

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

CONCESSIONÁRIA LITORAL NORTE S.A. - CLN

**EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021
E RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES**

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes.....	3
Balanço patrimonial.....	6
Demonstração dos resultados.....	8
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	9
Demonstração do valor adicionado.....	10
Demonstração dos resultados abrangentes.....	11
Demonstração dos fluxos de caixa.....	12
Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis	
1 Informações gerais.....	13
2 Principais políticas contábeis.....	15
3 Caixa e equivalentes de caixa.....	23
4 Contas a receber.....	23
5 Impostos, taxas e contribuições.....	24
6 Partes relacionadas.....	26
7 Imobilizado.....	28
8 Intangível.....	30
9 Empréstimos e financiamentos.....	32
10 Fornecedores.....	34
11 Obrigação com administradores e empregados.....	35
12 Provisão para riscos processuais.....	35
13 Provisão para passivos ambientais.....	38
14 Patrimônio líquido.....	38
15 Receita por natureza.....	41
16 Custos e despesas por natureza.....	41
17 Resultado financeiro.....	42
18 Resultado por ação.....	42
19 Seguros (Não auditado).....	43
20 Instrumentos financeiros e concentração de risco.....	43
21 Transações não caixa.....	47
22 Compromissos.....	47

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis

Aos Administradores e Acionistas
Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN
Camaçari - BA

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis **Concessionária Litoral Norte S.A. – CLN** (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial, em 31 de dezembro de 2021, e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN (“Companhia”), em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

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 “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. 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 sem ressalva.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis da companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações contábeis e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa norma e são consistentes em relação às demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Auditoria das cifras do ano anterior

As demonstrações contábeis, mencionadas no primeiro parágrafo, apresentadas para fins de comparação referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, foram conduzidos sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria datado de 25 de março de 2021, sem ressalvas. Não fomos contratados para auditar, revisar ou aplicar quaisquer procedimentos sobre as informações financeiras referentes as demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e, portanto, não expressamos opinião ou qualquer forma de assecuração sobre eles tomados em conjunto.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

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

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

Os responsáveis pela governança da companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis 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 contábeis.

Como parte da 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 contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro; planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos; e 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 às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da companhia e suas controladas.
- 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 de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a companhia e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis 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 negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, 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.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Rio de Janeiro, 24 de março de 2022

Mazars Auditores Independentes
CRC 2SP023701/O-8 “F” RJ

DocuSigned by:


37095C162BEC440...
Cleber de Araujo
Contador CRC 1SP213655/O-8

Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN

Balço patrimonial Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

Ativo	Nota	2021	2020
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	22.567	21.944
Contas a receber	4	5.816	3.670
Estoques		524	328
Tributos a recuperar	5(a)	371	715
Adiantamentos e despesas antecipadas		834	607
Total do ativo circulante		30.112	27.264
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Imposto de renda e contribuição social diferidos	5(b)	2.046	273
Depósitos judiciais	12	1.485	1.186
Permanente			
Imobilizado	7	13.160	4.897
Intangível	8	115.135	121.592
Total do ativo não circulante		131.826	127.948
Total do ativo		161.938	155.212

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN

Balço patrimonial
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

(continuação)

Passivo e patrimônio líquido	Nota	2021	2020
Circulante			
Fornecedores	10	5.082	5.687
Empréstimos e financiamentos	9	5.940	6.080
Tributos a recolher	5(c)	1.871	1.340
Obrigações com empregados e administradores	11	2.637	1.916
Partes relacionadas	6	3.683	4.534
Juros sobre capital próprio e dividendos a pagar	6	7.890	7.890
Provisão de riscos ambientais	13	373	444
Outras contas a pagar		<u>1.382</u>	<u>1.367</u>
Total do passivo circulante		<u>28.858</u>	<u>29.258</u>
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	9	9.085	14.584
Provisão para riscos processuais	12	6.140	4.796
Provisão para riscos ambientais	13	232	222
Juros sobre capital próprio e dividendos proposto		<u>2.060</u>	<u>-</u>
Total do passivo não circulante		<u>17.517</u>	<u>19.602</u>
Patrimônio líquido			
Capital social	14(a)	48.189	48.189
Reserva de lucros	14(d)/(e)	43.554	40.523
Dividendos adicionais propostos	14(c)	22.361	16.181
Adiantamento para futuro aumento de capital	14(b)	<u>1.459</u>	<u>1.459</u>
Total do patrimônio líquido		<u>115.563</u>	<u>106.352</u>
Total do passivo e patrimônio líquido		<u>161.938</u>	<u>155.212</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN

Demonstração dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de reais, exceto o lucro por lote de mil ações)

	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Receita operacional líquida	15	68.625	60.461
Custo dos serviços prestados	16	<u>(44.708)</u>	<u>(34.775)</u>
Lucro bruto		<u>23.917</u>	<u>25.686</u>
Receitas (Despesas) operacionais			
Gerais e administrativas	16	(10.640)	(14.457)
Outras receitas operacionais	16	<u>831</u>	<u>343</u>
Resultado operacional		<u>14.108</u>	<u>11.572</u>
Receitas financeiras	17	1.101	971
Despesas financeiras	17	<u>(1.953)</u>	<u>(1.800)</u>
Resultado financeiro		<u>(852)</u>	<u>(829)</u>
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		13.256	10.742
Imposto de renda e contribuição social corrente	5(d)	(3.758)	(600)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	5(d)	<u>1.773</u>	<u>287</u>
Lucro do líquido exercício		<u>11.271</u>	<u>10.430</u>
Lucro por ação ordinária (Básico e diluído)	18	<u>2,999</u>	<u>2,775</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN

Demonstração das mutações do patrimônio líquido Períodos findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 (Em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Legal</u>	<u>Especial</u>	<u>Incentivos fiscais</u>	<u>Dividendos adicionais propostos</u>	<u>Lucros acumulados</u>	<u>Subtotal</u>	<u>Adiantamento para futuro de aumento de capital</u>	<u>Total</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2019		48.189	3.408	23.470	11.224	10.173	-	96.464	1.459	97.923
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	10.430	10.430	-	10.430
Reserva de incentivos fiscais		-	-	-	1.899	-	(1.899)	-	-	-
Reserva legal		-	522	-	-	-	(522)	-	-	-
Dividendos mínimos obrigatórios		-	-	-	-	-	(2.001)	(2.001)	-	(2.001)
Dividendos adicionais propostos		-	-	-	-	6.008	(6.008)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020		48.189	3.930	23.470	13.123	16.181	-	104.893	1.459	106.352
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	11.271	11.271	-	11.271
Reserva de incentivos fiscais	14	-	-	-	2.467	-	(2.467)	-	-	-
Reserva legal	14	-	564	-	-	-	(564)	-	-	-
Dividendos mínimos obrigatórios	14	-	-	-	-	-	(2.060)	(2.060)	-	(2.060)
Dividendos adicionais propostos	14	-	-	-	-	6.180	(6.180)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021		48.189	4.494	23.470	15.590	22.361	-	114.104	1.459	115.563

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN

Demonstração do valor adicionado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de reais)

	Nota	2021	2020
Receitas	15	74.602	64.679
Prestação de serviços		74.933	66.013
Perdas esperadas/efetivos sobre créditos		(390)	(1.677)
Outras receitas		59	343
Insumos adquiridos de terceiros		(34.219)	(30.357)
Custos das mercadorias e serviços		(2.335)	(2.029)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros		(30.998)	(28.260)
Outros custos		(886)	(68)
Valor adicionado bruto		40.383	34.322
Retenções		(5.827)	(4.440)
Depreciação e amortização	7 e 8	(5.827)	(4.440)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade		34.556	29.882
Valor adicionado recebido em transferência		1.101	971
Receitas financeiras	17	1.101	971
Total do valor adicionado a distribuir		35.657	30.853
Distribuição do valor adicionado		35.657	30.853
Pessoal e encargos		11.512	9.594
Remuneração direta		8.192	6.482
Benefícios		2.619	2.519
FGTS		644	532
Outros		57	61
Impostos, taxas e contribuições		10.710	8.612
Federais		6.608	4.422
Estaduais		379	913
Municipais		3.723	3.277
Remuneração capital de terceiros		2.164	2.217
Juros		722	911
Aluguéis		210	412
Outras		1.232	894
Remuneração de capital próprio		11.271	10.430
Lucro no período		11.271	10.430

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN

Demonstração dos resultados abrangentes
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Em milhares de reais)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro do exercício	11.271	10.430
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente total	<u>11.271</u>	<u>10.430</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN

Demonstração dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro antes dos impostos e contribuição		13.256	10.742
Depreciação e amortização	7 e 8	5.827	4.440
Baixa de imobilizado e intangível	7 e 8	129	105
Perda estimada em créditos de liquidação duvidosa		176	459
Provisão para manutenção e ambiental		(61)	-
Provisão (Reversão) para riscos processuais, líquida		1.344	1.633
Variações monetárias e encargos, líquidos		668	974
(Aumento) / redução nos ativos e passivos operacionais:			
Contas a receber de clientes	4	(2.322)	(82)
Estoques		(196)	118
Tributos a recuperar	5(a)	344	(371)
Depósitos judiciais		(119)	(287)
Adiantamentos		(227)	(5)
(Aumento) redução nos passivos operacionais:			
Fornecedores		(605)	(3.768)
Obrigações com empregados e administradores		721	(491)
Tributos a recolher		531	(209)
Partes relacionadas		(851)	3.234
Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos	9	(1.007)	(227)
Adiantamento de clientes		-	1.089
Outras obrigações e contas a pagar		16	-
Impostos de renda e contribuição social pagos		(3.758)	(954)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		13.866	16.431
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisição de imobilizado	7	(89)	(670)
Aquisição de intangível	8	(7.673)	(17.098)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(7.762)	(17.768)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Custo de captação	10	32	
Pagamento principal de empréstimos de financiamentos	9	(5.513)	(1.174)
Caixa líquido gerado (Aplicado) nas atividades de financiamento		(5.481)	(1.174)
(Redução) no saldo de caixa e equivalentes de caixa		623	(2.511)
Saldo inicial de caixa e equivalentes de caixa		21.944	24.455
Saldo final de caixa e equivalentes de caixa		22.567	21.944
(Redução) no saldo de caixa e equivalentes de caixa		623	(2.511)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

1 Informações gerais

A Concessionária Litoral Norte S.A. ("CLN" ou "Companhia") é uma sociedade por ações de capital fechado, constituída em 3 de fevereiro de 2000, com sede na Rodovia 099 BA - Estrada do Coco, Praça do Pedágio, Camaçari - BA.

A Companhia tem como objeto social operar e explorar, por meio da cobrança de pedágio e outras atividades pertinentes, a concessão da via denominada BA-099, sistema rodoviário Estrada do Coco - Linha Verde, de acordo com o Contrato de Concessão outorgado pelo Departamento de Infraestrutura de Transporte da Bahia - DERBA em 21 de fevereiro de 2000.

A CLN é controlada pela Investimentos e Participações em Infraestrutura S.A. - INVEPAR ("INVEPAR"), que detém 92,92% do capital da Companhia e Odebrecht *Transport* S.A. que detém 7,08%.

Em 27 de abril de 2005, visando restabelecer o equilíbrio econômico-financeiro do Contrato, foi assinado o 1º Termo Aditivo de Rerratificação ao Contrato de Concessão Remunerada de Uso de Bem Público nº 002/00, firmado entre a Companhia e a Agência Estadual de Regulação de Serviços Públicos de Energia, Transportes e Comunicações da Bahia - AGERBA (agência reguladora). Também ficou determinada a prorrogação do prazo do Contrato de Concessão por mais dez anos, passando a ter seu término em 20 de março de 2035.

