11 5041-4536 | sp@bkr-lopemachado.com.br

Belo Horizonte - MG | Tel.: 55 31 2122 3216 | bh@bkr-lopemachado.com.br

Recife - PE | Tel.: 55 81 3325-6041 / 6040 / 6171 - Fax: 55 81 3325-6041 / 6171 | recife@bkr-lopemachado.com.br

Brasília - DF | Tel.: 55 61 3548-2152 | novosnegocios@bkr-lopemachado.com.br

BKR INTERNATIONAL

www.bkr.com

Américas - Nova York - NY - EUA | Tel.: 1 212 964-2115 - Fax: 1 212 964-2133 | bkr@bkr.com | Contato: Maureen M. Scheantz - Diretora Executiva





Lopes, Machado
Auditors, Tax, Consultants & Business Advisers

Independent Member of

B K R
International

CONCESSIONÁRIA PORTO NOVO S.A.

Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

Conteúdo

Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras

Balanços Patrimoniais

Demonstrações dos Resultados

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido

Demonstrações dos Fluxos de Caixa

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

Rio de Janeiro - RJ | Av. Graça Aranha 416 / 11º andar - CEP 20030-001 | Tel.: 55 21 2156-5800 - Fax: 55 21 2262-6806 | rj@bkr-lopemachado.com.br

Filiais e Empresas Ligadas

São Paulo - SP | Tel.: 55 11 5041-4610 - Fax: 55 11 5041-4536 | sp@bkr-lopemachado.com.br

Belo Horizonte - MG | Tel.: 55 31 2122 3216 | bh@bkr-lopemachado.com.br

Recife - PE | Tels.: 55 81 3325-6041 / 6040 / 6171 - Fax: 55 81 3325-6041 / 6171 | recife@bkr-lopemachado.com.br

Brasília - DF | Tel.: 55 61 3548-2152 | novosnegocios@bkr-lopemachado.com.br

BKR INTERNATIONAL

www.bkr.com

Américas - Nova York - NY - EUA | Tel.: 1 212 964-2115 - Fax: 1 212 964-2133 | bkr@bkr.com | Contato: Maureen M. Schwartz - Diretora Executiva





Lopes, Machado
Auditors, Tax, Consultants & Business Advisers

Independent Member of

B K R
International

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos
Acionistas e Diretores da
Concessionária Porto Novo S.A.
Rio de Janeiro - RJ

Opinião sem ressalva

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Concessionária Porto Novo S.A. ("Companhia"), identificadas como Controladora e Consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido (negativo) e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os seus aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira individual e consolidada da Concessionária Porto Novo S.A., em 31 de dezembro de 2021, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatórios (*IFRS*) emitidas pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*.

Base para opinião sem ressalva

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Rio de Janeiro - RJ | Av. Graça Aranha 416 / 11º andar - CEP 20030-001 | Tel.: 55 21 2156-5800 - Fax: 55 21 2262-6806 | rj@bkr-lopemachado.com.br

Filiais e Empresas Ligadas

São Paulo - SP | Tel.: 55 11 5041-4610 - Fax: 55 11 5041-4536 | sp@bkr-lopemachado.com.br

Belo Horizonte - MG | Tel.: 55 31 2122 3216 | bh@bkr-lopemachado.com.br

Recife - PE | Tel.: 55 81 3325-6041 / 6040 / 6171 - Fax: 55 81 3325-6041 / 6171 | recife@bkr-lopemachado.com.br

Brasília - DF | Tel.: 55 61 3548-2152 | novosnegocios@bkr-lopemachado.com.br

BKR INTERNATIONAL

www.bkr.com

Américas - Nova York - NY - EUA | Tel.: 1 212 964-2115 - Fax: 1 212 964-2133 | bkr@bkr.com | Contato: Maurício M. Schwartz - Diretora Executiva





Lopes, Machado
Auditors, Tax, Consultants & Business Advisers

Independent Member of

B K R
international

Incerteza relacionada com a continuidade operacional

Controladora

A Companhia vem apresentando prejuízos acumulados que resultam em patrimônio líquido a descoberto. Portanto, a continuidade da Companhia depende de aporte financeiro por parte dos acionistas e/ou ações futuras para que possa atingir um nível de rentabilidade satisfatório. As demonstrações financeiras foram elaboradas no pressuposto da continuidade normal das operações e não incluem nenhum ajuste relacionado ao assunto acima. Nossa opinião não está modificada em função deste assunto.

Ênfase

Chamamos à atenção à nota explicativa nº12, onde o empréstimo obtido junto à Caixa Econômica Federal encontra-se pendente de liquidação, o que já resultou em cobrança que foi interposta pela Companhia. Não obtivemos, até o momento, a confirmação do saldo apresentado pela Administração da Companhia por parte da Caixa Econômica Federal. Dependendo do montante a ser informado, os valores poderão ser diferentes daqueles apresentados pela Administração. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Concessionária Porto Novo S.A. e sua controlada, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, apresentadas para fins de comparação, foram examinadas por nós e sobre elas emitimos relatório dos auditores datado de 30 de março de 2021, contendo incerteza quanto à sua continuidade operacional.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com as normas internacionais de relatórios (*IFRS*) emitidas pelo *International Accounting Standards Board (IASB)* e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração dessas demonstrações financeiras individuais e consolidadas livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Rio de Janeiro - RJ | Av. Graça Aranha 416 / 11º andar - CEP 20030-001 | Tel.: 55 21 2156-5800 - Fax: 55 21 2262-6806 | rj@bkr-lopemachado.com.br

Filiais e Empresas Ligadas

São Paulo - SP | Tel.: 55 11 5041-4610 - Fax: 55 11 5041-4536 | sp@bkr-lopemachado.com.br

Belo Horizonte - MG | Tel.: 55 31 2122 3216 | bh@bkr-lopemachado.com.br

Recife - PE | Tels.: 55 81 3325-6041 / 6040 / 6171 - Fax: 55 81 3325-6041 / 6171 | recife@bkr-lopemachado.com.br

Brasília - DF | Tel.: 55 61 3548-2152 | novosnegocios@bkr-lopemachado.com.br



BKR INTERNATIONAL

www.bkr.com

Américas - Nova York - NY - EUA | Tel.: 1 212 964-2115 - Fax: 1 212 964-2133 | bkr@bkr.com | Contato: Maureen M. Schwartz - Diretora Executiva



Lopes, Machado
Auditors, Tax, Consultants & Business Advisers

Independent Member of

B K R
International

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Responsabilidades dos auditores independentes pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional, e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.

Rio de Janeiro - RJ | Av. Graça Aranha 416 / 11º andar - CEP 20030-001 | Tel.: 55 21 2156-5800 - Fax: 55 21 2262-6806 | rj@bkr-lopesmachado.com.br

Filiais e Empresas Ligadas

São Paulo - SP | Tel.: 55 11 5041-4610 - Fax: 55 11 5041-4536 | sp@bkr-lopesmachado.com.br

Belo Horizonte - MG | Tel.: 55 31 2122 3216 | bb@bkr-lopesmachado.com.br

Recife - PE | Tel.: 55 81 3325-6041 / 6040 / 6171 - Fax: 55 81 3325-6041 / 6171 | recife@bkr-lopesmachado.com.br

Brasília - DF | Tel.: 55 61 3548-2152 | novosnegocios@bkr-lopesmachado.com.br

BKR INTERNATIONAL

www.bkr.com

Américas - Nova York - NY - EUA | Tel.: 1 212 964-2115 - Fax: 1 212 964-2133 | bkr@bkr.com | Contato: **Maureen M. Schwartz** - Diretora Executiva





Lopes, Machado
Auditors, Tax, Consultants & Business Advisers

Independent Member of

B K R
International

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências obtidas de auditoria, se existe uma incerteza significativa em relação a eventos ou circunstâncias que possa causar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza significativa devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócios do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos, caso houvesse.

Rio de Janeiro, 14 de março de 2022.



Lopes, Machado
Auditors, Consultants & Business Advisers

Independent Member of
B K R
International

CRC-RJ-2026/O-5

Mário Vieira Lopes

Contador - CRC-RJ-060.611/O-0

José Carlos de Almeida Martins

Contador - CRC-RJ-036.737-0

Rio de Janeiro - RJ | Av. Graça Aranha 416 / 11º andar - CEP 20030-001 | Tel.: 55 21 2156-5800 - Fax: 55 21 2262-6806 | rj@bkr-lopemachado.com.br

Filiais e Empresas Ligadas

São Paulo - SP | Tel.: 55 11 5041-4610 - Fax: 55 11 5041-4536 | sp@bkr-lopemachado.com.br

Belo Horizonte - MG | Tel.: 55 31 2122 3216 | bh@bkr-lopemachado.com.br

Recife - PE | Tel.: 55 81 3325-6041 / 6040 / 6171 - Fax: 55 81 3325-6041 / 6171 | recife@bkr-lopemachado.com.br

Brasília - DF | Tel.: 55 61 3548-2152 | novosnegocios@bkr-lopemachado.com.br

BKR INTERNATIONAL

www.bkr.com

Américas - Nova York - NY - EUA | Tel.: 1 212 964-2115 - Fax: 1 212 964-2133 | bkr@bkr.com | Contato: Maureen M. Schwartz - Diretora Executiva



[Handwritten signatures]

(Em milhares de reais)

TOTAL DOS ATIVOS



CONCESSIONÁRIA PORTO NOVO S.A.
Demonstrações dos Resultados
Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
RECEITA LÍQUIDA	18	8.373	25.616	18.590	33.615
Custo dos serviços prestados	19	(7.453)	(23.161)	(14.283)	(29.215)
LUCRO BRUTO		<u>920</u>	<u>2.455</u>	<u>4.307</u>	<u>4.400</u>
RECEITAS (DESPESAS)					
Despesas operacionais	19	(1)	(15)	(3.384)	(3.851)
Outros resultados		53	532	76	617
Resultado de equivalência patrimonial	9	330	(1.028)	-	-
LUCRO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO		<u>1.302</u>	<u>1.944</u>	<u>999</u>	<u>1.166</u>
Receitas financeiras	20	101.990	46.790	102.430	47.041
Despesas financeiras	20	(247.253)	(142.453)	(247.256)	(142.455)
RESULTADO FINANCEIRO		<u>(145.263)</u>	<u>(95.663)</u>	<u>(144.826)</u>	<u>(95.414)</u>
PREJUÍZO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		<u>(143.961)</u>	<u>(93.719)</u>	<u>(143.827)</u>	<u>(94.248)</u>
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL					
Correntes	14.3	-	-	(134)	-
Diferidos	14.3	(651)	47.305	(651)	47.834
PREJUÍZO DO EXERCÍCIO		<u>(144.612)</u>	<u>(46.414)</u>	<u>(144.612)</u>	<u>(46.414)</u>
PREJUÍZO POR AÇÃO (EXPRESSOS EM REAIS - R\$):		<u>(4,0975)</u>	<u>(1,3151)</u>		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.









