

Informações Contábeis Intermediárias

Concebra - Concessionária das Rodovias Centrais do Brasil S.A.

Relatório de revisão dos auditores independentes

Em 30 de setembro de 2020

Concebra - Concessionária das Rodovias Centrais do Brasil S.A.

Informações Contábeis Intermediárias

30 de setembro de 2020

Índice

Relatório de revisão do auditor independente	3
Informações Contábeis Intermediárias auditadas	
Balanço patrimonial5
Demonstração dos resultados.....	.6
Demonstração dos resultados abrangentes7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	.8
Demonstração dos fluxos de caixa.....	.9
Demonstração do valor adicionado10
Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias.....	.11

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS

Aos
Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Concebra - Concessionária das Rodovias Centrais do Brasil S.A.
Goiânia - GO

Introdução

Revisamos as Informações Contábeis intermediárias da Concebra - Concessionária das Rodovias Centrais do Brasil S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR, referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três meses e nove meses findo naquela data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo o resumo das práticas contábeis e demais notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração dessas informações contábeis intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board - IASB, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as Informações Contábeis intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e o IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

Ênfases

Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional

Chamamos a atenção para as informações contábeis intermediárias, onde indica que a Companhia incorreu no prejuízo de R\$ 23.079 mil, durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 e, conforme balanço patrimonial nessa data, o passivo circulante da Companhia excedeu o total do ativo circulante em R\$ 108.164 mil. A Companhia necessita obter recursos financeiros significativos de seus acionistas ou de terceiros, para cumprir com os compromissos. Conforme apresentado na Nota Explicativa nº 1, esses eventos ou condições, juntamente com outros assuntos descritos na referida nota, indicam a existência de incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Nossa conclusão não está ressalvada em relação a esse assunto.

Devolução da concessão

Chamamos atenção para a Nota Explicativa nº 1 às informações contábeis intermediárias, que descreve que a Companhia divulgou fato relevante ao mercado no dia 13 de abril de 2020, requerendo junto à Agência Nacional de Transportes Terrestre (ANTT) para que a sua concessão seja submetida ao processo de relicitação, nos termos da Lei nº 13.448/17, regulamentada pelo Decreto nº 9.957/19. O processo de relicitação prevê diversas etapas, dentre elas a qualificação do empreendimento para a relicitação, a assinatura de um termo aditivo, a indenização dos ativos, bem como a efetiva realização de uma nova licitação. Diante disso, não é possível, nas circunstâncias atuais, concluir sobre o desfecho do processo de relicitação, bem como os eventuais impactos sobre as informações intermediárias. Nossa conclusão não contém modificação relacionada a esse assunto.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

Revisamos também as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), referentes ao período de nove meses findo em 30 de Setembro de 2020, preparadas sob a responsabilidade da Administração da Companhia, cuja apresentação nas informações contábeis intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e considerada informação suplementar pelas IFRS que não requerem a apresentação da DVA. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das Informações Trimestrais - ITR, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias, tomadas em conjunto.

Goiânia, 16 de novembro de 2020.

Concebra - Concessionária das Rodovias Centrais do Brasil S.A.

Balanço patrimonial
30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

	Nota	30/09/2020	31/12/2019
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	20.792	23.750
Banco conta vinculada	3	5.884	-
Clientes e operações a receber	4	12.781	15.362
Impostos a recuperar		304	253
Adiantamentos diversos	5	4.809	3.620
Despesas antecipadas		1.197	779
		45.767	43.764
Não circulante			
Depósito judicial		512	511
Impostos e contribuições diferidos	11	207.986	193.891
Adiantamentos partes relacionadas	6	45.529	45.947
Ativos de direito de uso		3.138	8.071
Imobilizado		3.170	3.170
Intangível	7	1.450.846	1.469.569
		1.711.181	1.721.159
Total do ativo		1.756.948	1.764.923
Passivo			
Circulante			
Fornecedores		5.864	7.334
Empréstimos e financiamentos	8	84.852	100.583
Arrendamento mercantil		2.324	6.337
Obrigações trabalhistas		15.222	9.950
Obrigações fiscais	9	16.701	7.683
Contas a pagar - partes relacionadas	6	10.921	17.917
Outras obrigações		6.952	4.248
		142.836	154.052
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	8	1.039.471	1.010.643
Arrendamento Mercantil		322	2.167
Provisão para manutenção	10	287.168	287.168
Provisões para demandas judiciais	18	11.095	5.965
Impostos e contribuições diferidos		87.105	83.412
Obrigações Fiscais		3.239	12.267
		1.428.400	1.401.622
Patrimônio líquido			
Capital social	11	380.000	380.000
Adiantamento para futuro aumento de capital		49.710	49.710
Prejuízos acumulados		(243.998)	(220.461)
Total do patrimônio líquido		185.712	209.249
Total do passivo e do patrimônio líquido		1.756.948	1.764.923

As notas explicativas são parte integrante das Informações Contábeis intermediárias.

Concebra - Concessionária das Rodovias Centrais do Brasil S.A.

Demonstração dos resultados

Períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto o prejuízo básico e diluído evidenciado por ação em reais)

	Nota	Trimestre do período atual 01/07/2020 a 30/09/2020	Acumulado do período 01/01/2020 a 30/09/2020	Trimestre do período anterior 01/07/2019 a 30/09/2019	Acumulado do período anterior 01/01/2019 a 30/09/2019
Receitas operacionais líquidas	12	68.394	232.629	102.112	272.321
Custo dos serviços prestados e de construção	13	(72.982)	(198.899)	(75.221)	(202.672)
Resultado bruto		(4.589)	33.730	26.891	69.649
Despesas operacionais, líquidas:					
Administrativas	14	(3.410)	(10.162)	(7.265)	(14.070)
Salários e encargos sociais		(1.925)	(6.222)	(1.188)	(6.108)
Amortização		(3.572)	(6.616)	(2.217)	(6.692)
Administradores	15	(183)	(548)	(1.244)	(2.015)
Outras receitas operacionais, líquidas		1.229	2.006	831	1.142
Outras receitas (despesas)		(2.159)	(6.381)	(3.145)	(6.931)
		(10.020)	(27.923)	(14.228)	(34.674)
Lucro (prejuízo) operacional antes do resultado financeiro		(14.608)	5.807	12.663	34.975
Resultado financeiro, líquido:					
Receitas financeiras	16	321	15.746	142	382
Despesas financeiras	16	(18.242)	(55.492)	(60.130)	(168.960)
		(17.921)	(39.746)	(59.988)	(168.578)
Lucro (Prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social		(32.530)	(33.939)	(47.325)	(133.603)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	17	9.451	10.403	-	-
		9.451	10.403	-	-
Lucro (Prejuízo) do período		(23.079)	(23.537)	(47.325)	(133.603)
Prejuízo básico e diluído por ação atribuível aos acionistas da Companhia durante o período (em R\$)	13.b	(0,065)	(0,066)	(0,12)	(0,35)

As notas explicativas são parte integrante das Informações Contábeis intermediárias.