Nesse mesmo Termo Aditivo foram determinados novos prazos para conclusão das obras, previstas no Contrato de Concessão. Em virtude da abertura de "rotas de fuga" por iniciativa da Prefeitura Municipal de Camaçari, a Companhia vinha enfrentando uma considerável queda em suas receitas operacionais, o que levou à suspensão das obras.

Em 14 de maio de 2015, foi assinado o 2º Termo Aditivo de Rerratificação ao Contrato de Concessão Remunerada de Uso de Bem Público nº 002/00, firmado entre a AGERBA e a CLN, nas seguintes premissas: autorização para exploração de receitas acessórias, criação de Taxa de Fiscalização para a AGERBA, alteração do indexador de reajuste de tarifa para IPCA e ampliação do prazo de concessão em 15 anos. Assim, o item 1, da Cláusula XI, do Contrato de Concessão passa a ter a seguinte redação: ("Cláusula XI - Do Prazo da Concessão. O prazo de concessão é de 50 anos, contado da data de transferência do controle da Rodovia Principal do SISTEMA e acessos rodoviários para a CONCESSIONÁRIA"). Sendo assim o término do Contrato de Concessão passou para 20 de março de 2050.

Em 17 de julho de 2020, a CLN foi notificada a se manifestar no processo Nº TCE/003396/2019 em trâmite perante o Tribunal de Contas do Estado da Bahia-BA ("TCE-BA"), envolvendo a AGERBA e a concessionária, sobre os achados indicados pela área técnica. O relatório apontou as seguintes irregularidades, como: Critérios específicos de metodologia de reequilíbrio financeiro; Repactuação do Cronograma de Investimentos sem fundamentação (comprovação); Definição inadequada da Receita Tarifária, atrasos nos reajustes.

O TCE sugere que a AGERBA elabore resolução própria para regulamentar equilíbrios econômico-financeiros do contrato; e formalizar um complemento do termo aditivo atentando-se para os princípios constitucionais, em especial o da transparência e motivação, caso seja configurado desequilíbrio contratual. Diante dos questionamentos do TCE, a AGERBA e a CLN apresentaram defesa, sobre os termos dos 1º e 2º aditivos, conforme levantados pelo TCE e até a data do dia 31 de dezembro de 2021 o TCE não tinha se manifestado, portanto a AGERBA e a CLN estão no aguardo da regular tramitação do processo.

Os aditivos ao Contrato de Concessão podem ser objeto de questionamentos de órgãos públicos fiscalizadores e do próprio Poder Concedente, a qualquer tempo, segundo diferentes argumentos. Tais questionamentos podem gerar medidas que podem trazer prejuízos aos resultados financeiros e à imagem da Companhia.

Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

Extinta a concessão, retornam ao Poder Concedente todos os bens reversíveis, direitos e privilégios vinculados à exploração do sistema rodoviário.

A Companhia terá direito à indenização correspondente ao saldo não amortizado ou depreciado dos bens ou investimentos, cuja aquisição ou execução tenham sido devidamente autorizadas pelo Poder Concedente, além de encargos e ônus decorrentes de multas por quebra de contrato com fornecedores e indenização por remuneração do capital pelo rompimento antecipado calculada com base na margem da receita prevista para o restante da concessão. (Nota12)

Em forma, 31 de dezembro de 2021, a Companhia apresenta capital circulante líquido positivo de R\$ 1.244 (R\$ 1.994 em 31 de dezembro de 2020).

Apesar da recuperação dos impactos Covid 19, devido as fortes chuvas ocorridas entres os meses de novembro e dezembro de 2021 o fluxo de usuários foi reduzido impactando o resultado no 4T21, conforme nota 1b. A Administração está em constante trabalho, junto as equipes operacionais e de planejamento, na busca pela melhor aplicabilidade de seus custos além da renegociação de contratos com fornecedores gerando uma redução nos seus custos e despesas.

A emissão das informações anuais contábeis foi autorizada pela Administração da Companhia em 20 de março de 2022.

(b) Impactos do COVID-19

Desde março de 2020, quando a Organização Mundial de Saúde (OMS) declarou emergência de saúde global em função da pandemia do novo Coronavírus, o Brasil e o mundo passaram a enfrentar uma grande crise econômica. Os resultados da Companhia foram duramente afetados.

Com o avanço da vacinação e redução dos casos, o Governo iniciou o processo de flexibilização e conseqüentemente a retomada gradual e controlada das atividades.

A companhia acredita que os piores impactos sofridos pela pandemia já foram superados, porém ainda existe incerteza quanto a duração da pandemia, e por isso algumas medidas de monitoramento instituídas desde o início da pandemia estão mantidas. Dentre tais medidas mantidas, temos:

COMPANHIA	4T21	4T20	%	12M21	12M20	%
CLN	2.287	2.535	-9,7%	8.543	7.883	8,4%

(VEP mil - Veículo Equivalente Pagante)

(a) Como a Companhia está trabalhando durante este processo:

A Companhia mantém um Comitê de Gestão de Crises, formado pela Diretoria da Invepar, que acompanha diariamente os impactos do Coronavírus para os negócios. O Comitê define as ações necessárias para mitigar os efeitos adversos para o fluxo de caixa e para a saúde financeira.

(b) Plano de continuidade das operações e principais ações:

Desde que instalada a pandemia do novo Coronavírus, a Companhia tem revisado o seu plano de negócios, especialmente no que diz respeito à continuidade das operações. Dentre as frentes que estão sendo revisadas no âmbito do Plano de Continuidade dos Negócios da Companhia, destacamos a preservação da saúde e segurança das pessoas, adotando home office para os colaboradores onde esta modalidade for possível.

Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

Mesmo com a melhora nos últimos trimestres no resultado da Companhia, os esforços de readequação na estrutura de custos e de capital vem sendo mantido para preservação a capacidade de continuidade plena dos negócios pelo prazo remanescente das concessões. A Companhia entende que todas essas medidas adotadas são suficientes para continuar preservando o fluxo de caixa operacional da Companhia e para fazer frente as suas obrigações pelos próximos 12 meses.

2 Principais políticas contábeis

As demonstrações contábeis foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais incluem as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações e normas e procedimentos contábeis emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC"), que estão em conformidade com as normas internacionais de relatório financeiro (*International Financial Reporting Standards - IFRS* emitidas pelo *International Accounting Standards Board - IASB*).

As demonstrações contábeis da Companhia estão sendo apresentadas conforme orientação técnica ("OCPC") 07, que trata dos requisitos básicos de elaboração e evidenciação a serem observados quando da divulgação dos relatórios contábil-financeiros, em especial das contidas nas notas explicativas.

2.1 Base de elaboração

As demonstrações contábeis foram elaboradas com apoio em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações contábeis foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações contábeis. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações, avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente, análise do risco de crédito para determinação das perdas estimadas para créditos de liquidação duvidosa, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações contábeis devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas e premissas pelo menos anualmente.

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações contábeis estão apresentadas na Nota 2.

As demonstrações contábeis foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto pela valorização de certos ativos e passivos como instrumentos financeiros, os quais são mensurados pelo valor justo: Caixa e equivalente de caixa, Aplicação financeira e Instrumentos financeiros.

As demonstrações contábeis foram preparadas considerando a continuidade normal dos negócios da Companhia.

2.2 Reconhecimento de receitas

Uma receita é reconhecida na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados para a Companhia e quando a mesma possa ser mensurada de forma confiável:

Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

(a) Receita de serviços

A receita de serviços é mensurada com base no valor justo da contraprestação recebida, excluindo descontos, abatimentos e impostos ou encargos sobre vendas, sendo registrada no momento da prestação dos serviços.

As tarifas do pedágio são definidas conforme categorias:

Concessionária Litoral Norte - CLN										Lote
TARIFAS										
Vigência	Categoria	CAT. 1	CAT. 2	CAT. 3	CAT. 4	CAT. 5	CAT. 6	CAT. 7	CAT. 8	CAT. 9
Reajuste	Descrição	Automóvel Caminhonete Furgão	Caminhão - dois eixos Ônibus - dois eixos	CAT 1 + semireboque	Caminhão - três eixos Ônibus - três eixos CAT 2 + semireboque	CAT 1 + reboque	Caminhão - quatro eixos Ônibus - quatro eixos	Caminhão - cinco eixos Ônibus - cinco eixos	Caminhão - seis eixos Ônibus - seis eixos	Motocicletas, Motonetas e bicicleta-moto
	Nº eixos	2	2	3	3	4	4	5	6	2
Nov/19 até Jan/21	Praça de Pedágio P.1 - Camaçari/BA - Week Days	R\$ 7,00	R\$ 14,00	R\$ 10,50	R\$ 21,10	R\$ 14,00	R\$ 28,10	R\$ 35,10	R\$ 42,10	R\$ 3,50
	Praça de Pedágio P.1 - Camaçari/BA - Weekends	R\$ 10,50	R\$ 21,10	R\$ 15,80	R\$ 31,60	R\$ 21,10	R\$ 42,10	R\$ 52,60	R\$ 63,50	R\$ 5,30
Jan/21 até Out/21	Praça de Pedágio P.1 - Camaçari/BA - Week Days	R\$ 7,20	R\$ 14,40	R\$ 10,80	R\$ 21,60	R\$ 14,40	R\$ 28,80	R\$ 36,00	R\$ 43,10	R\$ 3,60
	Praça de Pedágio P.1 - Camaçari/BA - Weekends	R\$ 10,80	R\$ 21,60	R\$ 16,20	R\$ 32,40	R\$ 21,60	R\$ 43,10	R\$ 53,90	R\$ 64,70	R\$ 5,40
Out/21 até o momento	Praça de Pedágio P.1 - Camaçari/BA - Week Days	R\$ 7,90	R\$ 15,80	R\$ 11,80	R\$ 23,70	R\$ 15,80	R\$ 31,50	R\$ 39,40	R\$ 47,30	R\$ 3,90
	Praça de Pedágio P.1 - Camaçari/BA - Weekends	R\$ 11,80	R\$ 23,70	R\$ 17,70	R\$ 35,50	R\$ 23,70	R\$ 47,30	R\$ 59,10	R\$ 71,00	R\$ 5,90

(b) Receita de juros

A receita de juros é reconhecida pelo método linear com base no tempo e na taxa de juros efetiva sobre o montante principal em aberto, sendo a taxa de juros efetiva aquela que desconta exatamente os recebimentos de caixa futuros estimados durante a vida estimada do instrumento financeiro em relação ao valor contábil líquido inicial deste ativo.

2.3 Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

Caixa e equivalentes de caixa incluem caixa, contas bancárias e investimentos de curto prazo com liquidez imediata, em um montante conhecido de caixa e com baixo risco de variação no valor de mercado, que são mantidos com a finalidade de gerenciamento dos compromissos de curto prazo da Companhia. Esses investimentos são avaliados ao custo, acrescidos de juros até a data do balanço, e marcados à mercado sendo o ganho ou a perda registrada no resultado do exercício.

2.4 Contas a receber

As contas a receber de clientes são registradas pelo valor dos serviços prestados incluindo os respectivos impostos diretos de responsabilidade tributária da Companhia, menos os impostos retidos na fonte, os quais são considerados créditos tributários.