CONCESSIONÁRIA PORTO NOVO S.A.

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido (negativo)

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total controladora e consolidado</u>
Saldos em 01 de janeiro de 2019	17.1	35.293	(139.409)	(104.116)
Prejuízo do exercício		-	(46.414)	(46.414)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	17.1	35.293	(185.823)	(150.530)
Prejuízo do exercício		-	(144.612)	(144.612)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	17.1 e 17.4	35.293	(330.435)	(295.142)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.





CONCESSIONÁRIA PORTO NOVO S.A.

Demonstrações dos Fluxos de Caixa

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS					
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		(143.961)	(93.719)	(143.827)	(94.248)
Ajustes para reconciliar o resultado às disponibilidades:					
Depreciação e amortização	19	474	575	3.788	4.053
Valor residual de imobilizado e intangível baixado		108	(12)	108	(12)
Créditos de PIS/COFINS de depreciação e amortização		-	-	33	30
Juros sobre empréstimos e financiamento	12.2	246.408	142.419	246.408	142.419
Outros juros e variações monetárias, líquidas		844	34	844	36
Provisão de Imposto de renda e contribuição social diferidos		(651)	47.305	(785) #	47.834
Resultado de equivalência patrimonial	9	(330)	1.028	-	-
		<u>102.892</u>	<u>97.630</u>	<u>106.569</u>	<u>100.112</u>
Variações dos ativos e passivos operacionais					
Contas a receber		(106.195)	(51.246)	(106.137)	(50.989)
Adiantamentos a fornecedores e contratuais		11.096	6.701	11.096	6.701
Impostos a recuperar		1.210	2.756	1.219	2.849
Despesas antecipadas		(7)	496	(7)	496
Estoques		773	294	773	294
Outros ativos		180	(248)	49	(243)
Fornecedores		(15.270)	(15.606)	(15.279)	(15.673)
Salários e encargos		(640)	(279)	(415)	(247)
Impostos a recolher		(371)	(239)	(221)	(210)
PIS, Cofins e ISS diferidos		6.211	3.214	6.211	3.214
Receita diferida		(8.751)	(2.947)	(8.774)	(3.110)
Imposto de renda e contribuição social diferidos		651	(47.306)	699	(47.836)
Outras contas a pagar		-	(572)	-	(572)
Recursos líquidos aplicados nas atividades operacionais		<u>(8.221)</u>	<u>(7.352)</u>	<u>(4.217)</u>	<u>(5.214)</u>
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO					
Aquisição/venda de imobilizado e intangível		133	(100)	(23)	(500)
Recursos líquidos gerados (aplicados) nas atividades de investimento		<u>133</u>	<u>(100)</u>	<u>(23)</u>	<u>(500)</u>
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO					
Aumento de empréstimos e financiamentos	12.2	246.408	142.420	246.408	142.420
Juros s/ empréstimos e financiamentos e outros juros financeiros	12.2	<u>(247.253)</u>	<u>(142.453)</u>	<u>(247.253)</u>	<u>(142.455)</u>
Recursos líquidos aplicados nas atividades de financiamento		<u>(845)</u>	<u>(33)</u>	<u>(845)</u>	<u>(35)</u>
Redução no caixa e equivalentes de caixa		<u>(8.933)</u>	<u>(7.485)</u>	<u>(5.085)</u>	<u>(5.749)</u>
REDUÇÃO NO SALDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA					
Caixa e equivalentes no início do exercício	5	10.980	18.465	19.998	25.747
Caixa e equivalentes no final do exercício	5	<u>2.047</u>	<u>10.980</u>	<u>14.913</u>	<u>19.998</u>
REDUÇÃO NO SALDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		<u>(8.933)</u>	<u>(7.485)</u>	<u>(5.085)</u>	<u>(5.749)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

The bottom of the page features several handwritten signatures in blue ink. To the right, there is a circular stamp with the text "Independent Member of B K R International" around a central logo.



CONCESSIONÁRIA PORTO NOVO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

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

1 - Contexto Operacional e Informações Gerais

A Concessionária Porto Novo S.A. (“Companhia”), tem como objeto exclusivo, através de Contrato de Parceria Público-Privada (“Contrato de PPP”), a prestação de serviços visando a revitalização, operação e manutenção da Área de Especial Interesse Urbanístico Região do Porto do Rio de Janeiro - AEIU Portuária (“AEIU”), de acordo com o Edital de Concorrência Pública, nº 001/2010 da Prefeitura do Município do Rio de Janeiro, Secretaria Extraordinária de Desenvolvimento e Companhia de Desenvolvimento Urbana da Região do Porto do Rio de Janeiro - CDURP.

A Lei Municipal nº 101/2009 criou a Operação Urbana Consorciada da Área de Especial Interesse Urbanístico da Região Portuária do Rio de Janeiro. Sua finalidade é promover a reestruturação local, por meio da ampliação, articulação e requalificação dos espaços públicos da região, visando a melhoria da qualidade de vida de seus atuais e futuros moradores e a sustentabilidade ambiental e socioeconômica da área. O projeto abrange uma área de 5 milhões de metros quadrados, que tem como limites as Avenidas Presidente Vargas, Rodrigues Alves, Rio Branco, e Francisco Bicalho.

Em 15 de junho de 2011, a Companhia, com sede na Rua Pedro Alves, 307 - Santo Cristo - Rio de Janeiro - RJ, começou suas operações conforme primeira Ordem de Início emitida pela Companhia de Desenvolvimento Urbano da Região do Porto do Rio de Janeiro - CDURP, conforme estabelecido em contrato.

Conforme nota explicativa nº 2, a companhia possui contrato de execução de obras e prestação de serviços na região do Porto Maravilha até o ano de 2026.

Conforme cláusula 4.5.1.1. do Contrato de Parceria Público Privada, a exigibilidade de cada etapa de execução do contrato está condicionada à emissão de Ordem de Início específica pelo Poder Concedente à Companhia, a qual somente será emitida depois de demonstrado que a Caixa Fundo de Investimento Imobiliário Porto Maravilha (“FII Porto Maravilha”) dispõe de recursos, em montante igual ou superior às quantias de cada etapa.

Situação atual da Companhia:

A Companhia vem negociando com o Poder Concedente a reprogramação para reinício das obras, o Plano de negócio da Companhia, prevê a continuidade dos serviços operacionais relacionados na nota explicativa 2.1, considerando o pagamento da contraprestação mensal pela CDURP.



.2.

CONCESSIONÁRIA PORTO NOVO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

1.1. TCR Telecomunicações da Cidade do Rio S.A. (“TCR”)

Em 13 de maio de 2013, a Companhia constituiu sua subsidiária integral TCR Telecomunicações da Cidade do Rio S.A., que tem como objetivo a exploração de receitas acessórias de Serviços de Comunicação Multimídia (SCM), inclusive as atividades de transmissão, emissão e recepção de informações multimídia (“Projeto Associado”), através da utilização de fibra óptica e demais atividades do Contrato de PPP autorizada através do OFÍCIO CDURP/DOP 049/2013 de 18 de abril de 2013.

A TCR é uma companhia prestadora de serviços de telecomunicações licenciada pela Agência Nacional de Telecomunicações – Anatel (“ANATEL”) e tem como objeto social, implantar, operar, manter e gerenciar a principal infraestrutura compartilhada de telecomunicações da AEIU, criada pela Lei Complementar nº 101, de 23 de novembro de 2009 do Município do Rio de Janeiro. A TCR tem como clientes, exclusivamente, as operadoras licenciadas pela Anatel, que desejam prestar serviços de telecomunicações nessa região.

Em 20 de setembro de 2013, foi publicada a autorização concedida pela ANATEL para exploração de suas atividades, sendo a data de início de suas operações.

Situação atual do Projeto Associado – TCR:

Em virtude das mudanças no cenário econômico do país e do setor imobiliário, a Administração da TCR está reavaliando sua estratégia de investimentos e seu plano de negócio, pois, anteriormente, este plano era baseado em três principais premissas: (i) futuros empreendimentos comerciais e residenciais que ainda não iniciaram construção na região do Porto Maravilha; (ii) o crescimento populacional na região, tendo em vista, o projeto de revitalização do Porto Maravilha, o que ainda não ocorreu como esperado; e (iii) sinergias operacionais com as atuais funções da Concessionária Porto Novo S.A. na região, cujo volume de obras foi reduzido significativamente diante da falta de liquidez dos ativos do FII Porto Maravilha (financiador do projeto) e às atividades de construção estão sendo reprogramadas, junto ao Poder Concedente, ainda sem data definitiva.