Concebra - Concessionária das Rodovias Centrais do Brasil S.A.

Demonstração dos resultados abrangentes
Períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>
Prejuízo do período	(23.537)	(133.603)
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do período	<u>(23.537)</u>	<u>(133.603)</u>

As notas explicativas são parte integrante das Informações Contábeis intermediárias.

Concebra - Concessionária das Rodovias Centrais do Brasil S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Período de seis meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019.
(Em milhares de reais)

	Capital social	Prejuízos acumulados	Adiantamento para futuro aumento de capital	Patrimônio líquido
Saldos em 31 de dezembro de 2018	380.000	(142.281)	49.450	287.169
Adiantamentos para futuro aumento de capital	-	-	260	260
Prejuízo do período	-	(133.603)	-	(133.603)
Saldos em 30 de setembro de 2019	380.000	(275.884)	49.710	153.826
Saldos em 31 de dezembro de 2019	380.000	(220.461)	49.710	209.249
Prejuízo do período	-	(23.537)	-	(23.537)
Saldos em 30 de setembro de 2020	380.000	(243.998)	49.710	185.712

As notas explicativas são parte integrante das Informações Contábeis intermediárias.

Concebra - Concessionária das Rodovias Centrais do Brasil S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

Períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo do período	(23.537)	(133.603)
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:		
Margem de construção	(387)	(333)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(10.403)	-
Amortização	38.466	37.765
Baixa de intangível	1.982	-
Provisão para manutenção e AVP	-	24.377
Recomposição AVP	166	12.794
Juros e multas sobre empréstimos e financiamentos	53.946	153.633
Juros dispensados BNDES	(15.326)	-
Juros sobre obrigações fiscais e fornecedores	13	1.257
Provisão para demandas judiciais	5.130	4.445
Variação nos ativos e passivos:		
Contas Vinculadas	(5.884)	-
Cliente e operações a receber	2.581	(1.413)
Impostos a recuperar	(51)	(28)
Despesas antecipadas	(418)	(69)
Adiantamentos	-	(3.994)
Outros valores a receber	(773)	(42)
Fornecedores	(1.504)	(4.282)
Obrigações sociais e trabalhistas	5.272	(509)
Obrigações fiscais	-	7.331
Contas a pagar partes relacionadas	-	1.175
Impostos, taxas e contribuições	11	-
Contas a pagar empresas ligadas, operações comerciais	(6.996)	-
Outras obrigações	2.704	-
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	44.991	98.504
Fluxos de caixa das atividades de investimento:		
Adições ao ativo intangível	(16.405)	(40.011)
Caixa aplicado nas atividades de investimentos	(16.405)	(40.011)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento:		
Pagamentos de empréstimos e financiamentos (IFRS 16)	(6.023)	11.605
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	260
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	(25.521)	(60.121)
Pagamento de juros e remunerações sobre empréstimos e financiamentos	-	(401)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(31.544)	(48.657)
Aumento (redução) líquida no saldo de caixa e equivalentes de caixa	(2.958)	9.836
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	23.750	15.475
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	20.792	25.311
Aumento (redução) líquida no saldo de caixa e equivalentes de caixa	(2.958)	9.836

As notas explicativas são parte integrante das Informações Contábeis intermediárias.

Concebra - Concessionária das Rodovias Centrais do Brasil S.A.

Demonstração do valor adicionado

Períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	30/09/2020	30/09/2019
Receitas	255.237	298.699
Receita de pedágio	237.922	283.716
Receita de construção	15.288	13.125
Outras receitas	2.027	1.858
Insumos adquiridos de terceiros	(143.149)	(152.429)
Custos dos serviços prestados	(118.104)	(125.582)
Custos de construção	(14.900)	(12.792)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(10.145)	(14.055)
Valor adicionado bruto	112.088	146.270
Depreciação e Amortização	(38.495)	(37.765)
Valor adicionado líquido produzido	73.593	108.505
Valor adicionado recebido em transferência	15.746	382
Receita financeira	15.746	382
Valor adicionado total a distribuir	89.339	108.887
Distribuição do valor adicionado	89.339	108.887
Pessoal	35.289	35.298
Remuneração direta	27.428	27.041
Benefícios	6.330	6.559
F.G.T.S.	1.531	1.698
Impostos, taxas e contribuições	15.707	31.303
Federais	3.800	17.124
Estaduais	(1)	1
Municipais	11.909	14.178
Remuneração de capitais de terceiros	61.879	175.889
Juros	55.492	168.942
Aluguéis	7	16
Outras	6.381	6.931
Prejuízo do período	(23.537)	(133.603)

As notas explicativas são parte integrante das Informações Contábeis intermediárias.

Concebra - Concessionária das Rodovias Centrais do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias—Continuação
30 de setembro de 2020

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

1. Informações sobre a Companhia

A Concebra - Concessionária das Rodovias Centrais do Brasil S.A. (“Concebra”, “Companhia” ou “Concessionária”) é uma sociedade anônima de capital aberto, com sede na cidade de Goiânia, Goiás, e possui como acionista a TPI - Triunfo Participações e Investimentos S.A. (“TPI” ou “Controladora”). A Companhia tem por objeto a exploração, com exclusividade, sob o regime legal de concessão, do sistema rodoviário do trecho da BR 060, BR 153 e BR 262 DF/GO/MG, totalizando 1.176,50 km, sendo: 630,20 km da BR 060 e BR 153, desde o entroncamento com a BR 251, no Distrito Federal, até a divisa dos estados de Minas Gerais e São Paulo, e 546,30 km da BR 262, do entroncamento com a BR 153 ao entroncamento com a BR 381, no estado de Minas Gerais e dos respectivos acessos, inclusive realizando a recuperação, manutenção, melhoramento, monitoração, conservação e operação. O prazo de duração da Companhia será o necessário ao cumprimento de todas as obrigações decorrentes do contrato de concessão celebrado com a Agência Nacional de Transportes Terrestres - ANTT, nos termos do Edital de Concessão nº 004/2013 - com prazo fixado de 30 anos a partir de 31 de janeiro de 2014, podendo ser prorrogado em comum acordo entre a Companhia e o poder concedente, conforme condições específicas estabelecidas no contrato de concessão.

Extinta a concessão, retorna ao poder concedente todos os bens reversíveis, direitos e privilégios vinculados à exploração do sistema rodoviário.

Para a execução dos serviços conforme o Programa de Exploração da Rodovia (“PER”), a Concessionária conta com 24 bases operacionais que prestam serviços de atendimento ao usuário, 02 postos de pesagem veicular, 12 bases da polícia rodoviária federal, 06 lotes de manutenção e conservação e 11 praças de pedágio ao longo de 1.176,50 km da rodovia. Os trabalhos iniciais foram executados nos 12 primeiros meses, com serviços de recuperação do pavimento, sinalização horizontal e vertical, elementos de proteção e segurança, canteiro central e faixa de domínio, drenagem e OAC (Obras de Arte Correntes), OAE (Obras de Arte Especiais), sistema elétrico e de iluminação e reformas das edificações existentes.