A Companhia não constitui provisão para perdas estimadas para créditos de liquidação duvidosa, e faz periodicamente testes de recuperabilidade dos mesmos.

2.5 Estoques

Os estoques são avaliados com base no custo médio de aquisição, acrescido de gastos relativos a transportes, armazenagem e impostos não recuperáveis. Os valores de estoques contabilizados não excedem os valores de realização.

Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

2.6 Imobilizado

Registrado ao custo de aquisição, formação ou construção, deduzido das respectivas depreciações acumuladas calculadas pelo método linear a taxas que levam em consideração a vida útil econômica desses bens.

Um item de imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo (calculado como sendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) são incluídos na demonstração do resultado no exercício em que o ativo for baixado.

O valor residual e vida útil dos ativos e os métodos de depreciação são revistos no encerramento de cada exercício, e ajustados de forma prospectiva, quando for o caso.

Também fazem parte do Imobilizado, equipamentos e peças de aplicação nas obras de ampliação estocados no almoxarifado que são avaliados ao custo médio de aquisição, que não excede ao valor de realização. O custo desses bens inclui gastos incorridos na aquisição, transporte e armazenagem dos materiais.

2.7 Intangível

Refere-se ao valor da exploração do direito de concessão e direitos de uso de software, registrados ao custo de aquisição, e ativos relacionados às infraestruturas da concessão, classificados como ativo intangível.

Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados no reconhecimento inicial ao custo de aquisição e, posteriormente, deduzidos da amortização acumulada e perdas do valor recuperável, quando aplicável.

Os ativos intangíveis com vida útil definida são amortizados de acordo com sua vida útil econômica estimada e, quando são identificadas indicações de perda de seu valor recuperável, submetidos a teste para análise de perda do seu valor recuperável.

Ganhos e perdas resultantes da baixa de um ativo intangível são mensurados como a diferença entre o valor líquido obtido da venda e o valor contábil do ativo, sendo reconhecidos na demonstração do resultado no momento da baixa do ativo.

Também fazem parte do intangível, equipamentos e peças de reposição estocadas no almoxarifado que são avaliados ao custo médio de aquisição, que não excedem ao valor de mercado. O custo desses bens inclui gastos incorridos na aquisição, transporte e armazenagem dos materiais.

2.8 Ajuste para redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas, e o valor contábil líquido exceder o valor recuperável, é reconhecida uma perda para desvalorização, ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável. Essas perdas são classificadas como outras despesas operacionais.

O valor recuperável de um ativo ou de determinada unidade geradora de caixa é definido como sendo o maior valor entre o valor em uso e o valor líquido de venda.

Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

Na estimativa do valor em uso do ativo, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao seu valor presente, utilizando uma taxa de desconto antes dos impostos, que reflita o custo médio ponderado de capital para a unidade geradora de caixa. O valor líquido de venda é determinado, sempre que possível, com base em contrato de venda firme em uma transação em bases comutativas, entre partes conhecedoras e interessadas, ajustado por despesas atribuíveis à venda do ativo, ou, quando não há contrato de venda firme, com base no preço de mercado de um mercado ativo, ou no preço da transação mais recente com ativos semelhantes.

2.9 Outros ativos e passivos

Um ativo é reconhecido no balanço quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Companhia e de suas controladas e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança.

Um passivo é reconhecido no balanço quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo, e demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridas até a data do balanço patrimonial.

2.10 Tributação

Impostos sobre vendas e serviços

As receitas de vendas e serviços estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

Tributo	Sigla	Alíquotas		
		Receitas de pedágio e acessórias	Receitas financeiras	Demais receitas
Contribuição para o Programa de Integração Social	PIS	0,65%	0,65%	1,65%
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social	COFINS	3,00%	4,00%	7,60%
Imposto Sobre Serviço de Qualquer Natureza	ISS	2,00 a 5,00%	-	-

A Companhia adota o regime híbrido de apuração de PIS e COFINS. Conforme CPC 47 (IFRS 15), tais encargos são apresentados na linha de receita de serviços, reduzindo o que seria a receita bruta, na demonstração de resultado, juntamente com o ISS.

A tributação sobre o lucro do exercício compreende o Imposto de Renda Pessoa Jurídica ("IRPJ") e a Contribuição Social Sobre Lucro Líquido ("CSLL"), compreendendo o imposto corrente e o diferido, que são calculados com base nos resultados tributáveis (lucro contábil ajustado), às alíquotas vigentes nas datas dos balanços, sendo elas: (i) Imposto de Renda - calculado à alíquota de 25% sobre o lucro contábil ajustado (15% sobre o lucro tributável, acrescido do adicional de 10% para os lucros que excederem R\$240 no período de 12 meses); e (ii) Contribuição Social - calculada à alíquota de 9% sobre o lucro contábil ajustado. As inclusões ao lucro contábil de despesas temporariamente não dedutíveis ou exclusões de receitas temporariamente não tributáveis, consideradas para apuração do lucro tributável corrente, geram créditos ou débitos tributários diferidos. O valor contábil do ativo fiscal diferido e as projeções são revisados anualmente. Quando existem fatos relevantes que venham a modificar as premissas de tais projeções, estas são revisadas em períodos menores pelas controladas. As premissas utilizadas na elaboração das projeções de resultados e conseqüentemente a determinação do valor de realização dos impostos diferidos, espelham objetivos e metas a serem atingidos.

Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

Impostos diferidos ativos e passivos são mensurados à taxa de imposto que é esperada de ser aplicável no ano em que o ativo será realizado ou o passivo liquidado, com base nas taxas de imposto (e lei tributária) que foram promulgadas na data do balanço.

Impostos diferidos ativos e passivos serão apresentados líquidos se existe um direito legal ou contratual para compensar o ativo fiscal contra o passivo fiscal e os impostos diferidos são relacionados à mesma entidade tributada e sujeitos à mesma autoridade tributária.

As antecipações ou valores passíveis de compensação são demonstrados no ativo circulante ou não circulante, de acordo com a previsão de sua realização.

2.11 Benefícios aos empregados

A Companhia possui planos de benefícios a empregados, incluindo assistência médica, participação nos lucros e resultados, dentre outros. Esses benefícios são registrados no resultado do exercício quando a Companhia tem uma obrigação, com base em regime de competência.

Planos de contribuição definida

Um plano de contribuição definida é um plano de benefícios pós-emprego sob o qual uma entidade paga contribuições fixas para uma entidade separada (fundo de previdência) e não terá nenhuma obrigação de pagar valores adicionais. As obrigações por contribuições aos planos de pensão de contribuição definida são reconhecidas como despesas de benefícios a empregados no resultado nos períodos durante os quais serviços são prestados pelos empregados. Contribuições pagas antecipadamente são reconhecidas como um ativo mediante a condição de que haja o ressarcimento de caixa ou a redução em futuros pagamentos.

A Companhia não concede plano de benefício pós-empregos para seus funcionários e administradores na modalidade de benefício definido.

Benefícios de curto prazo a empregados

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são mensuradas em base não descontada e são incorridas como despesas à medida que o serviço relacionado seja prestado.

2.12 Resultado por ação

O resultado por ação é calculado com base no CPC 41 - Resultado por Ação (IAS 33). O cálculo do resultado básico por ação é efetuado através da divisão do resultado do exercício, atribuído aos detentores de ações ordinárias da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação durante o mesmo exercício.

O resultado diluído por ação é calculado através da divisão do resultado atribuído aos detentores de ações ordinárias da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias, que seriam emitidas na conversão de todas as ações ordinárias potenciais dilutivas. A Companhia não possui instrumentos que poderiam diluir o resultado por ação.

2.13 Ajuste a valor presente de ativos e passivos

Os ativos e passivos monetários de longo prazo e os de curto prazo, quando o efeito é considerado relevante em relação às demonstrações contábeis, são ajustados pelo seu valor presente.

Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

O ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros explícita, e em certos casos implícita, dos respectivos ativos e passivos. Dessa forma, os juros embutidos nas receitas, despesas e custos associados a esses ativos e passivos são descontados com o intuito de reconhecê-los em conformidade com o regime de competência. Posteriormente, esses juros são realocados nas linhas de despesas e receitas financeiras no resultado por meio da utilização do método da taxa efetiva de juros em relação aos fluxos de caixa contratuais.

2.14 Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros da Companhia são representados pelo caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras vinculadas, contas a receber, partes relacionadas, fornecedores, empréstimos, financiamentos, debêntures e concessão de serviço público.

Os instrumentos financeiros foram reconhecidos de acordo com a NBC TG 48 (IFRS 9) – Instrumentos financeiros, adotado pela Companhia em 1º de janeiro de 2018, conforme Deliberação CVM 763/16.

O reconhecimento inicial desses ativos e passivos financeiros são feitos apenas quando a Companhia se torna parte das disposições contratuais dos instrumentos e são reconhecidos pelo valor justo acrescido, para instrumentos que não sejam reconhecidos pelo valor justo por meio do resultado, por quaisquer custos de transação diretamente atribuíveis.

Após o reconhecimento inicial, a Companhia classifica os ativos financeiros como subsequentemente mensurados ao:

- Custo amortizado: quando os ativos financeiros são mantidos com o objetivo de receber os fluxos de caixa contratuais e os termos contratuais desses ativos devem originar, exclusivamente, fluxos de caixa decorrentes de pagamento de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.
- Valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA): quando os ativos financeiros são mantidos tanto com o objetivo de receber os fluxos de caixa contratuais, quanto pela venda desses ativos financeiros. Além disso, os termos contratuais devem originar, exclusivamente, fluxos de caixa decorrentes de pagamento de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.
- Valor justo por meio do resultado (VJR): quando os ativos financeiros não são mensurados pelo custo amortizado, valor justo por meio de outros resultados abrangentes ou quando são designados como tal no reconhecimento inicial. Os instrumentos financeiros são designados a mensuração pelo valor justo por meio do resultado quando a Companhia gerencia e toma as decisões de compra e venda de tais investimentos, com base em seu valor justo e de acordo com a estratégia de investimento e gerenciamento de risco documentado pela Companhia. Após reconhecimento inicial, custos de transação atribuíveis são reconhecidos no resultado quando incorridos, bem como os resultados de suas flutuações no valor justo.

2.15 Informações por segmento

A Companhia possui uma única concessão e está organizada em uma única unidade de negócio.

2.16 Custos de empréstimos

Os custos de empréstimos atribuíveis diretamente à aquisição, construção ou produção de ativos qualificáveis, os quais levam, necessariamente, um período substancial para ficarem prontos para uso ou venda pretendida, são acrescentados ao custo de tais ativos até a data em que estejam prontos para o uso ou a venda pretendida.

Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

Os ganhos sobre investimentos decorrentes da aplicação temporária dos recursos obtidos com empréstimos específicos ainda não gastos com o ativo qualificável são deduzidos dos custos com empréstimos elegíveis para capitalização.

Todos os outros custos com empréstimos são reconhecidos no resultado do exercício em que são incorridos.