Com base nos fatos acima mencionados, a Administração da TCR traçou um plano de ação focado em 4 iniciativas principais:

- Disponibilidade de rede de fibra óptica de última geração para todas as prestadoras de serviços de telecomunicações interessadas;
- Aluguel de dutos e subdutos;
- Equalização dos custos e despesas administrativas; e



.3.

CONCESSIONÁRIA PORTO NOVO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

- Adequação dos novos investimentos à realidade atual.

Em 31 de dezembro de 2021, a TCR apresentava prejuízos acumulados no montante de R\$33.357 (R\$ 33.687 em 2020), apresentou lucro no exercício de R\$ 330 (prejuízo de R\$ 1.028 em 2020) e capital circulante líquido no montante de R\$ 11.651 (R\$ 8.172 em 2020).

COVID-19

A Administração avaliou os possíveis impactos relacionados a COVID-19, considerando os riscos e incertezas aos quais a Companhia está exposta, chegou à conclusão de que não existem efeitos relevantes que impactam as demonstrações financeiras da Companhia.

1.2. Operação lava jato

Como é de conhecimento público, desde 2014, encontram-se em andamento investigações e outros procedimentos legais conduzidos pelo Ministério Público Federal, e outras autoridades públicas, no contexto da chamada Operação Lava Jato, que investiga atos ilícitos que envolvem empresas, ex-executivos e executivos das acionistas controladoras indiretas.

A Administração, neste momento, entende que tais efeitos, se existentes, não deverão afetar significativamente as demonstrações financeiras da Companhia.

Ademais, a Companhia até o momento não foi notificada de estar sendo investigada em conexão com tal operação e também não tem conhecimento da propositura de qualquer processo judicial contra ela como consequência dessas investigações.

2 - Contrato de Parceria Público - Privada - PPP

2.1. Concessionária Porto Novo S.A.

O Contrato de PPP, criado com base no Edital de Licitação Concorrência Pública nº 001/2010, tem como principais objetivos: estruturar a malha viária na área de intervenção, AEIU Portuária, e está com a área central da cidade e bairros do entorno, através da criação de novas vias, urbanização de vias existentes, construindo obras de arte e outros, que possibilitem que a região absorva o tráfego de veículos e substitua as vias mais importantes, hoje utilizadas, que atravessam a região.

O objeto do contrato visa oferecer à população, áreas para uso social, turístico, cultural e de lazer, sem prejuízo de outros benefícios e externalidades advindas da revitalização da AEIU Portuária, tais como a valorização imobiliária da região e de seu entorno.



.4.

CONCESSIONÁRIA PORTO NOVO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

O Contrato de PPP não modifica a natureza jurídica de bens públicos de uso comum do povo ou especiais e, conforme o caso, dos Equipamentos Públicos, nem transfere a propriedade dos mesmos à Concessionária, cabendo-lhe tão somente executar os serviços e as atividades autorizadas pelo Contrato de PPP.

Quanto aos serviços de natureza contínua, poderá ser prorrogado, mediante termo aditivo, pelo mesmo prazo, observado o limite previsto no parágrafo único do art. 1º da Lei Complementar nº 101/09, conforme análise do Poder Concedente que observará, dentre outras coisas, a performance da Concessionária e a conveniência administrativa de manutenção do regime de contratação de PPP.

Aditivo - PPP

Em 22 de março de 2013, a Companhia celebrou aditivo junto à Companhia de Desenvolvimento Urbano da Região do Porto do Rio de Janeiro S.A. - CDURP. Esse aditivo tem por objeto a complementação das obras do sistema viário do Centro da Cidade do Rio de Janeiro, através da expansão do traçado da Via Expressa e complementação da remoção do elevador da Perimetral e respectiva urbanização.

O aditivo acresce também os serviços de manutenção e conservação exclusivamente na nova extensão do Túnel da Via Expressa após a conclusão das obras, no que se refere às atividades de limpeza, pintura e manutenção, conforme descrito no Programa - Estrutura, Subprograma - Pontes, Viadutos, Túneis e Passarelas do Anexo 6 do Contrato de PPP - Proposta Econômica.

Vigência do contrato

A vigência do contrato será de 15 anos contados do implemento da primeira ordem de início.

Reversão de bens

Ao término do contrato, serão revertidos ao Poder Concedente todos os direitos e demais ativos associados aos bens de qualquer natureza, tais como, e não se limitando a, automóveis e equipamentos eletrônicos, softwares, dados cadastrais e usuários, imóveis, fornecedores e todos os demais dados referentes aos serviços e obras, etc., sendo que quaisquer ônus ou garantias instituídas, e ainda não cancelados sobre tais bens se sub-rogarão no eventual direito à indenização atribuível à Concessionária, preservada a ordem de preferência legal em função da precedência de registro dos respectivos ônus e garantia real.

The block contains three handwritten signatures in blue ink. To the right of the signatures is a circular stamp with the text "Independent Member of BKR International" around the perimeter and "BKR International" in the center.



.5.

CONCESSIONÁRIA PORTO NOVO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Os recebíveis contratuais serão contabilizados como ativo financeiro, considerando que os bens recebidos e/ou construídos não são bens corpóreos destinados à manutenção das atividades da Concessionária, ou exercidos com essa finalidade, inclusive os decorrentes de operação que transfiram à Companhia os benefícios, riscos e controle desses bens.

2.2. Termo de autorização – TCR

A Companhia assinou em 4 de setembro de 2013, o “TERMO DE AUTORIZAÇÃO DE USO DE REDE DE GALERIAS, DUTOS E CAIXAS DE PASSAGEM PARA PRESTAÇÃO DE SERVIÇO PÚBLICO DE TELECOMUNICAÇÃO COM SOLUÇÃO FTTH E FTTB DE ALTA CAPACIDADE” com a Companhia de Desenvolvimento Urbana da Região do Porto do Rio de Janeiro – CDURP, autorizando a Companhia ao direito de uso da rede de galerias, dutos e caixas de passagem constante de projeto de telecomunicações a ser implementado pela TCR no âmbito do contrato de PPP, visando a execução do projeto associado, objeto da autorização.

As galerias, dutos e caixas de passagens se destinarão, exclusivamente, à utilização pela Companhia com a seguinte finalidade:

- Operação e manutenção da infraestrutura subterrânea de telecomunicações;
- Instalação e manutenção de cabos de fibras ópticas;
- Prestação de serviços de telecomunicações a outras empresas desse setor, mediante a oferta de capacidade de transporte (fibras ópticas acesas);
- Oferta de capacidade de rede (fibras ópticas apagadas); e
- Prestação de serviços de telecomunicações no âmbito do programa nacional de banda larga e do projeto Cidades Digitais.

2.2.1. Vigência

O presente termo de autorização vigorará até a data de 14 junho de 2026.

2.2.2. Pagamento da autorização de exploração de receitas acessórias

Conforme cláusula oitava do Contrato de PPP, caso a execução das atividades venha gerar receitas acessórias, esta deverá ser compartilhada com o Poder Concedente, num montante equivalente a 50% (cinquenta por cento) do lucro líquido para cada parte. Em 23 de dezembro de 2013, a Controlada repassou à CDURP a quantia de R\$ 19.184, conforme cláusula sétima do Termo de Autorização, referente à estimativa de 50% (cinquenta por cento) do lucro líquido, equivalentes a todo o prazo de vigência do Projeto Associado.



.6.

CONCESSIONÁRIA PORTO NOVO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Nesta mesma data a Companhia repassou para sua controlada a título de Adiantamento para futuro aumento de capital esse montante, considerando que esta é quem vai explorar as atividades de TELECOM. Este montante foi contabilizado como Autorização de Exploração conforme nota explicativa nº 10.2 e vem sendo amortizado linearmente até o final do prazo de autorização.

2.2.3. Reversão de bens

Findo o prazo de Autorização, a TCR Telecomunicações da Cidade do Rio S.A. deverá restituir à CDURP a posse dos bens objeto da autorização, tais como, rede de galerias, dutos e caixas de passagem e fibra óptica, sem que lhe caiba ressarcimento por qualquer benfeitoria que tenha sido realizado.

3 - Apresentação das Demonstrações Financeiras

3.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil ("BRGAAP"), compreendendo: a Lei das Sociedades por Ações e os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC") e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade – CFC, que estão em conformidade com as normas internacionais de contabilidade ("IFRS") emitidas pelo IASB.

3.2. Base de mensuração

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia foram preparadas com base no custo histórico como base de valor, exceto pela valorização de certos ativos não correntes como instrumentos financeiros, os quais são mensurados pelo valor justo.

3.3. Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia são apresentadas em reais (R\$), que é a sua moeda funcional e de sua controlada. Todas as informações financeiras foram apresentadas em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma.

3.4. Resultados abrangentes

Em 2021 e 2020 a Companhia não apresentou resultados abrangentes, motivo pelo qual não está sendo apresentada essa demonstração.



.7.

CONCESSIONÁRIA PORTO NOVO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

4 - Sumário das Principais Práticas Contábeis

4.1. Instrumentos financeiros

Os ativos e passivos financeiros são reconhecidos quando a Companhia for parte das disposições contratuais dos instrumentos.

Os ativos e passivos financeiros são inicialmente mensurados pelo valor justo. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativos e passivos financeiros (exceto por ativos e passivos financeiros reconhecidos ao valor justo no resultado) são acrescidos ou deduzidos do valor justo dos ativos ou passivos financeiros, se aplicável, após o reconhecimento inicial.