De acordo com o programa nacional de concessão de rodovias federais, a Companhia assumiu a rodovia com a previsão de realizar investimentos significativos nos primeiros cinco anos da concessão, financiados pelo Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES nos primeiros 5 anos, período de maior concentração das obras e a partir daí, com capital dos acionistas, geração de caixa e captações adicionais no mercado financeiro.

Por ocasião do lançamento da licitação, o poder concedente incluiu no respectivo edital a previsão de contratação de financiamento de longo prazo em até 12 (doze) meses e após isso em 04 de setembro de 2013, foi publicada a Carta de Apoio dos Bancos Públicos, assinada pelo BNDES, pela Caixa Econômica Federal - CEF e pelo Banco do Brasil - BB, dispondo condições excepcionalmente subsidiadas em relação ao mercado nos financiamentos para o setor de rodovias. Subsídio esse dado pelo governo federal a partir do BNDES que permitiria a manutenção de uma tarifa baixa de pedágio aos usuários.

Desta forma, ao candidatar-se à licitação e ao aceitar a assinatura do contrato a Concessionária baseou-se na expectativa legítima de obtenção do financiamento que, de fato, era imprescindível à manutenção do equilíbrio econômico-financeiro do contrato de concessão, especialmente diante de um cronograma bastante apertado de investimentos, previsto para a execução das obras de ampliação e melhorias na rodovia nos primeiros 5 (cinco) anos de fruição da concessão.

Concebra - Concessionária das Rodovias Centrais do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias—Continuação
30 de setembro de 2020

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

Nesse contexto, no dia 24 de fevereiro de 2016, o BNDES aprovou o financiamento de longo prazo da Companhia, no valor de R\$3.600.000, com taxa de juros TJLP + 2,00% (com exceção do montante de R\$470.000 com taxa de juros TJLP + 3,74%), com carência de amortização até o final do ano de investimentos (previsto em 5 anos) e prazo de amortização de 20 anos.

Torna-se evidente assim que o financiamento governamental subsidiado era, de fato e de direito, elemento essencial das condições da concorrência.

O BNDES, após mudança de orientação de política pública pelo poder concedente, se recusou a contratar o propalado financiamento de longo prazo, decidindo unilateralmente declarar antecipadamente vencido o empréstimo ponte no dia 15 de dezembro de 2016, sendo esse o motivo da inadimplência da Companhia e, ainda, a razão que a impediu de buscar outras formas de financiamento no mercado.

Como não se confirmaram as condições inicialmente apresentadas para a obtenção de financiamento público, tendo sido liberados apenas empréstimos pontes de uma pequena parte do valor prometido, a Concessionária foi obrigada a arcar com parte considerável dos investimentos, em montante muito superior ao inicialmente previsto, desconfigurando e tornando inviáveis as obrigações assumidas pela Concessionária. Além do aporte contratual previsto de R\$380.000, a Controladora aportou adicionalmente R\$105.000, como bem pode ser observado nas demonstrações contábeis divulgadas pela Companhia em exercícios anteriores.

Em 23 de dezembro de 2019, a Companhia, reafirmando seu compromisso com o usuário, assinou junto ao BNDES o instrumento de confissão e reescalonamento da dívida decorrente do contrato de financiamento nº 14.2.0495.1 de 15 de julho de 2014 (Empréstimo Ponte), e com interveniência (aval) da TPI – Triunfo Participações e investimentos S.A. O novo formato da negociação prevê o pagamento da dívida pela Companhia em 72 parcelas, mais parcela única com vencimento em 15 de dezembro de 2025 a ser quitada com aporte da Controladora, tendo sido concedido, ainda, o perdão dos encargos moratórios referentes ao Empréstimo Ponte. Vide maiores detalhes na nota explicativa nº 08.

Conforme mencionado na nota explicativa nº 8, a Companhia cedeu, em alienação fiduciária ao BNDES, 27% de todos os recebíveis e direitos creditórios decorrentes do contrato de concessão e, ainda, aval da Controladora (Interveniente) como garantias do empréstimo.

A repactuação com o BNDES representa um passo importante para o direcionamento estratégico da Companhia considerando os possíveis cenários que se avizinham, sendo a continuidade do contrato firmado com o Governo Federal, ou a Revisão Quinquenal por parte da agência reguladora, essa última em tratativas e ainda sem resposta da ANTT.

A Companhia esclarece que em 08 de julho de 2019, ingressou com pedido de abertura de processo arbitral junto a Câmara de Comercio Internacional - CCI, em face da ANTT. Referido processo arbitral visa solucionar controvérsias surgidas durante a execução do Contrato de Concessão firmado pela União, por intermédio da ANTT, e a Concebra, em decorrência do desequilíbrio econômico-financeiro do contrato e da mora do citado órgão regulador em resolvê-lo.

Concebra - Concessionária das Rodovias Centrais do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias—Continuação
30 de setembro de 2020

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

Tal medida encontra amparo na cláusula 37 do Contrato de Concessão que prevê que as Partes se obrigam a resolver por meio de arbitragem as controvérsias e/ou disputas oriundas ou relacionadas ao Contrato e/ou a quaisquer contratos, documentos, anexos ou acordos a ele relacionados.

Em 10 de junho de 2019 a Companhia, através da 3ª Vara Federal Cível da Seção Judiciária do Distrito Federal (SJDF), obteve decisão e sentença liminar que assegura que a ANTT se abstenha da aplicação de penalidades tais como: caducidade, redução tarifária a partir da aplicação de fator D, cobrança de valores ou exigências de cumprimento de quaisquer obrigações contratuais até que o tribunal arbitral, ao qual foi submetida a ação principal, pronuncie-se sobre a questão ou até que a Agência solucione o desequilíbrio econômico-financeiro. Em 30 de julho de 2019 foi obtida decisão ratificando a decisão liminar, tornando seus efeitos estáveis.

No entanto, em junho de 2020, diante de decisão proferida no âmbito da arbitragem, a sentença que mantinha a tarifa foi suspensa, e a ANTT foi autorizada a aplicar a redução de 37,32% na tarifa de pedágio, a partir do dia 28 de junho de 2020. A Companhia requereu reconsideração desta decisão, sendo que este pedido se encontra em análise junto a Câmara Arbitral (CCI). Importante ressaltar que a concessionária permanece desobrigada de executar as obras de ampliação das rodovias e que a ANTT se mantém impedida de aplicação de penalidades à concessionária ou instauração de caducidade, até que a análise do reequilíbrio seja concluída no Procedimento Arbitral. A companhia requereu reconsideração desta decisão junto a Câmara Arbitral (CCI) ainda em julho de 2020. Referida decisão foi expedida em 30 de outubro de 2020 (Procedimento Arbitral nº 24595/PFF) com o seguinte conteúdo: O tribunal determina que a ANTT, no prazo máximo de 60 dias (sessenta) dias, apresente o cálculo de qual seria o valor da tarifa de pedágio da concessão se considerando o critério do *Break even point*. De forma a assegurar de um lado o equilíbrio de caixa da Concessionária e ao mesmo aplicar algum fator D em razão de investimentos não realizados. Devendo, para tanto, observar a oitiva prévia da REQUERENTE (como é o próprio da metodologia regulatória), que poderá submeter à apreciação da agência reguladora seus cálculos e suas propostas de tarifa.