2.17 Contratos de concessão

A contabilização do contrato de concessão é conforme a Interpretação Técnica ICPC 01 (R1) (IFRIC 12), que especificam as condições a serem atendidas em conjunto para que as concessões públicas estejam inseridas em seu alcance. A infraestrutura dentro do alcance da ICPC 01 (R1) (IFRIC 12) não é registrada como ativo imobilizado da concessionária porque o contrato de concessão não transfere ao concessionário o direito de controle do uso da infraestrutura de serviços públicos. É prevista apenas a cessão de posse desses bens para prestação de serviços públicos, sendo eles revertidos ao poder concedente ao término do contrato de concessão. O concessionário tem acesso apenas para operar a infraestrutura para prestação dos serviços públicos em nome do poder concedente nos termos do contrato de concessão, atuando como prestador de serviço durante determinado prazo. O concessionário reconhece um intangível à medida que recebe autorização (direito) de cobrar dos usuários do serviço público e não possui direito incondicional de receber caixa ou outro ativo financeiro do poder concedente.

A amortização do direito de exploração da infraestrutura é reconhecida no resultado do exercício de acordo com o prazo dos respectivos contratos de concessão.

2.18 Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

Julgamentos

A preparação das demonstrações contábeis da controladora e consolidado da Companhia requer que a Administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como as divulgações de passivos contingentes, na data base das demonstrações contábeis. Contudo, a incerteza relativa a essas premissas e estimativas poderia levar a resultados que requeiram um ajuste significativo ao valor contábil do ativo ou passivo afetado em períodos futuros.

Estimativas e premissas

Principais fontes de incertezas nas estimativas

As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações contábeis foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base na experiência da Administração. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis dos ativos imobilizados, prazo de amortização dos ativos intangíveis e de sua recuperabilidade, avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências.

Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, o qual é o maior entre o valor justo menos custos de venda e o valor em uso. O cálculo do valor justo menos custos de vendas é baseado em informações disponíveis de transações de venda de ativos similares ou preços de mercado menos custos adicionais para descartar o ativo.

Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

O cálculo do valor em uso é baseado no modelo de fluxo de caixa descontado. Os fluxos de caixa derivam do orçamento, que tem como base as projeções até o término do prazo de concessão, e não incluem atividades de reorganização com as quais a Companhia ainda não tenha se comprometido ou investimentos futuros significativos que melhorarão a base de ativos da unidade geradora de caixa objeto de teste. O valor recuperável é sensível à taxa de desconto utilizada no método de fluxo de caixa descontado, bem como aos recebimentos de caixa futuros esperados e à taxa de crescimento utilizada para fins de extrapolação.

Impostos

Julgamento significativo da Administração é requerido para determinar o valor do imposto diferido ativo que pode ser reconhecido, com base no prazo provável e nível de lucros tributáveis futuros.

Valor justo de instrumentos financeiros

Quando o valor justo de ativos e passivos financeiros apresentados no balanço patrimonial não puder ser obtido de mercados ativos, é determinado utilizando técnicas de avaliação, incluindo o método de fluxo de caixa descontado. Os dados para esses métodos se baseiam naqueles praticados no mercado, quando possível, contudo, quando isso não for viável, um determinado nível de julgamento é requerido para estabelecer o valor justo. O julgamento inclui considerações sobre os dados utilizados como, por exemplo, risco de liquidez, risco de crédito e volatilidade. Mudanças nas premissas sobre esses fatores poderiam afetar o valor justo apresentado dos instrumentos financeiros.

Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia reconhece provisão para causas tributárias, cíveis e trabalhistas. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos.

As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

Participação nos lucros e resultado ("PLR")

A Companhia reconhece um passivo e uma despesa de participação nos resultados a qual metodologia de cálculo considera metas operacionais e financeiras divulgadas a seus empregados.

2.19 Demonstrações dos fluxos de caixa e do valor adicionado

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas pelo método indireto e estão sendo apresentadas de acordo com o pronunciamento CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa (IAS 7).

As demonstrações do valor adicionado foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com o pronunciamento CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado.

2.20 Normas e interpretações novas e revisadas já emitidas e ainda não adotadas.

Uma série de novas normas serão efetivas para exercícios iniciados após 1º de janeiro de 2022, conforme segue:

Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

- (a) Contratos Onerosos – custos para cumprir um contrato (alterações ao CPC 25/IAS 37) – A partir de 1º. de janeiro de 2022.
- (b) Imobilizado: Receitas antes do uso pretendido (alterações ao CPC 27/IAS 16) - A partir de 1º. de janeiro de 2022.
- (c) Referência à Estrutura Conceitual (Alterações ao CPC 15/IFRS 3) - A partir de 1º. de janeiro de 2022.
- (d) Classificação do Passivo em Circulante ou Não Circulante (Alterações ao CPC 26/IAS 1) - A partir de 1º. de janeiro de 2023.
- (e) IFRS 17 Contratos de Seguros - A partir de 1º. de janeiro de 2023.

A Companhia não adotou antecipadamente essas normas na preparação destas demonstrações contábeis. Entretanto, não se espera que essas normas novas e alteradas tenham um impacto significativo nas demonstrações contábeis da Companhia.

3 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Caixa e equivalentes de caixa		
Caixa e bancos	676	800
Aplicações financeiras		
Certificados de Depósito Bancário - CDB (a)	<u>21.891</u>	<u>21.144</u>
Total de caixa e equivalentes de caixa	<u>22.567</u>	<u>21.944</u>

(a) As aplicações financeiras consideradas como equivalentes de caixa têm liquidez imediata e são mantidas com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para outros fins. A Companhia considera aplicações financeiras de liquidez imediata aquelas que podem ser convertidas em um montante conhecido de caixa e sem risco de mudança de valor, sendo resgatáveis a qualquer momento. Em 31 de dezembro de 2021 a taxa média de rentabilidade destas aplicações era de 97,44% do CDI (92,25% em 31 de dezembro de 2020).

4 Contas a receber

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
AVI (*)	4.909	3.226
Vale pedágio	22	12
Outros	1.520	891
Perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa	<u>(635)</u>	<u>(459)</u>
	<u>5.816</u>	<u>3.670</u>

(*) Referente à utilização das etiquetas eletrônicas nas pistas automáticas.

Através da adesão aos meios de pagamentos supracitados, o usuário tem passagem expressa na praça de pedágio, sendo o valor da tarifa, automaticamente, debitado a partir de um sistema eletrônico. O prazo médio de recebimento é de 21 dias.

Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

Em 31 de dezembro de 2021, o vencimento dos saldos de contas a receber de clientes é a seguinte:

	Total	Perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa	Saldo a vencer e sem perda por redução ao valor recuperável	< 30 dias	31 - 60 dias	61 - 90 dias	91 - 365 dias
31 de dezembro de 2021	5.816	(635)	5.118	602	66	101	564
31 de dezembro de 2020	3.670	(459)	3.574	250	-	-	305

A Companhia reconheceu como perda definitiva em 31 de dezembro de 2021 R\$ 1.087 (em 31 de dezembro de 2020 R\$ 1.218).

Movimentação do saldo de PECLD estimada para crédito de liquidação duvidosa:

	2021	2020
Saldo no início do período	(459)	-
Adições	(7.258)	(5.426)
Reversões	7.082	4.967
Saldo no fim do período	(635)	(459)

5 Impostos, taxas e contribuições

(a) Tributos a recuperar

	2021	2020
Antecipação de imposto de renda e contribuição social (a)	-	357
PIS e COFINS (b)	369	358
Outros	2	-
Total	371	715

(a) Antecipação de IRPJ e CSLL do ano corrente e IRRF sobre aplicações financeiras.

(b) Créditos decorrentes de pagamentos indevidos e/ou a maior de PIS/COFINS s/receitas acessórias.

(b) Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos e passivos

	2021	2020
Provisão para riscos processuais	2.099	1.631
Provisões não dedutíveis	1.868	1.743
Perdas estimadas para créditos de liquidação duvidosa	884	-
Participação nos lucros e resultado (PLR)	301	114
Total do ativo fiscal diferido	5.152	3.488

Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercício findo em 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Margem de construção - RTT	(2.833)	(245)
Custo de captação	(237)	(28)
Amortização do direito de concessão	(28)	(2.933)
Outros	(8)	(9)
Total do passivo fiscal diferido	<u>(3.106)</u>	<u>(3.215)</u>
Total	<u>2.046</u>	<u>273</u>

Os créditos tributários diferidos foram constituídos no pressuposto de sua realização futura, que estabelece as condições essenciais para o reconhecimento contábil e manutenção de ativo diferido, ecorrentes de prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social e diferenças temporárias.

Com base no estudo técnico das projeções de resultados tributáveis, a Companhia estima recuperar o crédito tributário decorrente de diferenças temporárias e prejuízos acumulados, conforme demonstrado a seguir:

	<u>2021</u>
2021	
2022	633
2023	590
2024	1.054
2025	2.875
Total dos ativos fiscais diferidos	5.152
Total dos passivos fiscais diferidos	<u>(3.106)</u>
Total dos impostos diferidos	<u>2.046</u>

(c) Tributos a recolher

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
ISS	379	449
Imposto de renda e contribuição social	371	282
PIS e COFINS	267	277
IRRF e CSRF	74	219
INSS sobre terceiros	134	113
Outros	646	-
	<u>1.871</u>	<u>1.340</u>

(d) Imposto de renda e contribuição social no resultado

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	13.256	10.742
Alíquota combinada do imposto de renda e contribuição social	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes	(4.507)	(3.652)
Adições permanentes	(123)	(61)
Exclusões permanentes	31	85
Subvenções do lucro de exploração (1)	2.467	1.952

Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Juros sobre capital próprio - JSCP	-	408
Outras adições ou exclusões	147	85
Recuperação de créditos (2)	-	870
Total dos impostos no resultado	<u>(1.985)</u>	<u>(313)</u>
Imposto de renda e contribuição social corrente	-	(1.470)
Recuperação de créditos	-	870
Imposto de renda e contribuição social corrente no resultado	(3.758)	(600)
Imposto de renda e contribuição social diferido no resultado	1.773	287
Total dos impostos no resultado	<u>(1.985)</u>	<u>(313)</u>

(1) Redução de 75% do IRPJ calculada sobre o lucro da exploração de toda a capacidade instalada pelo prazo de 10 anos, a contar a partir de 01/01/2014. Tal benefício é concedido pelo Governo Federal a empresas de setores considerados prioritários na área da SUDENE - Superintendência do Desenvolvimento do Nordeste.

(2) O saldo de recuperação de créditos refere-se ao aproveitamento do benefício da Lei de Incentivo às inovações tecnológicas.

6 Partes relacionadas

As operações entre partes relacionadas da Companhia, sejam elas acionistas, empresas ligadas ou profissionais-chaves da Administração são efetuadas a condições pactuadas entre as partes, aprovadas pelos órgãos da Administração.

Quando necessário, o procedimento de tomada de decisões para a realização de operações com partes relacionadas seguirá os termos do artigo 115 da Lei das Sociedades por Ações, que determina que o acionista ou o administrador, conforme o caso, nas assembleias gerais ou nas reuniões da Administração, abstenha-se de votar nas deliberações relativas: (i) ao laudo de avaliação de bens com que concorrer para a formação do capital social; (ii) à aprovação de suas contas como administrador; e (iii) a quaisquer matérias que possam beneficiá-lo de modo particular ou que seu interesse conflite com o da Companhia.