Categoria de instrumentos financeiros:

4.1.1. Ativos financeiros

Os ativos financeiros mantidos pela Companhia e sua controlada, quando aplicável, são classificados sob as seguintes categorias: (a) ativos financeiros mensurados a valor justo por meio de resultado; (b) ativos financeiros mantidos até o vencimento; (c) ativos financeiros disponíveis para venda; e (d) empréstimos e recebíveis. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos e passivos financeiros foram adquiridos ou contratados.

A Companhia e sua controlada não possuem instrumentos financeiros para as categorias classificadas nos itens (a), (b) e (c) mencionadas acima.

Categoria (d) - Empréstimos e recebíveis

São incluídos nesta classificação os ativos financeiros não derivativos, com recebimentos fixos ou determináveis que não são cotados em um mercado ativo. Os empréstimos e recebíveis são mensurados pelo valor do custo amortizado utilizando-se o método de juros efetivos, deduzidos de qualquer perda por redução do valor recuperável. A receita de juros é reconhecida através da aplicação da taxa de juros efetiva.



.8.

CONCESSIONÁRIA PORTO NOVO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Os ativos financeiros compreendem:

4.1.1.1. Caixa e equivalentes de caixa

O Caixa e equivalentes de caixa abrangem saldos de caixa, recursos em contas bancárias de livre movimentação e investimentos financeiros com vencimento original de três meses ou menos a partir da data da contratação, os quais são sujeitos a um risco insignificante de alteração do valor e são utilizados na gestão das obrigações de curto prazo.

4.1.1.2. Contas a receber

Representados pelos respectivos valores de realização, podendo incluir, caso seja julgado necessário, a provisão para créditos de liquidação duvidosa, cujo cálculo é baseado em estimativa suficiente para cobrir prováveis perdas na realização das contas a receber, considerando o histórico de recebimentos, a situação de cada cliente e as respectivas garantias oferecidas.

4.1.2. Redução ao valor recuperável de ativos financeiros

Ativos financeiros são avaliados a cada data de balanço para identificação de eventual deterioração de ativos (*impairment*). São considerados deteriorados quando existem evidências de que um ou mais eventos tenham ocorrido após o reconhecimento inicial do ativo financeiro e que tenham impactado o fluxo estimado de caixa futuro do investimento.

A Companhia e sua controlada não efetuaram transações com instrumentos financeiros derivativos em 2021 e 2020.

4.1.3. Passivos financeiros

Os passivos financeiros mantidos pela Companhia, quando aplicável, são classificados sob as seguintes categorias: (a) passivos financeiros mensurados a valor justo por meio de resultado; e (b) outros passivos financeiros. A classificação depende da finalidade para a qual os passivos financeiros foram adquiridos ou contratados.

A Companhia não possui instrumentos financeiros classificados como passivos financeiros mensurados a valor justo por meio de resultado.



.9.

CONCESSIONÁRIA PORTO NOVO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Os passivos financeiros da Companhia e sua controlada são, substancialmente, representados por fornecedores e empréstimos e financiamentos. Estão demonstrados pelos valores de contratação, acrescidos dos encargos pactuados, que incluem juros e atualização monetária ou cambial incorridos, conforme demonstrado nas notas explicativas nº 11 e 12 às demonstrações financeiras.

Quando aplicável, estes são demonstrados pelo valor justo, líquido dos custos de transação incorridos e são, subsequentemente, mensurados ao custo amortizado usando o método da taxa de juros efetiva. O método de juros efetivos é utilizado para calcular o custo amortizado de um passivo financeiro e alocar sua despesa de juros pelo respectivo período.

4.2. Investimento em controlada

Controladas são todas as entidades sobre as quais a Companhia tem o poder de governar suas políticas financeiras e operacionais, de forma a obter benefícios de suas atividades (controle). Esses investimentos são mensurados pelo método de equivalência patrimonial.

4.3. Imobilizado e intangível

Registrados pelo custo de aquisição ou construção, deduzido da respectiva depreciação/amortização, a qual se inicia quando estão prontos para uso pretendido, e reconhecida com base na vida útil estimada de cada ativo, pelo método linear, de modo que o valor do custo menos o valor residual após sua vida útil seja integralmente baixado (exceto para terrenos que não sofrem depreciação). A vida útil estimada, os valores residuais e os métodos de depreciação/amortização são revisados no final de cada balanço patrimonial e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente. O valor contábil dos ativos é ajustado para seu valor recuperável, sempre que os eventos ou circunstâncias indicarem que seu valor contábil não pode ser recuperável.

Os ganhos e as perdas decorrentes de alienações são determinados pela comparação com o valor contábil e são reconhecidos na demonstração do resultado na conta “outras receitas”.

Os direitos que tenham por objeto, bens corpóreos destinados à manutenção das atividades da Companhia e sua controlada, originados por operações de arrendamento mercantil do tipo financeiro, são registrados como se fosse uma compra financiada, reconhecendo no início de cada operação um ativo imobilizado e um passivo de financiamento, sendo os ativos submetidos às depreciações.



.10.

CONCESSIONÁRIA PORTO NOVO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

4.4. Ativos e passivos contingentes

Uma provisão é reconhecida quando a Companhia possui uma obrigação contratual, ou não formalizada, como resultado de um evento passado, que pode ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação. Os custos financeiros incorridos são registrados no resultado. O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das contingências ativas e passivas e depósitos judiciais são efetuados de acordo com o CPC 25 – Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes, da seguinte forma:

- (i) ativos contingentes – não são reconhecidos contabilmente, exceto quando a Administração, apoiada na opinião dos assessores jurídicos externos, julgar que o ganho é praticamente certo ou quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não cabem mais recursos.
- (ii) passivos contingentes – as provisões para riscos trabalhistas, fiscais e cíveis são atualizadas até as datas dos balanços pelo montante estimado das perdas prováveis, observadas suas naturezas e apoiadas na opinião dos consultores jurídicos e da Administração da Companhia e suas controladas.

Os fundamentos e a natureza das provisões para riscos trabalhistas e cíveis estão descritos na nota explicativa nº 16 às demonstrações financeiras.

4.5. Apuração do resultado e reconhecimento da receita

O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência do exercício.

A receita é mensurada pelo valor justo da contrapartida recebida ou a receber, deduzida de quaisquer estimativas de devoluções, descontos comerciais concedidos ao comprador e outras deduções similares, se houver. Uma receita não é reconhecida se há incerteza significativa na sua realização.

A Companhia reconhece a receita utilizando a metodologia do POC (Percentage of Completion method), que consiste no reconhecimento da receita com base percentual de evolução do contrato, baseado no custo incorrido ao longo da execução. A receita do contrato compreende o valor inicial acordado no contrato, atualizado anualmente pelo IPCA.



.11.

CONCESSIONÁRIA PORTO NOVO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

4.6. Contratos de concessão – ICPC 01 (R1)

A Companhia contabiliza o contrato de concessão conforme a Interpretação Técnica ICPC 01 (R1) - Contratos de Concessão emitida pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), que especifica as condições a serem atendidas em conjunto para que as concessões públicas estejam inseridas em seu alcance. A Concessionária reconhece um ativo financeiro decorrente de contratos de concessão quando possui um direito contratual incondicional de receber caixa ou outro ativo financeiro do Poder Concedente ou da parte por ele indicada para os serviços de construção ou melhorias prestados. Tais ativos financeiros classificados como empréstimos e recebíveis, são mensurados ao valor justo no reconhecimento inicial, posteriormente, pelo custo amortizado.

4.7. Receitas e despesas financeiras

O resultado financeiro inclui, basicamente, rendimentos sobre aplicações financeiras e juros sobre empréstimos os quais são reconhecidos nos resultados dos exercícios pelo regime de competência.

4.8. Imposto de renda e contribuição social

Corrente

A provisão para imposto de renda e contribuição social está baseada no lucro tributável do exercício. O lucro tributável difere do lucro apresentado na demonstração do resultado, porque exclui receitas ou despesas tributáveis ou dedutíveis em outros exercícios, além de excluir itens não tributáveis ou não dedutíveis de forma permanente.

O imposto de renda e a contribuição social da Companhia foram calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, considerando a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real. O imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber/compensar esperado sobre o lucro ou prejuízo tributável.

The block contains several handwritten signatures in blue ink. To the right of the signatures is a circular stamp with the text "Independent Member of BKR International" around the perimeter and "BKR International" in the center.



.12.

CONCESSIONÁRIA PORTO NOVO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Diferido

O imposto de renda e a contribuição social diferidos (“imposto diferido”) são reconhecidos sobre as diferenças temporárias no fim de cada período de relatório entre os saldos de ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras e as bases fiscais correspondentes usadas na apuração do lucro tributável, incluindo saldo de prejuízos fiscais, quando aplicável. Os impostos diferidos passivos são geralmente reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias tributáveis e os impostos diferidos ativos são reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias dedutíveis, apenas quando for provável que a Companhia apresentará lucro tributável futuro em montante suficiente para que tais diferenças temporárias dedutíveis possam ser utilizadas. Os impostos diferidos ativos ou passivos não são reconhecidos sobre diferenças temporárias resultantes de reconhecimento inicial (exceto para combinação de negócios) de ativos e passivos em uma transação que não afete o lucro tributável nem o lucro contábil.

O saldo dos impostos diferidos ativos é revisado no fim de cada período de relatório e, quando não for mais provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis para permitir a recuperação de todo o ativo, ou parte dele, o saldo do ativo é ajustado pelo montante que se espera que seja recuperado.