Ante considerável redução da tarifa de pedágio e consequente redução da arrecadação, o Plano de Investimentos previstos para o exercício de 2020 foi suspenso, até o momento em que houver a deliberação final da arbitragem, podendo ser retomado a partir de 2021. Porém, a se manter a decisão arbitral de redução da tarifa de pedágio em 37,32%, não só os investimentos serão afetados, mas demais outras obrigações do PER também estarão sujeitas a drásticas reduções, considerando a extrema limitação de caixa da companhia.

Adicionalmente, o Governo Federal estabeleceu a possibilidade de devolução amigável de contratos de concessão, por meio do processo de relicitação, disposto pela Medida Provisória nº 752, que posteriormente foi convertida na Lei nº 13.448/17 e regulamentada pelo Decreto nº 9.957/19 em agosto de 2019. Em dezembro de 2019, a ANTT publicou a Resolução nº 5.860/19, estabelecendo a metodologia para o cálculo dos valores indenizáveis em caso de extinção antecipada do contrato de concessão. Em 13 de abril de 2020 a Companhia apresentou requerimento à ANTT para adesão ao processo de relicitação citado.

Dentre outros fatores que justificam a decisão pela relicitação, destacam-se: a não solução dos diversos desequilíbrios do contato de concessão; a drástica alteração no cenário econômico em relação ao previsto e considerado no momento da licitação; a impossibilidade da reprogramação dos investimentos decorrente da não conversão em lei da Medida Provisória nº 800/17; e, principalmente a imprevisível redefinição da política pública de financiamento de longo prazo, que frustrou a liberação de crédito prometido e aprovado, acarretando em consequências gravíssimas na relação econômico-financeira com o poder concedente.

Concebra - Concessionária das Rodovias Centrais do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias—Continuação
30 de setembro de 2020

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

O processo de relicitação prevê diversas etapas, dentre elas a qualificação do empreendimento para a relicitação, a assinatura de um termo aditivo, a indenização dos ativos, bem como a efetiva realização de uma nova licitação. Durante o cumprimento de todas essas etapas a Concebra permanecerá operando a via e prestando serviço aos seus usuários. A Companhia esclarece que qualquer desdobramento ou impacto está condicionado à avaliação e aprovação por parte do poder concedente (ANTT).

A decisão arbitral que determinará o nível tarifário a ser praticado pela Concessionária, afetará também o pleito de relicitação da Companhia. É fundamental conhecer a tarifa e a respectiva arrecadação da companhia, para avançar na proposta de um PER mínimo a ser cumprido até a derradeira entrada de um novo licitado.

Impactos da pandemia da Covid-19 nas operações da Companhia

Em 11 de março de 2020 a Organização Mundial de Saúde (“OMS”) declarou a pandemia da Covid-19, doença causada pelo novo Coronavírus. Em decorrência da pandemia, e visando a contenção da doença no país, vários estados e municípios brasileiros começaram a decretar Estado de Emergência e em 20 de março de 2020 foi reconhecido o Estado de Calamidade Pública pelo Congresso Nacional. Dentre as medidas implementadas pelos governantes, foi determinado em vários estados e municípios o fechamento de estabelecimentos comerciais e a recomendação do isolamento social.

A Companhia implementou um plano de contingências visando proteger a saúde dos colaboradores, seus familiares, prestadores de serviço, usuários e sociedade em geral. As principais medidas do plano são: afastamento dos profissionais dos grupos de risco, isolamento domiciliar de profissionais com sintomas de gripe ou com suspeita de infecção; intensificação das medidas de higienização e fornecimento de álcool gel nos escritórios, postos de atendimento e principalmente nas praças de pedágio; divulgação de campanhas educativas e informativas, seguindo orientações das autoridades sanitárias; adoção de regime de teletrabalho (“home office”) para todos os profissionais enquadrados; adoção de turnos de trabalho e uso de máscaras de proteção para os profissionais não afastados ou em home office; suspensão de viagens não essenciais; suspensão de eventos e reuniões presenciais; disponibilização de ferramentas e incentivo para realização de reuniões por meio de videoconferência.

Apesar de já ter ocorrido a reabertura de diversas atividades, bem como a retomada gradual do tráfego, ainda não é possível dimensionar por quanto tempo a Companhia sofrerá os reflexos da pandemia, que inevitavelmente estão impactando a economia mundial. No entanto, a Companhia adotou medidas imediatas para compensar o impacto da queda da receita no fluxo de caixa e garantir a manutenção de suas operações no curto prazo.

As principais medidas que reduziram o impacto no fluxo de caixa foram:

- a) Em face do acordo ora firmado, o BNDES e a Concebra acordaram em suspender o pagamento das parcelas de principal e dos juros remuneratórios do Subcredito A do contrato por seis (06) meses, no período compreendido entre maio de 2020 e outubro de 2020, sem alteração do termo final do prazo de amortização e sem alteração da taxa de juros.

Concebra - Concessionária das Rodovias Centrais do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias—Continuação
30 de setembro de 2020

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

- b) Adoção das possibilidades concedidas pela União em razão da pandemia nos âmbitos tributário, previdenciário e trabalhista, como: a postergação de pagamento dos tributos sobre a receita (PIS e COFINS) e do INSS patronal dos meses de março, abril e maio para o segundo semestre de 2020, conforme Portarias 139/2020 e 245/2020 do Ministério da Economia; parcelamento dos saldos de FGTS de março, abril e maio de 2020 em até seis meses a partir do mês de julho, conforme MP 27/2020. Da mesma forma a postergação dos recolhimentos relativos as verbas de fiscalização da ANTT (Resolução nº 5.892/2020).

Registramos que as medidas em (a) e (b) acima, não representam de forma alguma dispensa de pagamento, isenção ou anistia. Os pagamentos não realizados no período específico, deverão ser quitados ainda no exercício de 2020, acrescido de juros, portanto, traz um alívio temporário ao caixa, mas com um custo adicional, não previsto no orçamento da Companhia. Importante mencionar que 41% das receitas de pedágio são recebidas à vista e as tarifas dos usuários que utilizam os sistemas de cobrança automática são repassadas às concessionárias pelas Administradoras de Meios de Pagamentos - AMAPs, que são detentoras do risco de inadimplência dos usuários. Desta forma, não foram identificados riscos relacionados aos recebíveis.

Os contratos de concessão possuem garantia de reequilíbrio econômico-financeiro no caso de pandemia e, portanto, as perdas de receitas e consequentes alterações no fluxo de caixa durante o período da crise serão compensadas pelas formas previstas em cada contrato por análise e definição em conjunto ao Poder Concedente, podendo ser aumento de tarifa, redução de investimentos, prorrogação do prazo de concessão, dentre outros. O direito do reequilíbrio foi corroborado pelo Parecer nº 261/2020 da AGU – Advocacia Geral da União. Até o momento não é possível estimar a dimensão dos impactos, uma vez que a crise decorrente da pandemia ainda está ocorrendo no país, porém a Companhia tomará as devidas providências assim que for encerrado o Estado de Calamidade Pública.