Composição:

			<u>2021</u>			
<u>Parte relacionada</u>	<u>Transação</u>	<u>Relação</u>	<u>Passivo circulante</u>	<u>Passivo não circulante</u>	<u>Patrimônio líquido</u>	<u>Resultado</u>
INVEPAR	Compartilhamento de despesas (a)	Controladora	3.683	-	-	(3.348)
INVEPAR	JSCP e dividendos a pagar	Controladora	7.301	-	-	-
INVEPAR	Dividendos propostos	Controladora	-	2.060	-	-
ODEBRECHT	JSCP e dividendos	Acionista	589	-	-	-
ODEBRECHT	AFAC	Acionista	-	-	1.459	-
Total			<u>11.573</u>	<u>2.060</u>	<u>1.459</u>	<u>(3.348)</u>

Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

			2020			
<u>Parte relacionada</u>	<u>Transação</u>	<u>Relação</u>	<u>Passivo circulante</u>	<u>Passivo não circulante</u>	<u>Patrimônio líquido</u>	<u>Resultado</u>
INVEPAR	Compartilhamento de despesas (a)	Controladora	4.534	-	-	(6.389)
INVEPAR	JSCP e dividendos a pagar	Controladora	7.302	-	-	-
INVEPAR	Dividendos propostos	Controladora	-	-	-	-
ODEBRECHT	JSCP e dividendos	Acionista	588	-	-	-
ODEBRECHT	AFAC	Acionista	-	-	1.459	-
Total			12.424	-	1.459	(6.389)

(*) Compartilhamento de despesas: referentes ao rateio dos gastos incorridos comuns às partes relacionadas, incluindo gastos com a estrutura administrativa do grupo, que estão sendo compartilhadas entre as empresas através de critérios de rateio que consideram, por exemplo, histórico do uso efetivo de determinado recurso compartilhado por cada uma das partes, quantidade de colaboradores de cada parte que terão acesso a determinado recurso compartilhado e aferição do uso efetivo de determinado recurso compartilhado.

A Companhia não possui qualquer dependência econômica, financeira ou tecnológica com fornecedores ou instituições com os quais mantém relação comercial.

Remuneração dos Administradores

Em 28 de abril de 2021 foi aprovado em Ata da Assembleia Geral Extraordinária o montante máximo de remuneração global anual dos administradores de até R\$ 1.069. (Em 30 de abril de 2020 R\$1.303).

As despesas referentes à remuneração do pessoal-chave da Administração, responsáveis pelo planejamento, direção e controle das atividades da Companhia, que incluem os membros do Conselho de Administração e Diretores Estatutários, está composta por honorários, gratificações, previdência privada, assistência médica, totalizaram R\$ 624 no período findo em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 917 em 31 de dezembro de 2020), conforme demonstrado a seguir:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Pró-labore	265	462
Benefícios de rescisão de contrato de trabalho	113	36
Bônus variáveis	89	177
Encargos	71	128
Benefícios pós emprego	23	-
Outros benefícios	63	114
Total	624	917

Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

7 Imobilizado

	Taxas anuais médias ponderadas de depreciação %	2020	Adições	Baixas	Transferências*	2021
Custo						
Máquinas e equipamentos	10	1.922	-	(3)	305	2.224
Instalações	10	-	-	-	537	537
Móveis e utensílios	10	840	-	(79)	-	761
Veículos	20	3.323	-	(111)	-	3.212
Benfeitorias em prédios e instalações de terceiros	10	489	8	-	8.945	9.442
Equipamentos de informática	20	1.869	81	-	207	2.157
Outros	25	15	-	-	-	15
Total		8.458	89	(193)	9.994	18.348
Depreciação acumulada						
Máquinas e equipamentos		(745)	(246)	2	(44)	(1.033)
Instalações		-	(42)	-	-	(42)
Móveis e utensílios		(445)	(63)	67	-	(441)
Veículos		(1.051)	(460)	111	-	(1.400)
Benfeitorias em prédios e instalações de terceiros		(19)	(716)	-	15	(720)
Equipamentos de informática		(1.286)	(230)	-	(21)	(1.537)
Outros		(15)	-	-	-	(15)
Total		(3.561)	(1.757)	180	(50)	(5.188)
Imobilizado líquido		4.897	(1.668)	(13)	9.944	13.160

Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

	Taxas anuais de depreciação %	Saldos em 2019	Adições	Baixas	Transferência (*)	Saldos em 2020
Custo						
Máquinas e equipamentos	10	1.627	284	(566)	577	1.922
Móveis e utensílios	10	940	144	(244)	-	840
Veículos	20	2.579	141	(315)	918	3.323
Benfeitorias em prédios e instalações de terceiros	10	-	-	(39)	528	489
Equipamentos de informática	20	2.223	81	(435)	-	1.869
Imobilizado em andamento		796	21		(817)	-
Outros	25	15	-	-	-	15
Total		8.180	671	(1.599)	1.206	8.458
Depreciação acumulada						
Máquinas e equipamentos		(1.158)	(152)	565	-	(745)
Móveis e utensílios		(600)	(63)	218	-	(445)
Veículos		(993)	(371)	313	-	(1.051)
Benfeitorias em prédios e instalações de terceiros		-	(19)	-	-	(19)
Equipamentos de informática		(1.524)	(197)	435	-	(1.286)
Outros		(15)	-	-	-	(15)
Total		(4.290)	(802)	1.531	-	(3.561)
Imobilizado líquido		3.890	(131)	(68)	1.206	4.897

(*) Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, houve transferência do intangível para o imobilizado, para melhor classificação contábil.

Redução ao valor recuperável de ativos

De acordo com o CPC 01 (R1) - Redução ao Valor Recuperável de Ativos, os itens do ativo imobilizado, que apresentam sinais de que seus custos registrados são superiores aos seus valores de recuperação, são revisados para determinar a necessidade de reconhecimento de perda para redução do saldo contábil a seu valor de realização. A Administração efetua análise anual do correspondente desempenho operacional e financeiro de seus ativos. A Companhia não identificou a necessidade de reconhecimento de perda para redução do valor do ativo imobilizado em 31 de dezembro de 2021.

Ativos cedidos em garantia

A Companhia não possui ativos dados em garantia.

Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

8 Intangível

	Taxas anuais de amortização %	2020	Adições	Baixas	Transferências (b)	2021
Custo						
Software	5 anos	1.247	116	-	343	1.706
Direito de concessão	(c)	143.782	-	-	10.550	154.332
Intangível em construção (*)		20.981	7.557	(116)	(20.887)	7.535
Total		166.010	7.673	(116)	(9.994)	163.573
Amortização acumulada						
Software		(1.148)	(187)	-	65	(1.270)
Direito de concessão		(43.270)	(3.883)	-	(15)	(47.168)
Total		(44.418)	(4.070)	-	50	(48.438)
Intangível líquido		121.592	3.603	(116)	(9.944)	115.135

(*) O saldo referente ao Intangível em Construção é composto por oito Projetos sendo três principais:

Recuperação de Passivos Ambientais com saldo de R\$ 5.654 e previsão para finalizar em Dez/2022;

TERR- Passivo Ambiental Linha Verde com saldo R\$ 878 e previsão para finalizar em Dez/2050 (Projeto a longo prazo) e

Sinalização Vertical – Estrada Do Coco com saldo R\$ 480 e previsão para finalizar em Dez/2030 (Projeto a longo prazo).

Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

Os demais Projetos finalizados em períodos anteriores sofrerão depreciação/amortização extraordinária de acordo com a data informada pelos Gestores responsáveis pelos Projetos.

	Taxas anuais de amortização %	Saldos em 2019	Adições	Baixas	Transferência (b)	Saldos em 2020
Custo						
Software	20	1.247	-	-	-	1.247
Direito de concessão de serviços públicos Intangível em andamento	(a)	143.856	-	(74)	-	143.782
		5.390	16.797	-	(1.206)	20.981
Total		150.493	16.797	(74)	(1.206)	166.010
Amortização						
Software		(1.095)	(53)	-	-	(1.148)
Direito de concessão de serviços públicos		(39.722)	(3.585)	37	-	(43.270)
Total		(40.817)	(3.638)	37	-	(44.418)
Intangível líquido		109.676	13.158	(37)	(1.206)	121.592

(a) A amortização do direito de concessão é linear de acordo com o prazo restante para o final da concessão (20 de março de 2050), conforme contrato de utilização de bem público firmado entre a Companhia e o Departamento de Infraestrutura de Transporte da Bahia (DERBA) e Aditivos de Reequilíbrio firmados em 27 de abril de 2005 e 14 de maio de 2015 (ver nota explicativa nº 1).

(b) Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, houve transferência do intangível para o imobilizado, para melhor classificação contábil.

Redução ao valor recuperável de ativos

De acordo com o CPC 01 (R1) - Redução ao Valor Recuperável de Ativos, os itens do ativo intangível, que apresentam sinais de que seus custos registrados são superiores aos seus valores de recuperação, são revisados para determinar a necessidade de reconhecimento de perda para redução do saldo contábil a seu valor de realização. A Administração efetua análise anual do correspondente desempenho operacional e financeiro de seus ativos. A Companhia não identificou a necessidade de reconhecimento de perda para redução do valor do ativo intangível em 31 de dezembro de 2021.

Ativos cedidos em garantia

A Companhia não possui ativos dados em garantia.

Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

9 Empréstimos e financiamentos

<u>Objeto</u>	<u>Moeda</u>	<u>Encargos</u>	<u>Vencimento</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
BNB - FNE	Reais	4,12% a.a.	dez/24	17.704	23.265	
(-) Custo de captação				(43)	(75)	
(-) Aplicação financeira vinculada				(2.636)	(2.526)	
Total				15.025	20.664	
Circulante				5.940	6.080	
Não circulante				9.085	14.584	
		Amortização				
		Principal	Juros incorridos	Transferências	Custo de captação	2021
	2020		Juros (i)			
Passivo circulante						
BNB - FNE	6.112	(5.403)	(1.007)	848	5.413	5.963
Custo de captação	(32)	-	-	-	(24)	33
	6.080	(5.403)	(1.007)	848	5.389	33
Passivo não circulante						
BNB - FNE	17.153	-	-	-	(5.413)	-
Custo de captação	(43)	-	-	-	24	-
	17.110	-	-	-	(5.389)	-
Total de empréstimos e financiamentos	23.190	(5.403)	(1.007)	848	-	33
Aplicações financeiras vinculadas	(2.526)			(110)		
Total de empréstimos e financiamentos líquidos	20.664					15.025

Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

	2019	Amortização		Juros incorridos	Transferências	Custo de captação	2020
		Principal	Juros*				
Passivo circulante							
BNB - FNE	4.439	(1.107)	(227)	932	2.075	-	6.112
Custos de captação	(42)	-	-	-	(32)	42	(32)
	4.397	(1.107)	(227)	932	2.043	42	6.080
Passivo não circulante							
BNB - FNE	19.228	-	-	-	(2.075)	-	17.153
Custos de captação	(75)	-	-	-	32	-	(43)
	19.153	-	-	-	(2.043)	-	17.110
Total de empréstimos e financiamentos	23.550	(1.107)	(227)	932	-	42	23.190
Aplicações financeiras vinculadas	(2.459)	-	-	(67)	-	-	(2.526)
Total de empréstimos e financiamentos líquidos	21.091						20.664

(*) Os juros pagos estão classificados como fluxo de caixa das atividades de financiamento.

Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

Segue abaixo a composição dos financiamentos por ano de vencimento:

2022	5.940
2023	5.413
2024 em diante	3.672
	<u>15.025</u>

Em 2014, foi captado o montante de R\$ 35.611 junto ao BNB - FNE - PROINFRA II com vencimento em 30 de dezembro de 2024. Sobre o seu principal incidem juros de 4,12% a.a. com bônus de adimplência de 15% que durante o período de carência fixado em 36 meses são pagos trimestralmente, no dia 30 de cada mês. Após este período serão pagos juros mensalmente junto com as parcelas de principal.