Impostos diferidos ativos e passivos são mensurados pelas alíquotas aplicáveis no exercício no qual se espera que o passivo seja liquidado ou o ativo seja realizado, com base nas alíquotas previstas na legislação tributária vigente no final de cada exercício, ou quando uma nova legislação tiver sido substancialmente aprovada.

Os impostos diferidos ativos e passivos são compensados apenas quando há o direito legal de compensar o ativo fiscal corrente com o passivo fiscal corrente e quando eles estão relacionados aos impostos administrados pela mesma autoridade fiscal e a Companhia pretende liquidar o valor líquido dos seus ativos e passivos fiscais correntes.

4.9. Principais fontes de julgamento e estimativas

Na preparação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil é requerido que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir significativamente dessas estimativas.



.13.

CONCESSIONÁRIA PORTO NOVO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

As informações sobre incertezas das premissas e estimativas que possuam um risco significativo de resultar em um ajuste material dentro do próximo exercício estão relacionadas, principalmente, aos seguintes aspectos: constituição de provisões necessárias para riscos tributários, cíveis e trabalhistas, vida útil do ativo imobilizado e perdas relacionadas a contas a receber e recuperação do valor de ativos, as quais, apesar de refletirem o julgamento da melhor estimativa possível por parte da Administração da Companhia e sua controlada, relacionadas à probabilidade de eventos futuros, podem eventualmente apresentar variações em relação aos dados e valores reais.

Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no exercício em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

4.10. Avaliação do valor recuperável dos ativos

Os bens do imobilizado e outros ativos não circulantes são avaliados anualmente para identificar evidências de perdas não recuperáveis, ou, ainda, sempre que eventos ou alterações significativas nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Quando aplicável, ocorrendo perda decorrente das situações em que o valor contábil do ativo ultrapasse seu valor recuperável, definido pelo maior valor entre o valor em uso do ativo e o valor líquido de venda do ativo, esta é reconhecida no resultado do exercício.

4.11. Lucro (prejuízo) por ação

O lucro ou prejuízo por ação é calculado por meio da divisão do resultado do exercício atribuído aos detentores de ações ordinárias da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o exercício.

4.12. Princípios de consolidação

As demonstrações financeiras consolidadas incluem as demonstrações financeiras da Companhia e de sua controlada. O controle é obtido quando a Companhia tem o poder de controlar as políticas financeiras e operacionais de uma entidade para auferir benefícios de suas atividades.

Descrição dos principais procedimentos de consolidação:

- eliminação dos saldos das contas de ativos e passivos entre as empresas consolidadas;
- eliminação da participação da controladora no patrimônio líquido das entidades controlada.



.14.

CONCESSIONÁRIA PORTO NOVO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Os critérios contábeis adotados na apuração foram aplicados uniformemente entre a Companhia e sua controlada. Os critérios de consolidação integral foram aplicados, conforme o quadro a seguir:

Companhia	Consolidação	Participação	
		2021	2020
TCR Telecomunicações da Cidade do Rio S.A.	Integral	100%	100%

5 - Caixa e Equivalentes de Caixa

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Caixa	1	4	4	6
Bancos	31	6	36	31
Aplicações financeiras	2.015	10.970	14.873	19.961
	2.047	10.980	14.913	19.998

As aplicações financeiras referem-se a instrumentos de renda fixa, remunerados em média a taxa de 98% e 99,5% do CDI e todas possuem liquidez imediata, possibilitando o resgate dos valores a qualquer tempo e sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

6 - Contas a Receber

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
CDURP (i)	807.304	807.304	807.304	807.304
Atualização Contratual (ii)	217.562	110.807	217.562	110.807
CDURP - Desapropriação (iii)	1.220	1.782	1.220	1.782
Outros	33	31	89	145
	1.026.119	919.924	1.026.175	920.038

(i) O montante é composto por valores faturados em atraso.



.15.

CONCESSIONÁRIA PORTO NOVO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

(ii) De acordo com o 12º termo aditivo do Contrato PPP, cláusula 1.1.2.1 do referido termo aditivo, a totalidade das parcelas em aberto das Contraprestações Públicas Anuais da Sexta Etapa e as demais faturas de parcelas da Contraprestação Pública Anual emitidas ao longo da execução da Sexta Etapa, por superarem o prazo de 12 (doze) meses a contar do vencimento original até a respectiva quitação, deverão ser corrigidas pelo IPCA, a contar da data de vencimento da respectiva fatura até a data de quitação, conforme estabelecido no fluxo de pagamento do Anexo 11 deste Termo Aditivo.

As parcelas da Contraprestação Pública Mensal vencidas deverão ser corrigidas pelo IPCA, a contar da data de vencimento da respectiva fatura até a data de quitação, conforme estabelecido na Cláusula 6.3 e 6.4 do Contrato de PPP.

(iii) Antecipações de pagamentos efetuados em processos de desapropiações de imóveis na área da AEIU, cujo valor será ressarcido pela CDURP, conforme cláusula 9.1.1 (b) do Contrato de Parceria Público-Privada – PPP.

Perda estimada em créditos de liquidação duvidosa

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Companhia não possuía expectativa de perda sobre esses valores, portanto, não foi constituída provisão para crédito de liquidação duvidosa.

A composição dos valores a receber por idade de vencimento é a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Atualização Contratual	217.562	110.807	217.562	110.807
Desapropriação	1.220	1.782	1.220	1.782
Faturas:				
A vencer	33	31	86	54
vencidos até 30 dias	-	-	3	91
vencidos de 31 a 60 dias	-	-	-	-
vencidos de 61 a 90 dias	-	-	-	-
vencidos de 91 a 180 dias	-	-	-	-
Mais de 181 dias	807.304	807.304	807.304	807.304
	<u>1.026.119</u>	<u>919.924</u>	<u>1.026.175</u>	<u>920.038</u>



.16.

CONCESSIONÁRIA PORTO NOVO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

7 - Adiantamentos

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Circulante				
Adiantamentos a fornecedores (i)	210	498	210	498
Adiantamentos contratuais (ii)	-	-	-	-
	<u>210</u>	<u>498</u>	<u>210</u>	<u>498</u>
Não circulante				
Adiantamentos contratuais (ii)	-	10.808	-	10.808

- (i) Refere-se basicamente aos adiantamentos efetuados a fornecedores para compras de materiais e para prestação de serviços.
- (ii) Cumprimento de cláusulas contratuais sobre adiantamento efetuado ao Consórcio Porto Rio, que tem os acionistas da Companhia como participantes, para mobilização das grandes obras. O saldo é descontado na proporção de 10% (dez por cento) em cada fatura a ser paga ao referido Consórcio ou no encerramento do contrato. Em 31 de dezembro de 2021 não havia saldo a ser descontado (R\$ 10.808 em 2020).

8 - Impostos a Recuperar

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
PIS	6.742	6.739	6.742	6.739
COFINS	31.052	31.041	31.052	31.041
IRRF	170	1.394	281	1.484
CSLL	-	-	-	30
Outros	-	-	49	49
	<u>37.964</u>	<u>39.174</u>	<u>38.124</u>	<u>39.343</u>
Circulante	6.864	8.074	7.008	8.223
Não Circulante	31.100	31.100	31.116	31.120



.17.

CONCESSIONÁRIA PORTO NOVO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

9 - Investimentos

9.1. Controlada

a) Informações sobre o investimento na TCR:

	Quantidade total de ações	Participação no capital social	capital social	Patrimônio líquido	Resultado do exercício
Em 31/12/2021	60.274.770	100,00%	60.275	26.918	330
Em 31/12/2020	60.274.770	100,00%	60.275	26.588	(1.028)

b) Movimentação do investimento:

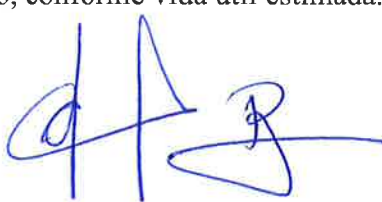
	Saldo em 31/12/19	Equivalência Patrimonial	Saldo em 31/12/20	Equivalência Patrimonial	Saldo em 31/12/21
TCR Telecomunicações	27.616	(1.028)	26.588	330	26.918

10 - Imobilizado e Intangível

10.1. Controladora

	Taxas (*)	2021			2020
		Custo	Amortização	Saldo líquido	Saldo líquido
<u>Intangível</u>					
Benfeitoria em propriedades de terceiros	10,00%	-	-	-	231
Móveis e utensílios	10,00%	1.764	(1.496)	268	456
Equipamentos de informática	20,00%	1.053	(1.020)	33	52
Máquinas e equipamentos	10,00%	1.010	(645)	365	488
Equipamentos de monitoramento – PMV	20,00%	1.811	(1.811)	-	6
Câmeras	20,00%	3.589	(3.575)	14	68
Rádio de comunicação de dados	20,00%	1.261	(1.261)	-	-
Software	20,00%	2.756	(2.696)	60	79
Marcas e patentes	20,00%	20	-	20	20
Outros	10,00%	1.269	(1.207)	62	137
		<u>14.533</u>	<u>(13.711)</u>	<u>822</u>	<u>1.537</u>

(*) Média ponderada das taxas anuais de amortização, conforme vida útil estimada.