A Administração da Companhia entende que as medidas que estão sendo tomadas para compensar a queda de arrecadação no fluxo de caixa em função da pandemia, cujo o valor apurado até a presente data foi na ordem de -10,06%, são efetivas e suficientes para garantir a continuidade de seus negócios no curto prazo. Importante ressaltar que a Administração tem enviado os maiores esforços para preservação de emprego e manutenção da renda e permanece em contínua avaliação de medidas adicionais que possam ser implementadas a fim de garantir a saúde e segurança dos profissionais e usuários, bem como para garantir o caixa necessário para manutenção da operação da Companhia. Entretanto, importante destacar que a Companhia espera que a Agência Reguladora, no âmbito do Contrato de Concessão, assegure as condições mínimas de tarifa necessárias ao cumprimento das obrigações básicas da Concessionária.

Entretanto, importante destacar que a Companhia espera que a Agência Reguladora e câmara arbitral, no âmbito do Contrato de Concessão, assegurem as condições mínimas de tarifa necessárias ao cumprimento das obrigações básicas da Concessionária.

Concebra - Concessionária das Rodovias Centrais do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias—Continuação

30 de setembro de 2020

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

2. Base para a preparação e apresentação das Informações Contábeis Intermediárias

As Informações Contábeis intermediárias foram aprovadas pelo conselho de administração em 16 de novembro de 2020.

2.1. Declaração de conformidade

As Informações Contábeis intermediárias da Companhia foram elaboradas tomando como base nas práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas internacionais de relatório financeiro (“IFRS”) emitidos pelo *International Accounting Standards Board* (“IASB”) e interpretações emitidas pelo *International Financial Reporting Interpretations Committee* (“IFRIC”), implantados no Brasil através do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”) e suas interpretações técnicas (“ICPC”) e orientações (“OCPC”), aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”).

Todas as informações relevantes próprias das Informações Contábeis intermediárias e somente, elas estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas na gestão das operações da Companhia.

2.2. Base de elaboração

As Informações Contábeis intermediárias foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos.

2.3. Moeda funcional e conversão de saldos e transações em moeda estrangeira

As Informações Contábeis intermediárias foram preparadas e estão apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia.

2.4. Principais políticas contábeis e uso de estimativas e julgamentos

As políticas contábeis e estimativas relevantes da Companhia estão apresentadas nas notas explicativas relacionadas a cada item divulgado nestas Informações Contábeis intermediárias.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a Companhia faz o uso de estimativas e de julgamentos, com base nas informações disponíveis, bem como adota premissas que impactam os valores divulgados das receitas, despesas, ativos e passivos, e as divulgações de passivos contingentes. As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

Concebra - Concessionária das Rodovias Centrais do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias—Continuação

30 de setembro de 2020

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

2.5. Normas, alterações e interpretações

Normas emitidas, mas ainda não vigentes

Não foram identificadas novas normas e alterações emitidas e que não estavam em vigor em 30 de setembro de 2020 que possam apresentar impactos nas informações contábeis intermediárias dos períodos subsequentes.

Não há outras normas, alterações e interpretações que não estão em vigor que a Companhia espera ter um impacto material decorrente de sua aplicação em suas informações trimestrais.

3. Disponibilidades

a) Caixa e equivalentes de caixa

	Indexador	30/09/2020	31/12/2019
Disponibilidades (i)		3.957	1.454
Aplicações financeiras (ii)	60% a 100% do CDI	16.835	22.296
		20.792	23.750

b) Reserva Conta Vinculada

	30/09/2020	31/12/2019
Banco Conta Vinculada (iii)	5.884	-
	5.884	-

Os R\$ 20.792 apurados como disponibilidade em 30/09/2020 se compõem da seguinte forma, (i) R\$ 3.957 relativo ao fluxo corrente de caixa da companhia e destinado a fazer frente as obrigações (custeio) de curto prazo (30d) e (ii) R\$ 16.835 relativo a saldo de caixa, resultado do stand still do BNDES e da paralisação dos Investimentos frente a queda da tarifa de pedágio. Caso a tarifa de pedágio não seja reestabelecida, esse saldo de caixa será consumido no custeio da companhia nos meses subsequentes.

Encontram-se no item (i), tanto em 31 de dezembro de 2019 como em 30 de setembro de 2020, os recursos relativos a montantes custodiados pela transportadora de valores (valores em trânsito).

Os valores registrados em (b) Conta Vinculada de R\$ 5.884, representa recursos indisponíveis, depositados na conta dívida (escrow account) junto ao Santander (Banco Administrador) e serão utilizados exclusivamente na amortização da dívida com o BNDES, tão logo seja suspenso o stand still.

4. Clientes e operações a receber

	30/09/2020	31/12/2019
Arrecadação pedágio (i)		
Vale pedágio	409	672
Pedágio eletrônico	11.809	14.690
Outras contas a receber	563	-
	12.781	15.362

(i) Os recursos referem-se a operações a receber de cartões de pedágio, denominados como moeda eletrônica. O prazo médio de recebimento é de 30 dias, havendo a possibilidade de antecipação conforme necessidade da Companhia, mediante taxa de desconto acordada com as operadoras.

Concebra - Concessionária das Rodovias Centrais do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias—Continuação
30 de setembro de 2020

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

Conforme mencionado na nota explicativa nº 1, não foram identificados riscos adicionais nos recebíveis em decorrência da pandemia da Covid-19, tendo em vista que os créditos de pedágio, principal fonte de recursos da Companhia, são repassados à concessionária pelas Administradoras de Meios de Pagamentos – AMAPs.

5. Adiantamentos diversos

	30/09/2020	31/12/2019
Adiantamentos a fornecedores	4.606	3.472
Adiantamentos a funcionários	203	148
	4.809	3.620

Concebra - Concessionária das Rodovias Centrais do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias—Continuação

30 de setembro de 2020

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

6. Partes relacionadas

As transações com partes relacionadas foram praticadas em condições e prazos semelhantes aos de mercado, respeitando a política de compras estipulada pela Companhia, e seus principais saldos e valores estão descritos a seguir:

Partes relacionadas	30/09/2020		31/12/2019	
	Adiantamentos	Contas a pagar	Adiantamentos	Contas a pagar
Construtora Triunfo S.A. (i)	45.529	-	45.947	-
Rio Guaíba Serviços Rodoviários Ltda. (ii)	-	-	-	396
TPI - Triunfo Participações e Investimentos S.A. (iii)	-	10.921	-	17.521
	45.529	10.921	45.947	17.917