Aplicações financeiras vinculadas

Em decorrência da Companhia dispor de um direito legalmente executável para liquidar pelo montante líquido os ativos e passivos financeiros e da administração da Companhia ter a intenção de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente, nos termos do CPC 39 - Instrumentos Financeiros: Apresentação, a Companhia reconhece as aplicações financeiras vinculadas redutora na dívida no montante de R\$ 2.636, conforme segue:

	<u>Taxa do CDI</u>	<u>Indexador</u>	<u>Vencimento</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Certificados de Depósitos Bancários - CDB	92% a 99%	DI	dez/24	2.636	2.526

As aplicações financeiras referem-se a Certificados de Depósitos Bancários - CDB do Banco do Nordeste do Brasil. Tais aplicações são remuneradas entre 92% e 99% do índice dos Certificados de Depósito Interbancário - CDI e mantidas até o vencimento pela Companhia e por estarem diretamente vinculadas ao fundo de liquidez exigido por essa instituição para concessão do financiamento, tendo prazos de resgate simultaneamente aos de sua liquidação.

Garantias

O financiamento do Banco do Nordeste do Brasil é garantido pelo penhor de ações ordinárias da controladora INVEPAR, bem como a vinculação de recebíveis da receita total diária da arrecadação de pedágio, cessão de indenização em caso de perda de arrecadação e fundo de liquidez equivalente a aproximadamente 10% do saldo devedor para o 1º financiamento e R\$ 1.634 equivalente a 03 (três) parcelas de maior valor, para o 2º financiamento.

Os financiamentos vigentes não possuem cláusulas financeiras restritivas ("covenants").

10 Fornecedores

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Fornecedores a pagar	2.510	2.874
Provisão de fornecedores	2.572	2.813
Total	<u>5.082</u>	<u>5.687</u>

Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercício findo em 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

11 Obrigação com administradores e empregados

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Férias, 13º salário e encargos trabalhistas	1.886	1.830
Participação nos lucros a pagar	<u>751</u>	<u>86</u>
Total	<u>2.637</u>	<u>1.916</u>

12 Provisão para riscos processuais

A situação jurídica da Companhia engloba processos de natureza trabalhista, cível e tributário. A Administração, com base na opinião de seus consultores jurídicos, entende que os encaminhamentos e as providências legais cabíveis que já foram tomados em cada situação são suficientes para preservar o patrimônio da Companhia, não existindo indicações de necessidade de reconhecimento de quaisquer provisões adicionais em relação às contabilizadas.

Composição do risco

	<u>2021</u>		
	<u>Probabilidade de perda</u>		
<u>Natureza do risco</u>	<u>Provável</u>	<u>Possível (*)</u>	<u>Total</u>
Trabalhistas	2.553	2.256	4.809
Cíveis	<u>3.587</u>	<u>13.914</u>	<u>17.501</u>
Total	<u>6.140</u>	<u>16.170</u>	<u>22.310</u>

	<u>2020</u>		
	<u>Probabilidade de perda</u>		
<u>Natureza do risco</u>	<u>Provável</u>	<u>Possível (*)</u>	<u>Total</u>
Trabalhistas	2.195	2.157	4.352
Cíveis	<u>2.601</u>	<u>10.360</u>	<u>12.961</u>
Total	<u>4.796</u>	<u>12.517</u>	<u>17.313</u>

(*) Contingências possíveis:

A Companhia é ré em processos de natureza cível, tributária e trabalhista, sobre os quais seus consultores jurídicos entendem como possíveis as probabilidades de perda. Os prognósticos são atualizados conforme o andamento do processo e estudos dos assessores jurídicos da Companhia frente aos acontecimentos jurídicos do período. As causas cíveis envolvem, principalmente, processos de danos materiais e pensionamento, já as causas trabalhistas têm em sua maioria processos referentes às horas extras.

Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

As principais causas são:

- Processo civil por danos morais no valor de R\$ 2.876 atualizado em 31 de dezembro de 2021.
- Processo cível de ação indenizatória, no qual a autora postula indenizações por danos morais e pensão, em decorrência do falecimento de seu marido, ocorrido no dia 06 de janeiro de 200, em razão de acidente de trânsito. A Companhia entende que a indenização é indevida, já que a via estava em bom estado de uso e sinalizada, inexistindo qualquer circunstância que pudesse ser indicada como falta de manutenção da rodovia. Reforça que, no inquérito policial instaurado na Delegacia da 26ª circunscrição policial, consta o depoimento de duas testemunhas, além da declaração do próprio investigado, nos quais há informações de que a pista estava seca, iluminada e bastante sinalizada. Em 31 de dezembro de 2021 o valor atualizado é de R\$ 1.179.
- Processo cíveis de ações indenizatórias, no qual os autores postulam indenizações por danos morais e danos materiais decorrentes de acidentes com animais na pista no valor de R\$ 7.143 em 31 de dezembro de 2021.

(a) Movimentação dos riscos prováveis

<u>Natureza dos riscos</u>	<u>2020</u>	<u>Constituições</u>	<u>Reversões/ pagamentos</u>	<u>2021</u>
Trabalhistas (i)	2.195	427	(69)	2.553
Cíveis (ii)	2.601	1.443	(457)	3.587
	<u>4.796</u>	<u>1.870</u>	<u>(526)</u>	<u>6.140</u>

<u>Natureza dos riscos</u>	<u>2019</u>	<u>Constituições</u>	<u>Reversões/ pagamentos</u>	<u>2020</u>
Trabalhistas (i)	1.399	937	(141)	2.195
Cíveis (ii)	1.764	1.370	(533)	2.601
	<u>3.163</u>	<u>2.307</u>	<u>(674)</u>	<u>4.796</u>

(i) Riscos trabalhistas

São parte em processos de natureza trabalhista movidos por ex-funcionários, cujos objetos importam, em sua maioria, em pedidos de reintegração, horas extraordinárias, equiparação salarial, dentre outros.

(ii) Riscos cíveis

São parte em processos cíveis, movidos por clientes, principalmente em decorrência de incidentes ocorridos no sistema rodoviário.

Além dos processos acima, a Companhia vem discutindo judicialmente processo referente a vias "alternativas" (rotas de fuga) municipais, conforme descrito abaixo:

Rota de Fuga Várzea Grande

Em 3 de outubro de 2005, a Prefeitura Municipal de Camaçari moveu contra a Companhia, medida cautelar pleiteando a manutenção das vias de acesso "alternativas" (rotas de fuga) municipais, bem como liminar suspendendo as ações de bloqueio dessas vias pela Companhia. A Companhia apresentou recurso e obteve, em março de 2006, a revogação da referida liminar, considerando que a perda de receitas proveniente da evasão de pedágio afeta o equilíbrio econômico-financeiro do contrato. Em julho de 2006, a 1ª Vara Cível de Camaçari julgou em primeira instância procedente a ação, determinando a abertura das vias de acesso "alternativas". A Companhia interpôs Agravo de Instrumento no Tribunal de Justiça da Bahia que foi julgado improcedente e, posteriormente, Embargos de Declaração os quais foram negados provimento pela 3ª Câmara Cível do Tribunal de Justiça da Bahia.

Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

Em 27 de junho de 2008, a Companhia protocolou no TJ-BA, Recurso Especial e Extraordinário para apreciação da admissibilidade. O Recurso Especial foi admitido pelo STJ e julgado improcedente em novembro de 2013, desta decisão a CLN apresentou Embargos de Declaração que foram julgados procedentes à unanimidade em maio de 2014. Tal decisão foi mantida pelo STF em dezembro de 2014. Com isso todos os julgamentos desfavoráveis à Companhia foram anulados para a realização de perícia, e desde então é aguardada a decisão de sentença na primeira instância.

Esse processo não tem valor judicial, visto que o pleito do processo se refere ao direito de cobrança do pedágio do trecho mencionado acima.

Rota de Fuga Las Palmas

No ano de 2008, a Companhia moveu uma Ação Civil Coletiva contra o Estado da Bahia, AGERBA e Prefeitura Municipal de Camaçari objetivando o reconhecimento da via Las Palmas como uma rota de fuga e, conseqüentemente, o seu fechamento. No próprio ano de 2008, a Companhia obteve uma decisão liminar autorizando o fechamento da rota de fuga, decisão esta que foi suspensa pela presidência do TJ/BA quando do julgamento da Suspensão de Liminar proposta pelo Estado da Bahia. Cumpre salientar que além da dita suspensão o Estado da Bahia e a AGERBA interpuseram recurso de Agravo.

Desta decisão, a CLN interpôs Agravo de Instrumento obtendo decisão monocrática favorável e conseqüentemente fechando a Rota de Fuga. No entanto, em dezembro de 2013, a Turma julgou o Agravo de Instrumento interposto improcedente, o que ensejou que a Companhia apresentasse Recurso Especial que foi julgado improcedente em outubro de 2020. .

A ação principal que julga o mérito encontra-se também pendente de julgamento, todavia, em 06 de março de 2014, o Estado da Bahia, através da Procuradoria Geral do Estado – (“PGE”) reconheceu no processo que Las Palmas é uma rota de fuga, pedindo ainda que o Juiz considerasse esse posicionamento quando da prolação de sentença.

Importante ressaltar que, em 06 de março de 2014, houve a juntada de petição do Estado da Bahia, por meio da Procuradoria Geral do Estado, reconhecendo expressamente nos autos que Las Palmas é uma rota de fuga, requerendo que o juiz considerasse esse posicionamento quando da prolação da sentença.

Em junho de 2014, a CLN requereu o julgamento antecipado da lide. Em seguida, o Município de Camaçari solicitou a suspensão da liminar deferida pelo Tribunal vigore até o trânsito em julgado do julgamento de mérito do processo. Logo após, em resposta à petição do Município, a CLN requereu (i) a condenação do Município por litigância de má-fé; (ii) o julgamento antecipado da lide; e (iii) o deferimento da antecipação dos efeitos da sentença. Os autos encontram-se conclusos desde outubro de 2016.

A Administração entende, com base na opinião de seus assessores legais, que o bloqueio das rotas de fuga está amparado pelo Contrato de Concessão celebrado com o Governo do Estado da Bahia e que não é pertinente a fundamentação apresentada pela Prefeitura Municipal de Camaçari de disponibilização de vias alternativas, uma vez que esta não possui autorização formal do poder concedente para manutenção de vias de acesso municipais à rodovia BA-099 (rodovia estadual).

Paralelamente, a Companhia anexou ao processo em questão à certidão expedida pelo Departamento de Infraestrutura de Transporte da Bahia – (“DERBA”), em 20 de março de 2001, que menciona as vias de acesso alternativo à rodovia BA-099, a qual não considera as vias de acesso municipal.

Esse processo não tem valor judicial, visto que estamos somente pleiteando o direito de cobrança do pedágio do trecho mencionado acima.

Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

Depósitos judiciais

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia mantém depósitos judiciais distribuídos conforme quadro abaixo:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Trabalhistas	539	350
Cíveis	<u>946</u>	<u>836</u>
Total	<u>1.485</u>	<u>1.186</u>

13 Provisão para passivos ambientais

A Companhia firmou com o Ministério Público do Estado da Bahia (“MPE”) e com o Ministério Público Federal (“MPF”), em 01 de março de 2016 e 13 de novembro de 2017, respectivamente, Termos de Ajustamento de Conduta (“TAC”) com obrigações de restauração e monitoração de danos ambientais.