CONCESSIONÁRIA PORTO NOVO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

A seguir demonstramos o mapa de movimentação do exercício da controladora:

	Saldos em			Saldos em			Saldos em
<u>Intangível</u>	<u>31/12/19</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas</u>	<u>31/12/20</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas</u>	<u>31/12/21</u>
<u>Custo</u>							
Benfeitoria em propriedades de terceiros	508	-	-	508	-	(508)	-
Móveis e utensílios	1.881	-	(32)	1.849	-	(85)	1.764
Equipamentos de informática	1.168	35	(69)	1.134	13	(94)	1.053
Máquinas e equipamentos	1.093	3	-	1.096	-	(86)	1.010
Equipamentos de monitoramento – PMV	1.811	-	-	1.811	-	-	1.811
Câmeras	3.589	-	-	3.589	-	-	3.589
Rádio de comunicação de dados	1.271	-	(10)	1.261	-	-	1.261
Software	2.689	67	-	2.756	-	-	2.756
Marcas e patentes	20	-	-	20	-	-	20
Outros	1.320	16	(4)	1.332	-	(63)	1.269
	<u>15.350</u>	<u>121</u>	<u>(115)</u>	<u>15.356</u>	<u>13</u>	<u>(836)</u>	<u>14.533</u>
<u>Amortização</u>							
Benfeitoria em propriedades de terceiros	(226)	(51)	-	(277)	(47)	324	-
Móveis e utensílios	(1.231)	(187)	25	(1.393)	(170)	67	(1.496)
Equipamentos de informática	(1.122)	(29)	69	(1.082)	(20)	82	(1.020)
Máquinas e equipamentos	(499)	(109)	-	(608)	(106)	69	(645)
Equipamentos de monitoramento – PMV	(1.784)	(21)	-	(1.805)	(6)	-	(1.811)
Câmeras	(3.465)	(56)	-	(3.521)	(54)	-	(3.575)
Rádio de comunicação de dados	(1.265)	(5)	9	(1.261)	-	-	(1.261)
Software	(2.636)	(41)	-	(2.677)	(19)	-	(2.696)
Outros	(1.122)	(75)	2	(1.195)	(54)	42	(1.207)
	<u>(13.350)</u>	<u>(574)</u>	<u>(105)</u>	<u>(13.819)</u>	<u>(476)</u>	<u>584</u>	<u>(13.711)</u>
	<u>2.000</u>	<u>(453)</u>	<u>(10)</u>	<u>1.537</u>	<u>(463)</u>	<u>(252)</u>	<u>822</u>

Handwritten signatures and the BKR International logo.



.19.

CONCESSIONÁRIA PORTO NOVO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

10.2. Consolidado

		2021		2020	
	Taxas (*)	Custo	Depreciação e amortização	Saldo líquido	Saldo líquido
<u>Imobilizado</u>					
Benfeitoria em propriedade de terceiros	50,00%	-	-	-	-
Móveis e utensílios	10,00%	60	(42)	18	26
Equipamentos de informática	20,00%	191	(146)	45	20
Máquinas e equipamentos	10,00%	3.718	(2.552)	1.166	1.485
Instalações de rede	8,33%	17.049	(10.375)	6.674	8.021
		21.018	(13.115)	7.903	9.552
(-) Redução ao valor recuperável				-	-
				7.903	9.552
<u>Intangível</u>					
Benfeitoria em propriedade de terceiros	10,00%	-	-	-	231
Móveis e utensílios	10,00%	1.764	(1.496)	268	456
Equipamentos de informática	20,00%	1.053	(1.020)	33	52
Máquinas e equipamentos	10,00%	1.010	(645)	365	488
Equipamentos de monitoramento - PMV	20,00%	1.811	(1.811)	-	6
Câmeras	20,00%	3.589	(3.575)	14	68
Rádio de comunicação de dados	20,00%	1.261	(1.261)	-	-
Autorização de exploração	8,00%	19.184	(12.337)	6.847	8.384
Software	20,00%	5.826	(5.717)	109	133
Marcas e patentes	20,00%	22	-	22	22
Outros	10,00%	1.269	(1.207)	62	137
		36.789	(29.069)	7.720	9.977
(-) Redução ao valor recuperável				-	-
				7.720	9.977
				15.623	19.529

(*) Média ponderada das taxas anuais de depreciação e amortização, conforme vida útil estimada.



.20.

CONCESSIONÁRIA PORTO NOVO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

A seguir demonstramos o mapa de movimentação Imobilizado e Intangível do exercício consolidado.

	Saldos em			Saldos em			Saldos em
<u>Imobilizado</u>	<u>31/12/19</u>	<u>adições</u>	<u>baixas</u>	<u>31/12/20</u>	<u>adições</u>	<u>baixas</u>	<u>31/12/21</u>
<u>Custo</u>							
Benfeitoria em propriedades de terceiros	605	-	-	605	-	(605)	-
Móveis e utensílios	61	8	(2)	67	2	(9)	60
Equipamentos de informática	161	3	-	164	34	(7)	191
Máquinas e equipamentos	3.453	248	(27)	3.674	44	-	3.718
Instalações de rede	17.196	85	(258)	17.023	97	(71)	17.049
	<u>21.476</u>	<u>344</u>	<u>(287)</u>	<u>21.533</u>	<u>177</u>	<u>(692)</u>	<u>21.018</u>
<u>Depreciação</u>							
Benfeitoria em propriedades de terceiros	(605)	-	-	(605)	-	605	-
Móveis e utensílios	(36)	(6)	1	(41)	(7)	6	(42)
Equipamentos de informática	(136)	(8)	-	(144)	(8)	7	(145)
Máquinas e equipamentos	(1.847)	(345)	3	(2.189)	(364)	-	(2.553)
Instalações de rede	(7.721)	(1.431)	150	(9.002)	(1.418)	45	(10.375)
	<u>(10.345)</u>	<u>(1.790)</u>	<u>154</u>	<u>(11.981)</u>	<u>(1.797)</u>	<u>663</u>	<u>(13.115)</u>
	<u>11.131</u>	<u>(1.446)</u>	<u>(133)</u>	<u>9.552</u>	<u>(1.620)</u>	<u>(29)</u>	<u>7.903</u>







.21.

CONCESSIONÁRIA PORTO NOVO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Intangível	Saldos em 31/12/2019	Adições	Baixas	Saldos em 31/12/2020	Adições	Baixas	Saldos em 31/12/2021
Custo							
Benfeitoria em propriedades de terceiros	508	-	-	508	-	(508)	-
Móveis e utensílios	1.881	-	(32)	1.849	-	(85)	1.764
Equipamentos de informática	1.168	35	(69)	1.134	13	(94)	1.053
Máquinas e equipamentos	1.093	3	-	1.096	-	(86)	1.010
Equipamentos de monitoramento - PMV	1.811	-	-	1.811	-	-	1.811
Câmeras	3.589	-	-	3.589	-	-	3.589
Rádio de comunicação de dados	1.271	-	(10)	1.261	-	-	1.261
Autorização de exploração	19.184	-	-	19.184	-	-	19.184
Software	5.695	123	-	5.818	8	-	5.826
Marcas e patentes	22	-	-	22	-	-	22
Outros	1.320	16	(4)	1.332	-	(63)	1.269
	<u>37.542</u>	<u>117</u>	<u>(115)</u>	<u>37.604</u>	<u>21</u>	<u>(836)</u>	<u>36.789</u>
Amortização							
Benfeitoria em propriedades de terceiros	(226)	(51)	-	(277)	(47)	324	-
Móveis e utensílios	(1.231)	(187)	25	(1.393)	(170)	67	(1.496)
Equipamentos de informática	(1.122)	(29)	69	(1.082)	(20)	82	(1.020)
Máquinas e equipamentos	(499)	(109)	-	(608)	(106)	69	(645)
Equipamentos de monitoramento - PMV	(1.784)	(21)	-	(1.805)	(6)	-	(1.811)
Câmeras	(3.465)	(56)	-	(3.521)	(54)	-	(3.575)
Rádio de comunicação de dados	(1.265)	(5)	9	(1.261)	-	-	(1.261)
Autorização de exploração	(9.259)	(1.541)	-	(10.800)	(1.537)	-	(12.337)
Software	(5.600)	(85)	-	(5.685)	(32)	-	(5.717)
Outros	(1.122)	(75)	2	(1.195)	(54)	42	(1.207)
	<u>(25.573)</u>	<u>(2.159)</u>	<u>105</u>	<u>(27.627)</u>	<u>(2.026)</u>	<u>584</u>	<u>(29.069)</u>
	<u>11.969</u>	<u>(1.982)</u>	<u>(10)</u>	<u>9.977</u>	<u>(2.005)</u>	<u>(252)</u>	<u>7.720</u>

10.3. Ativos cedidos em garantia

A Companhia e sua subsidiária não possuem bens dados em garantia.



.22.

CONCESSIONÁRIA PORTO NOVO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

11 - Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Serviços - partes relacionadas	82.064	95.549	82.064	95.549
Materiais e serviços	337	713	394	780
Retenções a pagar	514	1.797	515	1.797
Outros	-	126	-	126
	<u>82.915</u>	<u>98.185</u>	<u>82.973</u>	<u>98.252</u>

12 - Empréstimos e Financiamentos

A Companhia possui empréstimo garantidor com a Caixa Econômica Federal no valor de R\$ 1.156.935 (em 2020 R\$ 910.527), com encargos correspondentes a 114,5% do CDI.

	Controladora e Consolidado	
	2021	2020
Passivo Circulante	1.156.935	816.506
Passivo Não Circulante	-	94.021
	<u>1.156.935</u>	<u>910.527</u>

Em 22 de março de 2019 a CEF ingressou com ação de execução de título executivo extrajudicial, requerendo o pagamento dos valores vencidos.

Em 23 de setembro de 2019 a Concessionária Porto Novo S.A opôs Embargos à Execução, apresentando sua tese de defesa para demonstrar que o valor cobrado não poderia ser exigido, considerando que o Fundo de Investimento Imobiliário Porto Maravilha ("FII Porto Maravilha"), administrado pela CEF, tem um passivo junto a companhia, sendo assim, os contratos coligados.