- i. Valores referentes a fornecimento de serviços e adiantamentos conforme previsto no contrato de empreitada integral, a preço global, para obras, serviços e fornecimentos necessários ao desempenho dos itens de trabalhos iniciais, recuperação e manutenção e ampliação de capacidade e melhorias constantes no Programa de Exploração da Rodovia (PER) do Contrato de Concessão firmado entre a ANTT e a Companhia. O contrato possui valor total de R\$3.600.000, com previsão de adiantamentos na ordem de 5% do montante total. O contrato possui o prazo de vigência de cinco anos. A Construtora Triunfo S.A. e a Controladora da Companhia estão sob controle comum. A operação está coberta por carta de garantia fidejussória emitida pela THC – Triunfo Holding de Construções Ltda., controladora direta da Construtora Triunfo S.A.
- ii. Valores referentes à aquisição de seis caminhões utilizados na operação da Companhia. A Rio Guaíba e a Companhia possuem a Triunfo como controladora em comum.
- iii. Valores referentes a: (a) créditos de prejuízo fiscal e base negativa de Contribuição Social cedidos pela Triunfo para abatimento dos saldos de parcelamentos de impostos, no valor de R\$19.921, líquido do desconto da adesão, conforme contrato de Cessão de crédito firmado entre as partes; e (b) valores relacionados a serviços compartilhados de acordo com rateio dos gastos incorridos comuns às partes relacionadas da holding, incluindo gastos com a estrutura administrativa do grupo e outras despesas compartilhadas.

Concebra - Concessionária das Rodovias Centrais do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias—Continuação

30 de setembro de 2020

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

7. Intangível

	Intangível em serviço	Provisão para manutenção	Total
Saldo em 31/12/2018 (reapresentado)	1.529.145	68.954	1.598.099
Construções/aquisições	30.765	-	30.765
Compensações	(4.626)	-	(4.626)
Transferência	(3.170)	-	(3.170)
Saldo em 31/12/2019	1.552.114	68.954	1.621.068
Construções/aquisições	16.792	-	16.792
Baixas	-2.393	-	(2.393)
Transferência	(0)	-	(0)
Saldo em 30/09/2020	1.566.513	68.954	1.635.467
Saldo em 31/12/2018 (reapresentado)	(100.054)	(3.635)	(103.689)
Amortização	(46.268)	(1.542)	(47.810)
Saldo em 31/12/2019	(146.322)	(5.177)	(151.499)
Amortização	(32.430)	(1.103)	(33.533)
Baixas	411	-	411
Saldo em 30/09/2020	(178.341)	(6.280)	(184.621)
Valor residual líquido			
Saldo em 31/12/2019	1.405.792	63.777	1.469.569
Saldo em 30/09/2020	1.388.172	62.674	1.450.846

- (i) Para atendimento à norma, CPC 27 – Imobilizado a Companhia realizou uma revisão de seus ativos havendo reclassificação para o imobilizado. O valor é representado pelas naturezas de móveis e utensílios, computadores e veículos com essa característica

Concebra - Concessionária das Rodovias Centrais do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias—Continuação

30 de setembro de 2020

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

O ativo intangível em serviço está assim representado:

	Instalações, edificações e dependências	Pistas, acostamentos e acessos	Canteiro central, faixa de domínio	Drenagem e obras de arte correntes	Sistemas e infraestrutura de rádio comunicação	Sinalização	Outros ativos em serviço	Total
Saldo em 31/12/2018 (reapresentado)	619.041	630.328	62.870	60.747	16.519	33.736	105.904	1.529.145
Construções/aquisições	94.044	-	-	722	5.150	-	-	99.916
Transferência/baixas	0	(30.684)	(4.509)	0	0	(24)	(41.730)	(76.947)
Saldo em 31/12/2019	713.085	599.644	58.361	61.469	21.669	33.712	64.174	1.552.114
Construções/aquisições	7.791	3.809	1.702	906	458	-	2.127	16.792
Baixas	(1.522)	-	-	-	-	-	(871)	(2.393)
Transferência	(4.111)	4.281	-	5	51	-	(225)	0
Saldo em 30/09/2020	715.243	607.733	60.063	62.379	22.178	33.712	65.206	1.566.513
Saldo em 31/12/2018 (reapresentado)	(46.825)	(29.890)	(4.817)	(4.565)	(1.123)	(2.553)	(10.281)	(100.054)
Amortização	(21.257)	(17.875)	(1.740)	(1.832)	(646)	(1.005)	(1.913)	(46.268)
Saldo em 31/12/2019	(68.082)	(47.765)	(6.557)	(6.397)	(1.769)	(3.558)	(12.194)	(146.322)
Amortização	(14.807)	(12.581)	(1.243)	(1.291)	(459)	(698)	(1.349)	(32.430)
Baixas	411	-	-	-	-	-	-	411
Saldo em 30/09/2020	(82.478)	(60.346)	(7.800)	(7.688)	(2.228)	(4.256)	(13.543)	(178.341)
Valor residual líquido								
Saldo em 31/12/2019	645.003	551.879	51.804	55.072	19.900	30.154	51.980	1.405.792
Saldo em 30/09/2020	632.765	547.387	52.263	54.691	19.950	29.456	51.663	1.388.172

Concebra - Concessionária das Rodovias Centrais do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias—Continuação
30 de setembro de 2020

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

Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados ao custo no momento do seu reconhecimento inicial. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados ao custo, menos amortização acumulada e perdas acumuladas de valor recuperável.

Os ativos relacionados à concessão pública são reconhecidos quando o operador recebe o direito de cobrar um valor dos usuários pelo serviço público prestado. Nesta circunstância, a receita da concessionária está condicionada ao uso do ativo e a concessionária é detentora do risco de que o fluxo de caixa gerado pelos usuários do serviço não seja suficiente para recuperar o investimento.

As construções efetuadas durante a concessão são entregues (vendas) ao poder concedente em contrapartida de ativos intangíveis representando o direito de cobrar dos usuários pelo serviço público a ser prestado, e a receita é subsequentemente gerada pelo serviço prestado aos usuários.

O critério definido para amortização do ativo intangível é com base na curva de tráfego projetada até o final do prazo de concessão, desta forma, entende-se que a receita e a amortização do intangível estão alinhadas pelo prazo de concessão.

Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

Os intangíveis têm vida útil definida e estão sujeitos a análise de *impairment* anual. A administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável.

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 valor recuperável de um ativo é definido como sendo o menor entre o valor contábil e o valor em uso. O cálculo do valor em uso é baseado no modelo de fluxo de caixa descontado. Os fluxos de caixa derivam do orçamento para 2020 e no plano de negócios de longo prazo 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 os recebimentos de caixa futuros esperados e à taxa de crescimento utilizada para fins de extrapolação. Para 31 de dezembro de 2019, o resultado apurado no teste de *impairment* foi superior ao saldo contábil de ativo intangível, não havendo perdas por desvalorização a serem contabilizadas no exercício.

Perda por impactos da COVID-19

Não foram identificados riscos adicionais de recuperabilidade de ativos em decorrência da pandemia da Covid-19, conforme mencionado na nota explicativa nº 1, uma vez que os contratos de concessão possuem garantia de reequilíbrio econômico-financeiro no caso de eventos extraordinários, como a pandemia.