Em maio de 2021, a CLN e o Ministério Público Federal, celebraram Termo de Ajuste de Conduta – TAC, cujo objeto é a recuperação de 10 (dez) pontos de passivos ambientais localizados no trecho da Linha Verde, provenientes da construção da rodovia BA-099 pelo Governo do Estado da Bahia em 1992, ou seja, antes da concessão. Em que pese a origem dos danos serem anteriores a concessão, o MPF entende que a concessionária, ao assumir a administração da rodovia, se torna responsável por todos os passivos. Por outro lado, este termo, limita a responsabilidade da CLN aos 10 pontos de passivos ambientais, não podendo o Ministério Público Federal imputar à Companhia, a recuperação dos demais danos ambientais oriundos da Construção da Rodovia BA-099.

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia, em sua melhor estimativa, reconheceu R\$ 605, sendo divididos R\$ 444 no circulante e R\$ 162 no não circulante (R\$ 666 em 31 de dezembro de 2020) a título de obrigação presente para cumprimento das condicionantes firmadas nos respectivos termos. Os projetos que atenderão os cumprimentos das condicionantes foram apresentados ao Ministério Público Federal (“MPF”) e ao Instituto Estadual do Meio Ambiente e Recursos Hídricos (“INEMA”) para homologação e posterior execução.

14 Patrimônio líquido

(a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 48.189 e está representado por 3.758 ações sem valor nominal, sendo 1.253 ordinárias e 2.505 preferenciais classe A. O capital social autorizado é de 5.100 de ações.

Aos acionistas é garantido, estatutariamente, dividendo mínimo de 25% do lucro líquido ajustado na forma da Lei das Sociedades por Ações. As ações preferenciais classe A, que não têm direito a voto e não são conversíveis em ordinárias, fazem jus às seguintes vantagens:

- I. Participação em igualdade de condições com as ações ordinárias no recebimento do dividendo apurado de acordo com o artigo 202 da Lei nº 6.404/76.
- II. Direito a dividendo mínimo de R\$ 0,01 (um centavo de real) por lote de mil ações.
- III. Participação em igualdade de condições com as ações ordinárias nos aumentos de capital decorrentes

Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

da capitalização de reservas de qualquer natureza.

- IV. Direito integral a todas as bonificações e desdobramentos que venham a ser deliberados a partir da data da respectiva subscrição, sempre em ações da mesma classe das bonificadas ou desdobradas.
- V. Prioridade no reembolso de capital no caso de liquidação da Companhia sem prêmio.

A composição acionária da Companhia em 31 de dezembro de 2021 está assim constituída:

Acionistas	Ações		
	Ordinárias	Preferenciais	Total
INVEPAR	1.253	2.239	3.492
Odebrecht Transport S.A. - OTP	-	266	266
Total	1.253	2.505	3.758

Através da Assembleia Geral Extraordinária realizada em 12 de junho de 2019, foi aprovado, sem ressalvas o grupamento de ações proposto pela Administração da Companhia na proporção de 10.000 (dez mil) ações normativas, escriturais e sem valor nominal para 1 (uma) ação nominativa, escritural e sem valor nominal, passando de 31.393.516 ações, sendo 10.467.476 ações ordinárias e 20.926.040 ações preferenciais classe A, para 3.139 (três mil, cento e trinta e nove) ações, sendo 1.047 (mil e quarenta e sete) ações ordinárias e 2.092 (dois mil e noventa e duas) ações preferenciais classe A, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Através da Assembleia Geral Extraordinária realizada em 25 de outubro de 2019 foi aprovado aumentar o capital social da CLN em até R\$ 18.765, no entanto somente a INVEPAR subscreveu e integralizou o aumento no valor de R\$ 15.711 mediante a capitalização de créditos detidos pela INVEPAR contra a CLN a título de adiantamento para futuro aumento de capital, visto que os representantes da OTP não compareceram a Assembleia.

No dia 09 de março de 2020 foi realizada a Assembleia Geral Ordinária Extraordinária onde foi aprovada a retificação do número total de ações passando para 3.758 (três mil, setecentos e cinquenta e oito) ações, sendo 1.253 (mil, duzentos e cinquenta e três) ações ordinárias e 2.505 (dois mil, quinhentos e cinco) ações preferenciais classe A, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal, os representantes foram convocados, mas nenhum representante da OTP compareceu a Assembleia.

(b) Adiantamento para futuro aumento de capital - AFAC

Acionistas	2021	2020
Construtora Norberto Odebrecht S.A. - CNO (*)	1.459	1.459
	1.459	1.459

(*) Antigo acionista da CLN, detentor do direito sobre o AFAC.

O adiantamento para futuro aumento de capital foi originado de contratos de mútuo celebrados com as investidoras, os quais foram convertidos a valor histórico em AFAC depois de autorizado pelo Conselho de Administração da Companhia.

Conforme a cláusula 2ª do instrumento de conversão, o valor convertido para AFAC não poderá ser devolvido ou creditado para quitação, no seu valor parcial ou total. O prazo máximo para integralizar o valor do AFAC é de cinco anos a contar da data da AGE de 28 de abril de 2021.

Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

(c) Dividendos e juros sobre o capital próprio (JSCP)

O Estatuto Social da Companhia determina a distribuição de um dividendo mínimo de 25% do lucro líquido do exercício, ajustado na forma do art. 202 da lei das sociedades por ações. O valor dos juros pagos pela pessoa jurídica, a título de remuneração do capital próprio, poderá ser imputado ao valor destes dividendos.

Em 31 de dezembro de 2021, a destinação do lucro do exercício pode ser resumida como segue:

	<u>2021</u>
Lucro líquido do exercício	11.271
Reserva legal - 5%	(564)
Reserva de incentivos fiscais	<u>(2.467)</u>
Lucro antes da destinação	<u>8.240</u>
Dividendo mínimo obrigatório - 25%	2.060
Dividendos adicionais propostos	6.180

Em 30 de dezembro de 2021 foi aprovado uma Proposta da Administração para a Destinação do Resultado referente o lucro líquido do exercício findo em 31 de dezembro de 2021 no montante de R\$ 11.271, onde o valor de R\$ 2.467 foi destinado a título de reserva de incentivos fiscais, R\$ 2.060 destinado a título de dividendos, R\$ 564 para constituição da Reserva Legal de 5% conforme a Lei nº 6.404/76 ("Lei das S.A.") e R\$ 6.180 como dividendos adicionais a distribuir.

(d) Reservas de lucros

(i) Reserva legal

A reserva legal é constituída com destinação de 5% do lucro líquido do exercício, até alcançar 20% do capital social, e sua utilização está restrita à compensação de prejuízos, após terem sido absorvidos os saldos de lucros acumulados e das demais reservas de lucros, e ao aumento do capital social a qualquer momento a critério da Companhia. Em 31 de dezembro de 2021 essa reserva montava a R\$ 4.494 (R\$3.930 em 31 de dezembro de 2020)

(ii) Reserva especial

Com base no § 5 do art. 202 da Lei das sociedades por ações, a Companhia possui a título de reserva especial R\$ 23.470 em 31 de dezembro de 2021 e (R\$ 23.470 em 31 de dezembro de 2020). A Reserva especial tem por objetivo reforçar o capital de giro, financiar a manutenção e o desenvolvimento das atividades que compõem o objeto social da Companhia.

(iii) Dividendos adicionais propostos

A Companhia possui a título de dividendos adicionais propostos o montante de R\$ 22.361 em 31 de dezembro de 2021 e (R\$ 16.181 em 31 de dezembro de 2020).

Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

(e) Outras reservas

É um benefício fiscal, meio de tornar as empresas instaladas na área da SUDAM e da SUDENE competitivas. Permite-se o depósito parcial do valor do IRPJ líquido para reinvestir em projetos de modernização, possibilitando abater esse IRPJ líquido no pagamento do IRPJ Anual.

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possuía reserva de lucro de incentivos fiscais referente a lucro de exploração no montante de R\$ 15.590 (R\$ 13.123 em 31 de dezembro de 2020)

15 Receita por natureza

A Companhia apresentou suas demonstrações dos resultados findos 31 de dezembro de 2021 e de 2020 por função e apresenta, a seguir, o detalhamento por natureza:

Receitas	2021	2020
Receita bruta de pedágio	72.874	63.958
Outras receitas acessórias	2.059	2.055
Impostos, deduções e cancelamentos	(6.308)	(5.552)
Receita líquida de serviços	68.625	60.461

16 Custos e despesas por natureza

A Companhia apresentou seus custos e despesas findos 31 de dezembro de 2021 e de 2020 por função e apresenta, a seguir, o detalhamento por natureza:

	2021	2020
Pessoal e encargos	(16.814)	(16.344)
Conservação e manutenção (*)	(21.068)	(13.571)
Comunicação, marketing e publicidade	(470)	(568)
Seguros e garantias	(634)	(597)
Serviços de terceiros	(3.776)	(5.649)
Veículos	(734)	(538)
Consultoria e assessoria	(565)	(1.252)
Aluguéis e impostos	(290)	(1.460)
Energia elétrica	(461)	(381)
Reversão (provisão) p/perdas para créd.liq. duvidosa	(176)	(1.752)
Depreciação e amortização	(5.827)	(4.440)
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	(3.701)	(2.337)
	(54.516)	(48.889)
Custo de serviços prestados	(44.708)	(34.775)
Despesas gerais e administrativas	(10.640)	(14.457)
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	831	343
	(54.517)	(48.889)

Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

(*) Em 24 de agosto de 2020, foi aprovado em ATA a contratação da empresa Henz Construções e Incorporações Eireli para a execução de serviços de conservação da rodovia no valor de R\$17.150 no período de 36 meses.

17 Resultado financeiro

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Receitas financeiras		
Juros sobre aplicações financeiras	921	264
Variação monetária ativa	<u>180</u>	<u>707</u>
Total	<u>1.101</u>	<u>971</u>
Despesas financeiras		
Variação monetária passiva	(1.040)	(977)
Juros passivos	(778)	(672)
Comissões e despesas bancárias	(135)	(137)
Outros	<u>-</u>	<u>(14)</u>
Total	<u>(1.953)</u>	<u>(1.800)</u>
Total resultado financeiro	<u>(852)</u>	<u>(829)</u>

18 Resultado por ação

O cálculo básico do resultado por ação é feito através da divisão do resultado do exercício, atribuído aos detentores de ações ordinárias e preferenciais da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias e preferenciais disponíveis durante o exercício.