Em 26 de setembro de 2019 o juiz responsável pelo caso concedeu a tutela provisória, proferindo decisão que deferiu o efeito suspensivo aos embargos opostos pela CPN.

Em 29 de setembro de 2021, foi proferida sentença de improcedência dos embargos à execução. Em 05 de novembro de 2021 interpusemos apelação contra a sentença nos embargos à execução, sendo os autos remetidos ao Tribunal Regional Federal da 2ª Região RF em 02 de dezembro de 2021 e distribuídos a 8ª. Turma Especializada, aguardando julgamento.



.23.

CONCESSIONÁRIA PORTO NOVO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Cumprе ressaltar que para a apresentação dos embargos à execução, a Concessionária Porto Novo S.A. apresentou em juízo as mesmas garantias previstas na CCB assinada em 12 de janeiro de 2017.

12.1. Empréstimos garantidos (Companhia)

Garantias

A Companhia, para aquisição dos empréstimos descritos acima, deu as seguintes garantias:

- Penhor de 100% das ações de seu capital social, todas subscritas e integralizadas;
- Cessão fiduciária dos direitos emergentes na totalidade do Contrato de Cessão Fiduciária de Valores Mobiliários, propriamente em CEPAC (Certificado de Potencial Adicional de Construção), firmado entre CDURP e a Concessionária Porto Novo, no percentual de 125% do saldo devedor da operação, garantia a ser constituída ao longo do período de carência, isto é, ao longo dos 18 (dezoito) primeiros meses, contados da assinatura da cédula.

12.2. Movimentação

	Controladora e Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2019	768.107
Encargos financeiros provisionados	142.420
Saldos em 31 de dezembro de 2020	910.527
Encargos financeiros provisionados	246.408
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.156.935



.24.

CONCESSIONÁRIA PORTO NOVO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

13 - Impostos a Recolher, PIS, COFINS e ISS Diferidos

13.1. Impostos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
PIS	2	1	21	8
COFINS	7	4	97	33
ISS	2	5	51	14
IRRF	50	254	105	324
INSS	225	394	226	397
CSLL	-	-	29	-
ICMS	-	-	62	41
Outros	6	5	23	18
	<u>292</u>	<u>663</u>	<u>614</u>	<u>835</u>

13.1. Impostos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Circulante	<u>67</u>	<u>269</u>	<u>389</u>	<u>441</u>
Não Circulante	<u>225</u>	<u>394</u>	<u>225</u>	<u>394</u>





.25.

CONCESSIONÁRIA PORTO NOVO S.A.

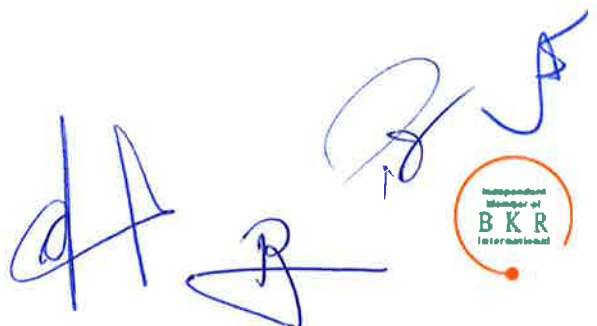
Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

13.2. PIS, COFINS e ISS diferidos

A companhia provisionou PIS, COFINS e ISS sobre as receitas não realizadas até a data do balanço, como segue:

	Controladora	
	2021	2020
Saldo de receita op. não realizada (i)	643.615	634.863
PIS - 1,65%	10.620	10.475
COFINS - 7,6%	48.915	48.250
	59.535	58.725
Saldo de receita financeira não realizada	217.562	110.807
PIS - 0,65%	1.414	720
COFINS - 4%	8.702	4.432
	10.116	5.152
Saldo de receita op. não realizada (i)	634.201	625.450
ISS - 5%	31.710	31.273
	101.361	95.150

- (i) A diferença entre as bases de receitas operacionais não realizadas é em função de notas fiscais onde o pagamento do ISS foi realizado na data da emissão






.26.

CONCESSIONÁRIA PORTO NOVO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

14 - Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos

14.1. Concessionária Porto Novo

	Controladora	
	2021	2020
<u>Base ativa:</u>		
Base negativa e prejuízo fiscal	334.022	334.022
<u>Base passiva:</u>		
Lucros não realizados - órgãos públicos do exercício	1.915	6.321
Lucros não realizados - órgãos públicos de exercícios anteriores	138.910	132.589
	140.825	138.910
Base líquida	193.197	195.112
Alíquota efetiva – 34%		
IRPJ e CSLL diferidos	65.687	66.338

14.2. TCR – ativo

	2021	2020
<u>Base ativa:</u>		
Base negativa e prejuízo fiscal	-	(1.557)
<u>Base passiva:</u>		
Lucros após ajustes	465	-
Compensação base negativa (30%)	(140)	-
	325	-
Base líquida	325	(1.557)
Alíquota efetiva – 34%		
IRPJ e CSLL corrente	87	-
IRPJ e CSLL diferidos	-	(529)
	87	(529)

O valor contábil do ativo fiscal diferido é revisado periodicamente e as projeções são revisadas anualmente. Se houver fatos relevantes que venham a modificar as premissas de tais projeções, essas projeções serão revisadas durante o exercício pela Companhia.



.27.

CONCESSIONÁRIA PORTO NOVO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

14.3. Imposto de renda e contribuição social

Os valores de imposto de renda e contribuição social correntes que afetaram o resultado do exercício estão demonstrados como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Lucro (Prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(143.961)	(93.719)	(143.827)	(94.248)
Adições:				
Despesas não dedutíveis	1	15	1	15
Provisões temporárias	4.964	2.265	4.964	2.265
Realização dos Lucros Diferidos de exercícios anteriores	-	4.866	-	4.866
Equivalência Patrimonial	-	1.028	-	-
Exclusões:				
Exclusões Temporárias	(106.756)	(48.722)	(106.756)	(48.722)
Lucros a Diferir de Obras Públicas do exercício	(1.914)	(6.321)	(1.914)	(6.321)
Equivalência Patrimonial	(330)	-	-	-
Prejuízo fiscal e base negativa	(247.996)	(140.588)	(247.532)	(142.145)
Imposto de renda e contribuição social registrado no resultado:				
Correntes			(134)	
Diferidos	(651)	47.305	(651)	47.834
Total	(651)	47.305	(785)	47.834

Em 2021, a companhia não contabilizou o IR/CSLL diferido sobre prejuízo fiscal devido a não previsão de recuperação sobre lucros futuros.

15 - Ativos Financeiros de Natureza Imobiliária Restritos

A Companhia possui o montante de R\$ 49.523 aplicados em Certificados de Potencial Adicional de Construção – CEPAC, emitidos pelo Fundo de Investimento que é administrado pela Caixa Econômica Federal. Os CEPACs que compõem o ativo financeiro são mensurados pelo valor justo.



.28.

CONCESSIONÁRIA PORTO NOVO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

16 - Provisão para Riscos Trabalhistas e Cíveis

A Companhia é parte integrante (polo passivo) em ações judiciais e processos administrativos perante vários tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões trabalhistas, aspectos cíveis e outros assuntos. A Administração da Companhia, baseada em interpretações dos seus assessores jurídicos responsáveis pela defesa dos mencionados processos, entende que as ações judiciais não têm probabilidade de perdas, portanto, não há provisões a serem constituídas para fazer face aos processos.

A seguir quadro das ações com probabilidade de perda possível:

	2021	2020
Processos trabalhistas	2.745	1.543
Fiscais / administrativas	96.692	1.304
Processos cíveis	790.280	925.544
	<u>889.717</u>	<u>928.392</u>

16.1. Agência Nacional de Telecomunicações – “ANATEL” e Telemar Norte Leste S.A.

Conforme descrito na nota explicativa nº 1, a TCR, controlada da Companhia, tem o direito de exploração exclusiva sobre o serviço de comunicação multimídia na Área de Especial Interesse Urbanístico (AEIU) concedido através do Contrato de PPP. Entretanto, está sendo discutida judicialmente a decisão proferida pela ANATEL nos autos de Reclamação Administrativa nº 53500.014459/2013 sobre o tema. Entre outros efeitos, a decisão da ANATEL assegura às demais empresas prestadoras do serviço de telecomunicações acesso a 25% da infraestrutura de telecomunicações da região. Foi proferida decisão favorável a ANATEL em 1ª Instância; a controlada aguarda julgamento do recurso interposto.

Adicionalmente, a Companhia e sua controlada figuram como réus em ação ordinária por meio da qual a Telemar Norte Leste S.A. (Autora) pretende, entre outros requerimentos, a: (i) declaração de inexistência de direito de exclusividade da Companhia e de sua controlada na construção e exploração da infraestrutura de telefonia da região “Porto Maravilha” (AEIU).

A Administração da Companhia, tomando por base a opinião dos seus assessores legais, avalia que não há probabilidade de perda provável em ambas as causas, não sendo constituída nenhuma provisão.



.29.

CONCESSIONÁRIA PORTO NOVO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

17 - Patrimônio Líquido (negativo)

17.1. Capital social

O capital social da Companhia em 31 de dezembro de 2021, subscrito e integralizado, é de R\$ 35.293 dividido em 35.293.237 ações ordinárias, todas nominativas, de classe única, sem valor nominal, totalmente subscrito, em moeda corrente nacional, podendo ser emitidas ações preferenciais, sem direito a voto. Em 31 de dezembro de 2021, a composição acionária da Companhia está representada como segue:

	31/12/21	
	Quantidade de ações	%
Acionistas		
OAS Investimentos S.A.	13.234.963	37,50%
Construtora COESA S.A.	1	0,00%
Odebrecht Properties Parcerias S.A.	13.234.963	37,50%
OECI S.A.	1	0,00%
Carioca Christiani-Nielsen Engenharia S.A.	8.823.309	25,00%
	35.293.237	100,00%

17.2. Reserva de lucros

Reserva legal

É constituída mediante a apropriação de 5% do lucro líquido apurado no exercício, até o limite de 20% do capital social, em conformidade com o artigo 193 da Lei das Sociedades por Ações.