Concebra - Concessionária das Rodovias Centrais do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias—Continuação

30 de setembro de 2020

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

Juros capitalizados

Como a Companhia tomou emprestados recursos específicos para obter um ativo qualificável particular, os custos dos empréstimos e financiamentos são diretamente atribuíveis ao ativo qualificável que podem ser identificados prontamente. Dessa forma, a Companhia determinou o montante dos custos dos empréstimos e financiamentos elegíveis à capitalização como sendo aqueles efetivamente incorridos sobre tais empréstimos e financiamentos, menos qualquer receita financeira decorrente de investimentos temporários dos recursos tomados. As taxas utilizadas referem-se às mesmas dos empréstimos tomados, divulgadas na nota explicativa nº 08.

As referidas capitalizações tiveram início em julho de 2014. No período findo em 30 de setembro de 2020, o saldo capitalizado, líquido de amortização acumulada é de R\$118.088.

8. Empréstimos e financiamentos

<u>Banco</u>	<u>Garantia</u>	<u>Indexador</u>	<u>Vencimento</u>	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
BNDES-Subcrédito A	Aval controladora e recebíveis	TLP+2%a.a.	Dez/2025	803.088	790.498
BNDES-Subcrédito B	Aval controladora e recebíveis	TLP+2%a.a.	Dez/2025	321.235	320.728
				1.124.323	1.111.226
Circulante				84.852	100.583
NãoCirculante				1.039.471	1.010.643

Os empréstimos e financiamentos estão atualizados pelos juros e encargos financeiros, determinados no contrato, incorridos até a data das demonstrações contábeis.

Custos de empréstimos diretamente relacionados com a aquisição, construção ou produção de um ativo que necessariamente requer um tempo significativo para ser concluído para fins de uso ou venda são capitalizados como parte do custo do correspondente ativo. Todos os demais custos de empréstimos são registrados em despesa no período em que são incorridos.

Em 23 de dezembro de 2019, a Companhia, reafirmando seu compromisso com o usuário, assinou junto ao BNDES o instrumento de confissão e reescalonamento do passivo decorrente do contrato de financiamento nº 14.2.0495.1 de 15/07/2014 (Empréstimo ponte), com interveniência (aval) da TPI – Triunfo Participações e investimentos S.A. O novo formato da negociação prevê a quitação de dívida total (atualizada até a data de seu reescalonamento) de R\$1.111.265, sendo que (i) R\$792.348 (parcela denominada Subcrédito A) serão pagos pela Concebra em 72 parcelas, mais uma parcela única com vencimento em 15/12/2025, a ser quitada com aporte da controladora, e (ii) a diferença, de R\$318.917 (denominada Subcrédito B), correspondente aos encargos moratórios do Empréstimo ponte, será perdoadada. O novo indexador aplicável será TLP + 2% a.a..

Concebra - Concessionária das Rodovias Centrais do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias—Continuação
30 de setembro de 2020

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

Conforme previsto no contrato de reescalonamento, o valor do Subcrédito B terá seu pagamento dispensado anualmente pelo BNDES a partir de 31 de dezembro de 2020 até 31 de dezembro de 2024, na proporção do saldo efetivamente amortizado do Subcrédito A. O saldo residual do Subcrédito B também será perdoado na quitação do Subcrédito A, na data de vencimento (31 de dezembro de 2025) ou a qualquer momento em uma eventual liquidação antecipada.

Para garantir o pagamento das 72 parcelas do Subcrédito A, a Concebra alienou fiduciariamente ao BNDES direitos creditórios representativos de 27% de seu faturamento bruto mensal, devendo as receitas originadas do contrato de concessão serem depositadas diretamente em conta centralizadora aberta especificamente para esse fim. Na prática, as receitas de pedágio e acessórias auferidas pela Companhia serão diretamente depositadas na conta centralizadora e, ao final de cada mês, 27% do saldo será diretamente transferido para o BNDES para pagamento do Subcrédito A, sendo que apenas o saldo residual poderá ser utilizado pela Concessionária para quitar seus custos, despesas e tributos, correntes e extraordinários.

A despeito da confirmação acima a respeito do perdão do Subcrédito B e, ainda, da alteração de indexador, da forma e prazo de pagamento da dívida, da garantia etc., o BNDES fez constar do contrato que essas alterações não representam uma novação da dívida, de modo que não restaram totalmente atendidos os requisitos da liquidação, cancelamento ou expiração do prazo para o desconhecimento de um passivo financeiro, na forma do item 3.3.1 do Pronunciamento Técnico CPC-48. Houve, como se esclareceu acima, alterações muito significativas, mas que não atendem à literalidade da norma. Da mesma forma, não restou plenamente caracterizada a aplicação da regra do item 3.3.2 do mesmo CPC-48 (substituição dos instrumentos de dívida por outro substancialmente diferente), por conta da natureza (jurídica) condicional do perdão anual do Subcrédito B e das exigências específicas do item B.3.3.6 para sua aplicação, a despeito de, na prática, os benefícios obtidos terem sido substanciais.

Com o objetivo de divulgar todas as informações disponíveis para qualquer intérprete das presentes demonstrações contábeis, foi estimado o valor da dívida considerando o perdão de parte dos encargos moratórios, que na opinião da Administração da Companhia reflete de maneira mais apropriada os termos do reescalonamento e o montante que de fato espera-se ter desembolso para quitação do saldo devedor.

O valor estimado de perdão de encargos moratórios do BNDES foi apurado com base nos seguintes critérios: (i) cálculo dos saldos devedores de 2020 a 2024 pelos juros previstos no contrato de reescalonamento; (ii) reconhecimento da amortização que ocorrerá com a retenção de 27% das receitas de pedágio e, por conseguinte, do saldo a ser perdoado do Subcrédito B, o qual, ao final, (iii) foi descontado a valor presente pela taxa de 6,12% a.a., que representa o custo atual do financiamento. A partir de tal fluxo, conclui-se que a Companhia deixará de pagar o equivalente a R\$152.439 na data dessas demonstrações contábeis, sendo o montante de R\$955.527 o valor da dívida que a Companhia entende como mais adequado para avaliação da situação patrimonial.

A estimativa das parcelas a serem perdoadas referentes aos encargos moratórios (Subcrédito B) estão apresentadas abaixo por período de vencimento.

Concebra - Concessionária das Rodovias Centrais do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias—Continuação
30 de setembro de 2020

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

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Total
Valor futuro (Subcrédito B)	7.073	43.554	43.501	43.500	43.502	246.454	427.584
(-) Ajuste a valor presente	(212)	(3.772)	(6.090)	(8.276)	(10.341)	(69.565)	(98.256)
Perdão dos encargos moratórios em 30/09/2020	6.861	39.782	37.411	35.224	33.161	176.889	329.328

Vale ressaltar, ainda, que no caso de quitação antecipada do Subcrédito A, o saldo do Subcrédito B terá o pagamento integralmente dispensado. Assim, o valor da dívida, para fins de análise de valor de liquidação, em 30 de setembro de 2020 seria equivalente apenas ao saldo de Subcrédito A, que monta R\$803.088. Em setembro de 2020, tendo em vista o cenário econômico e a crise causada pela pandemia da Covid-19, foi assinado em caráter emergencial, a suspensão temporária de pagamentos de principal e juros compensatórios, com capitalização no saldo devedor através do aditivo nº1 junto ao BNDES concedendo um standstill de 6 meses, no período compreendido entre maio de 2020 e outubro de 2020, sem alteração do termo final do prazo de amortização e sem alteração da taxa de juros.