Os quadros abaixo apresentam os dados de resultado e ações utilizados no cálculo dos resultados básico e diluído por ação:

	<u>2021</u>			<u>2020</u>		
	<u>Ordinárias</u>	<u>Preferenciais</u>	<u>Total</u>	<u>Ordinárias</u>	<u>Preferenciais</u>	<u>Total</u>
Numerador básico e diluído						
Lucro líquido do exercício atribuído aos acionistas da Companhia	3.758	7.513	11.271	3.478	6.952	10.430
Denominador básico						
Média ponderada de ações (Em milhares)	<u>1.253</u>	<u>2.505</u>	<u>3.758</u>	<u>1.253</u>	<u>2.505</u>	<u>3.758</u>
Resultado do período básico por ação (R\$)	<u>2,999</u>	<u>2,999</u>	<u>2,999</u>	<u>2,775</u>	<u>2,775</u>	<u>2,775</u>

Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

19 Seguros (Não auditado)

A Companhia mantém seguro garantia e seguro contra danos materiais, perda de receita, responsabilidade civil e seguro auto frota, conforme demonstrado abaixo:

<u>Modalidade</u>	<u>Cobertura</u>	<u>Vigência</u>	<u>Seguradora</u>	<u>Objeto</u>
Garantia ao poder concedente	7.001	23/02/21 a 23/02/22	Pottencial Seguradora	(a)
Responsabilidade civil geral	100.000	01/08/21 a 01/08/22	Tokio Marine	(b)
Resp. Civil Administradores D&O	100.000	04/05/21 a 04/05/22	Berkley International	(c)
Riscos operacionais	280.000	01/08/21 a 01/08/22	Tokio Marine	(d)
Veículos	110% Tabela FIPE	24/08/21 a 24/08/22	Porto Seguro	-

- (a) Garantir a execução das obrigações firmadas assumidas pela Companhia no Contrato de Concessão Remunerada de Uso de Bem Público nº 002/00, firmado em 21 de fevereiro de 2000.
- (b) Garantir, até o limite máximo da importância segurada, o pagamento de indenizações ao segurado das quantias pelas quais ele vier a ser responsabilizado civilmente, em sentença judicial transitada em julgado ou em acordo autorizado de modo expresse pela seguradora, relativas a reparações por danos corporais, danos materiais e prejuízos causados a terceiros.
- (c) Garantir, até o limite máximo da importância segurada, para Conselheiros, Diretores e/ou Administradores (D&O), nos casos de danos a reputação, custos de investigação, bloqueio de conta corrente, avalistas e fiadores, práticas trabalhistas indevidas, danos morais, danos corporais e materiais, erros e omissões, responsabilidade por tributos, o pagamento de indenizações ao segurado das quantias pelas quais ele vier a ser responsabilizado civilmente.
- (d) Garantir, em cada acidente, os prejuízos que o segurado venha a sofrer pertinentes a cobertura contratada e expressamente identificada na apólice, pela ocorrência dos riscos descritos e particularizados nessas condições gerais, condições especiais e/ou particulares, observados os limites máximos de indenização fixados para cada cobertura e as disposições legais e demais condições contratuais aplicáveis.

O escopo dos trabalhos de nossos auditores independentes não inclui a revisão sobre a suficiência da cobertura de seguros, a qual foi determinada pela Administração da Companhia e que a considera suficiente para cobrir eventuais sinistros.

20 Instrumentos financeiros e concentração de risco

Os valores de realização estimados de ativos e passivos financeiros da Companhia foram determinados por meio de informações disponíveis no mercado e metodologias apropriadas de avaliações. Entretanto, considerável julgamento foi requerido na interpretação dos dados de mercado para produzir a estimativa do valor de realização mais adequada. Como consequência, as estimativas a seguir não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado de troca corrente. O uso de diferentes metodologias de mercado pode gerar alterações nos valores de realização estimados.

A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais, visando liquidez, segurança e rentabilidade. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das taxas contratadas versus as vigentes no mercado, bem como na avaliação da situação econômico-financeira das instituições envolvidas. A Companhia não efetua aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco.

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 31 de dezembro de 2020 correspondem, aproximadamente, ao seu valor de mercado. Esses valores estão representados substancialmente por caixa e equivalentes de caixa, contas a receber, aplicações financeiras vinculadas e empréstimos e financiamentos e fornecedores.

Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercício findo em 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

Instrumentos financeiros	2021		2020	
	Valor justo	Custo amortizado	Valor justo	Custo amortizado
Ativos				
Caixa e equivalentes de caixa	22.567	-	21.944	-
Contas a receber	-	5.816	-	3.670
Total	22.567	5.816	21.944	3.670
Passivos				
Fornecedores	-	5.082	-	5.687
Partes relacionadas	-	13.633	-	12.424
Empréstimos e financiamentos	-	15.540	-	20.644
Total	-	34.255	-	38.755

A operação da Companhia está sujeita aos fatores de riscos abaixo descritos:

Critérios, premissas e limitações utilizadas no cálculo dos valores de mercado

Os valores de mercado informados não refletem mudanças subsequentes na economia, tais como taxas de juros e alíquotas de tributos e outras variáveis que possam ter efeito sobre sua determinação. Os seguintes métodos e premissas foram adotados na determinação do valor de mercado:

(a) Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

Os saldos em conta corrente mantidos em bancos têm seus valores de mercado idênticos aos saldos contábeis. Para as aplicações financeiras, os valores contábeis informados no balanço patrimonial aproximam-se do valor de mercado.

(b) Contas a receber de clientes

O risco de crédito do cliente é administrado por cada unidade de negócios, estando sujeito aos procedimentos, controles e política estabelecida pela Companhia em relação a esse risco. Os limites de crédito são estabelecidos para todos os clientes com base em critérios internos de classificação. A qualidade do crédito do cliente é avaliada com base em um sistema interno de classificação de crédito extensivo.

A necessidade de uma provisão para perda por redução ao valor recuperável é analisada a cada data reportada em base individual para os principais clientes. O cálculo é baseado em dados históricos efetivos.

(c) Empréstimos e financiamentos

O valor de mercado não foi determinado pelas seguintes razões: (i) não são objeto de transação em nenhum mercado; e (ii) eventuais antecipações de pagamentos (pré-pagamentos) só podem ser feitas mediante aprovação do credor e pelo saldo devedor atualizado pela taxa e indicadores especificados nos contratos.

Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

(d) Exposição a riscos de taxas de juros

Decorre da possibilidade da Companhia sofrer ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. A Companhia possui aplicações financeiras expostas a taxas de juros flutuantes. As taxas de juros nas aplicações financeiras são, em sua maioria, vinculadas à variação do CDI. Adicionalmente, a Companhia está exposta ao risco de que uma variação de taxas de juros flutuantes cause um aumento nas obrigações contratadas com pagamentos de juros futuros. A dívida está sujeita, principalmente, à variação das taxas pré-fixadas em reais.

(e) Concentração de risco de crédito

Instrumentos financeiros que potencialmente sujeitam a Companhia a concentrações de risco de crédito consistem, primariamente, de caixa, bancos e aplicações financeiras. A Companhia mantém contas correntes bancárias e aplicações financeiras em diversas instituições financeiras, de acordo com critérios objetivos para diversificação de riscos de crédito.

(f) Operação de derivativos

A Companhia adota uma política conservadora em relação a derivativos, fazendo uso desses instrumentos somente se houver necessidade de proteção de passivos, seja de natureza operacional ou financeira, ou ainda, de algum ativo. Adicionalmente, os valores destas operações são dimensionados e limitados para cumprir apenas com essa finalidade, sendo vedada a alavancagem através de tais operações. Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia não possuía operações com hedge ou derivativos.

(g) Hierarquia de valor justo

A Companhia somente detém instrumentos financeiros qualificados no nível 2, correspondentes a aplicações financeiras, aplicações financeiras vinculadas e empréstimos e financiamentos, nos valores de R\$ 21.891 (Nota Explicativa nº 3), R\$ 2.636 (Nota Explicativa nº 9) e R\$ 6.004 (Nota Explicativa nº 9), respectivamente em 31 de dezembro de 2021.

Os diferentes níveis foram definidos como a seguir:

Nível 1: preços cotados (sem ajustes) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos.

Nível 2: outras técnicas para as quais todos os dados que tenham um efeito significativo sobre o valor justo registrado sejam observáveis, direta ou indiretamente.

Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

Nível 3: técnicas que usam dados que tenham efeito significativo no valor justo registrado que não sejam baseados em dados observáveis de mercado.

Análise de sensibilidade de variações na moeda estrangeira e nas taxas de juros

A Companhia está exposta a riscos de oscilações de taxas de juros das debêntures, operações financeiras e empréstimos.

No quadro abaixo, são considerados três cenários sobre os ativos e passivos* financeiros relevantes, sendo: (i) cenário provável, aquilo que a Companhia espera que se concretize; e (ii) cenários variáveis chaves, com os respectivos impactos nos resultados da Companhia.

Esses cenários foram definidos com base na expectativa da Administração para as flutuações das variáveis chaves nas datas de vencimento dos respectivos contratos sujeitos a estes riscos. Além do cenário provável, estão sendo apresentados mais dois cenários com deterioração de 25% e 50% da variável do risco considerado.

(*) A Administração não considera que as operações de passivo financeiro possuam expectativa variável relevante de risco para apresentação.

As taxas consideradas foram:

Indicador	Cenário provável	Cenário A	Cenário B
DI ativo (% ao ano)	9,25%	6,94%	4,63%
DI Passivo (% ao ano)	9,25%	11,56%	13,88%

Fonte: Os indicadores utilizados para 2021 foram obtidos das projeções do Bacen, que foram utilizadas a média dos três maiores bancos privados de acordo com o ranking do Banco Central.

Operação	Risco	Base	Cenário provável	Cenário A	Cenário B
Ativo financeiro					
Certificados de Depósitos Bancários ("CDB")	DI	22.567	2.087	1.566	1.044
Passivo Financeiro					
Empréstimo - Banco BNB	DI	17.661	1.634	2.042	2.451
plicação vinculada (*)	DI	2.636	244	183	122

(*) Apresentada como redutora do passivo financeiro (vide Nota9).

(h) Gestão do capital

A política da Administração é manter uma sólida base de capital para manter a confiança do investidor, credor e mercado e manter o desenvolvimento futuro do negócio. A Administração monitora os retornos sobre capital e procura manter um equilíbrio entre os mais altos retornos possíveis com níveis mais adequados de empréstimos e as vantagens e a segurança proporcionada por uma posição de capital saudável.

	2021	2020
Empréstimos, financiamentos	15.025	20.664
Caixa e equivalentes de caixa	(22.567)	(21.944)
Dívida líquida	(7.542)	(1.280)

Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercício findo em 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Patrimônio líquido	115.563	106.352
Patrimônio líquido e dívida líquida	<u>108.021</u>	<u>105.072</u>

21 Transações não caixa

A Companhia possui no exercício a transação não caixa abaixo que foi excluída do fluxo de caixa. Esta transação é referente a provisão para investimentos em ampliação e renovação da rodovia:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Aquisição de imobilizado e intangível ainda não liquidada financeiramente (Fornecedores)	<u>367</u>	<u>1.010</u>

22 Compromissos

A Companhia possui compromisso contratual de assegurar que os serviços de operação e exploração da via denominada Estrada do Côco – Linha Verde sejam prestados de forma a garantir a qualidade e segurança, satisfazendo durante toda a vigência do contrato as condições de regularidade, continuidade, eficiência, conforto, fluidez do tráfego, atualidade, generalidade, cortesia na sua prestação e modicidade das tarifas. A qualidade dos serviços prestados será avaliada pela Agência Estadual de Regulação de Serviços Públicos de Energia, Transportes e Comunicações da Bahia – AGERBA.

A Companhia tem como compromisso, além dos anteriormente descritos, outras obrigações específicas, das quais destacamos abaixo as mais importantes:

- Manter em dia o inventário e registro de bens vinculados à concessão.
- Promover medidas que assegurem a preservação e conservação do meio ambiente.
- Adotar providências para garantir a fluidez do tráfego na rodovia principal que compõe o sistema.
- Elaborar e implementar esquemas de atendimentos a situações de emergência, mantendo disponíveis recursos humanos e materiais e
- Manter apólices de seguros compatíveis às necessidades para garantir a cobertura efetiva e compreensiva dos riscos inerentes ao desenvolvimento de todas as atividades abrangida pela concessão para honrar com suas responsabilidades para com a AGERBA, usuários e para com terceiros.

* * *