Reserva de retenção de lucros

A Reserva de retenção de lucros é constituída pelo montante remanescente do lucro líquido, após terem sido destinados à constituição das reservas de que tratam os artigos 193 a 196, da Lei 6.404/76.

17.3. Dividendos

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 a Companhia não possui base para distribuição de dividendos.



.30.

CONCESSIONÁRIA PORTO NOVO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

17.4. Prejuízos Acumulados

A Companhia em seu patrimônio líquido apresenta um resultado acumulado negativo em R\$330.435, conforme composição abaixo.

Composição do resultado acumulado:

Lucros acumulados de 2010 a 2013	69.263
Dividendos distribuídos	(65.873)
Prejuízos acumulados de 2014 a 2021	(333.825)
	<u>(330.435)</u>

18 - Receita Operacional Líquida

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Prestação de serviços	9.764	29.873	21.388	38.964
(-) Impostos sobre serviços	(1.391)	(4.257)	(2.798)	(5.349)
Receita operacional líquida	<u>8.373</u>	<u>25.616</u>	<u>18.590</u>	<u>33.615</u>

19 - Custos e Despesas por Natureza

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Serviços de terceiros	(1.251)	(4.878)	(2.883)	(7.170)
Materiais e equipamentos	(930)	(1.805)	(1.045)	(1.932)
Despesa com pessoal	(5.363)	(13.679)	(9.999)	(17.255)
Depreciação e amortização	(474)	(575)	(3.788)	(3.920)
Despesas com aluguéis	(118)	(768)	(436)	(971)
Comunicação e telefone	(35)	(55)	(38)	(58)
Seguros	(196)	(613)	(325)	(737)
Custos diversos	914	(788)	848	(1008)
Despesas com doações, patrocínios, eventos e os despesas indedutíveis	(1)	(15)	(1)	(15)
	<u>(7.454)</u>	<u>(23.176)</u>	<u>(17.667)</u>	<u>(33.066)</u>
Classificado como:				
Custos dos serviços prestados	(7.453)	(23.161)	(14.283)	(29.215)
Despesas operacionais	(1)	(15)	(3.384)	(3.851)
	<u>(7.454)</u>	<u>(23.176)</u>	<u>(17.667)</u>	<u>(33.066)</u>



.31.

CONCESSIONÁRIA PORTO NOVO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

20 - Resultado Financeiro, Líquido

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
<u>Receitas financeiras</u>				
Aplicações financeiras	189	330	627	537
Juros ativos	10	-	10	-
Descontos obtidos	-	3	-	3
Correção monetária - diferida	101.791	46.457	101.791	46.457
Outros	-	-	2	44
	<u>101.990</u>	<u>46.790</u>	<u>102.430</u>	<u>47.041</u>
<u>Despesas financeiras</u>				
Juros sobre empréstimos	(246.408)	(142.419)	(246.408)	(142.419)
Outros	(845)	(34)	(848)	(36)
	<u>(247.253)</u>	<u>(142.453)</u>	<u>(247.256)</u>	<u>(142.455)</u>
	<u>(145.263)</u>	<u>(95.663)</u>	<u>(144.826)</u>	<u>(95.414)</u>

21 - Partes Relacionadas

O valor agregado das transações e saldos em aberto com partes relacionadas em 31 de dezembro de 2021 e 2020 são compostos como segue:

	Ativo circulante		Ativo não circulante		Passivo circulante	
	Adiantamentos		Contratuais (nota 7)		Fornecedores (nota 11)	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Consórcio Porto Rio	-	-	-	10.808	(82.064)	(95.549)
	-	-	-	10.808	(82.064)	(95.549)

Os custos dos serviços prestados referem-se a serviços prestados pelos Consórcio Porto Rio para mobilização das grandes obras, os quais têm os próprios acionistas da Companhia como participantes dos Consórcios.

21.1. Remuneração dos Administradores

A remuneração da Administração, que contempla a Direção da Companhia, foi reconhecida no resultado do exercício no montante de R\$ 1.493 (R\$ 1.387 em 2020). O montante dessas remunerações inclui a remuneração fixa e variável, sendo a variável condicionada ao atendimento das metas previamente estabelecidas.



.32.

CONCESSIONÁRIA PORTO NOVO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

22 - Instrumentos Financeiros

22.1. Gerenciamento de risco

A Concessionária possui exposição para os seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros: risco de crédito, risco de liquidez e risco de mercado.

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

As políticas de gerenciamento de risco da Concessionária foram estabelecidas para identificar e analisar os riscos ao qual a Concessionária está exposta, para definir limites de riscos e controles apropriados, e para monitorar os riscos e a aderência aos limites impostos. As políticas de risco e os sistemas são revistos regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Concessionária.

22.1.1. Risco de crédito

Risco de crédito é o risco da Concessionária incorrer em perdas decorrentes de um cliente ou de uma contraparte em um instrumento financeiro, decorrentes da falha destes em cumprir com suas obrigações contratuais. O risco é basicamente proveniente das contas a receber de clientes e de instrumentos financeiros.

Visto que toda a prestação de serviço é realizada com órgão público mediante assinatura de contrato, a Administração da Companhia entende que o risco de crédito de contas a receber não é significativo.

A Companhia mantém contas correntes bancárias e aplicações financeiras em diversas instituições financeiras, de acordo com as estratégias previamente aprovada pela Diretoria. Estas operações são realizadas com bancos de reconhecida solidez, minimizando assim os riscos.

22.1.2. Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco da Concessionária encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista. A abordagem da Concessionária na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar sua reputação.



.33.

CONCESSIONÁRIA PORTO NOVO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

A Concessionária garante que possui caixa à vista suficiente para cumprir com despesas operacionais esperadas para um período de 60 dias, incluindo o cumprimento de obrigações financeiras; isto exclui o impacto potencial de circunstâncias extremas que não podem ser razoavelmente previstas, como desastres naturais.

A seguir, estão os vencimentos contratuais de passivos financeiros (consolidado).

	Até 12 meses	De 1 a 3 anos	Total
Fornecedores	82.973	-	82.973
Empréstimos e financiamentos	1.156.935	-	1.156.935

22.1.3. Risco de mercado

Risco de mercado é o risco que alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de juros, têm nos ganhos da Concessionária ou no valor de suas participações em instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

22.1.4. Risco da taxa de juros

A Concessionária adota a política de indexar as operações de investimento e empréstimos pelo CDI. A tabela a seguir detalha a sensibilidade da Companhia à variação de 10% da exposição às taxas de rendimentos e de juros dos instrumentos financeiros para 31 de dezembro de 2021. O percentual de 10% é a taxa média de sensibilidade utilizada para apresentar internamente os riscos ao pessoal-chave da Administração e corresponde à avaliação da Administração das possíveis mudanças destas taxas.

Modalidade	Risco	Saldo em 31/12/21	Saldo em 31/12/20
Empréstimo garantido – 114,5% CDI	Alta do CDI	1.156.935	910.527

Handwritten signatures and a circular stamp of the BKR International logo.



.34.

CONCESSIONÁRIA PORTO NOVO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

22.2. Classificações contábeis e valores justos

Os valores constantes nas contas do ativo e passivo, como instrumentos financeiros, encontram-se atualizados na forma contratada até 31 de dezembro de 2021 e correspondem, aproximadamente, ao seu valor de mercado. Esses valores estão representados substancialmente por disponibilidades e valores equivalentes, empréstimos e financiamentos; e fornecedores.

22.3. Gestão de capital

A companhia controla sua estrutura de capital fazendo ajustes e adequando às condições econômicas atuais. Para manter ajustada esta estrutura, a Companhia pode efetuar pagamentos de dividendos e captação de novos empréstimos.

A Companhia inclui dentro da estrutura de dívida líquida: empréstimos e financiamentos menos caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras.

23 - Cobertura de Seguros

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. Na opinião da Administração, todos os ativos e as responsabilidades de valores relevantes e de alto risco estão cobertos por seguros.

As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria de demonstrações contábeis e, consequentemente, não foram revisadas pelos nossos auditores independentes.

Em 31 de dezembro de 2021, as coberturas de seguros e seus respectivos limites máximos de indenização estão apresentados como segue:

Seguro	Prazo de vigência	Importância segurada
Directors & Officers - D&O	07/07/21 a 07/07/22	30.000
Seguro empresarial	17/06/21 a 17/06/22	1.200
Veículos (110% tabela FIPE)	14/06/21 a 14/06/22	249



.35.

CONCESSIONÁRIA PORTO NOVO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

24 - Eventos Subsequentes

A Companhia avaliou os acontecimentos entre a data base do presente Demonstrações Contábeis e a data de divulgação das mesmas e não encontrou eventos subsequentes a serem divulgados nas linhas gerais das normas contábeis pertinentes ao assunto.

25 - Aprovação das Demonstrações Financeiras

Estas demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração da Companhia em 14 de março de 2022.

Composição da diretoria:

Paulo Henrique Cals B. Guimarães
Diretor Financeiro

Andrea Baptista Tosta da Silva
Diretora de Operações

Controladoria:

Esequiel da Conceição
Gerente de Controladoria e Financ.
CRC/RJ: RJ-052950/O-0

Pâmela Fernanda de Jesus Pirês
Contadora
CRC/RJ: 111.320/O-2