9. Obrigações fiscais

	30/09/2020	31/12/2019
ISS a recolher	14.648	15.084
PIS/COFINS - Faturamento	773	1.132
PIS/COFINS/CSLL - Terceiros	102	110
IRRF/INSS - Terceiros	333	182
IRPJ	-	2.528
CSLL	-	915
Parcelamentos	4.084	-
	19.940	19.950
	16.701	7.683
Circulante		
Não circulante	3.239	12.267

Em decorrência da pandemia da Covid-19, conforme mencionado na nota explicativa nº 1, foram adotadas medidas de postergação de pagamento dos tributos federais sobre a receita (PIS e COFINS) referentes aos meses de março, abril e maio de 2020, conforme Portarias 139/2020 e 245/2020, a fim de compensar o imediato efeito da crise no fluxo de caixa da Companhia.

10. Provisão para manutenção

Pelo desgaste derivado do uso da infraestrutura, a partir da data de transição para a adoção da ICPC 01, é registrada provisão, com base na melhor estimativa de gasto para liquidar a obrigação presente na data do balanço, em contrapartida de despesa do período para manutenção e recomposição da infraestrutura a um nível especificado de operacionalidade prevista no contrato de concessão. O passivo é progressivamente registrado e acumulado para fazer face aos pagamentos a serem feitos durante a execução das obras de recomposição da infraestrutura em data futura, observados os dispositivos do CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes.

Concebra - Concessionária das Rodovias Centrais do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias—Continuação
30 de setembro de 2020

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

A Companhia registrou provisão para manutenção relativa ao ano de 2021 a 2024, descontado pela taxa WACC de 7,53% a.a. conforme quadro abaixo:

	<u>30/09/2020</u>
Pavimentação de pistas, acostamentos e acessos	201.330
Canteiro central/faixa de domínio	718
Obras de arte especiais	3.874
Terraplenagem e estruturas de contenção	533
Drenagem/obras de arte correntes	12.546
Sinalização	37.603
Outros	30.564
	<u>287.168</u>

Após o início das atividades de cobrança de pedágio, a Companhia iniciou o reconhecimento da provisão para manutenção sobre as obras já entregues.

No ano de 2020 não houve adições ou baixas dessa provisão, uma vez que a Companhia está reavaliando a estimativa mais adequada em virtude da mudança de cenário econômico do país e do desequilíbrio contratual sofrido pela Concessionária nos primeiros anos de concessão. Adicionalmente, para o exercício de 2020, também está sendo avaliada a revisão dos saldos contábeis de provisão de manutenção no âmbito da devolução amigável (relicitação), após aprovação do pedido da Companhia pelos órgãos competentes, a fim de identificar a forma mais fidedigna de apresentação dessas obrigações nas demonstrações financeiras.

11. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019 é representado por 380.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

b) Resultado por ação

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

Não há instrumentos ou acordos para a emissão de ações ordinárias e, conseqüentemente, não há evento que possa diluir os dividendos atribuíveis às ações da Companhia.

O quadro abaixo apresenta os dados de resultado e ações utilizados no cálculo do prejuízo básico e diluído por ação:

	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>
Numerador		
Resultado atribuído aos detentores de ações ordinárias	(23.537)	(133.603)
Denominador		
Média ponderada de ações ordinárias em circulação – básico e diluído	380.000.000	380.000.000
Prejuízo por ação básico e diluído (em R\$)	(0,066)	(0,352)

Concebra - Concessionária das Rodovias Centrais do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias—Continuação

30 de setembro de 2020

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

c) Adiantamento para futuro aumento de capital

A Companhia recebeu recursos no montante de R\$ 49.710 da acionista TPI - Triunfo Participações e Investimentos S.A. ("Triunfo") a título de adiantamento para futuro aumento de capital totalizando o montante de R\$ 49.710 até 30 de setembro de 2020 (R\$49.710 até 31 de dezembro de 2019), com objetivo de convertê-lo em capital social e, portanto, sem possibilidade de devolução.

12. Receitas operacionais, líquidas

	Trimestre atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do atual período 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual trimestre do período anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do período anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
Receitas:				
Receita de pedágios	65.047	237.922	101.529	283.716
Receita de construção	8.973	15.288	9.366	13.125
	74.020	253.210	110.895	296.841
Impostos sobre faturamento:				
(-) PIS sobre faturamento	(423)	(1.547)	(660)	(1.844)
(-) COFINS sobre faturamento	(1.952)	(7.138)	(3.046)	(8.512)
(-) ISS sobre serviços prestados	(3.253)	(11.896)	(5.077)	(14.164)
	(5.628)	(20.581)	(8.783)	(24.520)
Receita operacional líquida	68.394	232.629	102.112	272.321

A Companhia registrou receita de construção no montante de R\$ 8.973 (R\$ 9.366 em 2019) dos ativos da concessão medidos e realizados no período encerrado em 30 de setembro de 2020 que contempla aproximadamente 2,6%, a título de margem, sobre os custos de construção incorridos no ano.

Impactos COVID-19

O impacto da pandemia observado entre março/2020 e julho/2020 foi de -10,06%. Importante esclarecer que a partir de julho de 2020, observamos um fator indução de tráfego, promovido pela redução da tarifa, dessa forma, impedindo uma apuração exclusivamente da COVID, a partir de JUL/20. Por outro lado, acreditamos que os -10,06% observados de queda, não poderão mais ser recuperados em períodos subsequentes (tráfego futuro) sendo este, portanto, o impacto absoluto da COVID nesse período sobre a Arrecadação da Concessionária. Convém ainda lembrar que a Pandemia também trouxe impactos nos custos da companhia, sendo que até o fechamento desse relatório, superávamos R\$ 600mil.



Fonte: Apuração Concebra

Concebra - Concessionária das Rodovias Centrais do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias—Continuação
30 de setembro de 2020

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

13. Custos dos serviços prestados e de construção

	Trimestre atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do atual período 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual trimestre do período anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do período anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
Duplicação de pista e pavimentação ^(a)	-	-	(7.777)	(8.619)
Edificações operacionais	-	-	(1.003)	(3.816)
Rocada e poda vegetal	(241)	(786)	(179)	(787)
Folha de pagamento	(10.913)	(33.847)	(12.577)	(33.740)
Elementos de sinalização e proteção	-	-	-	(17)
Projetos	-	-	(11)	(36)
Seguros	(61)	(192)	(66)	(188)
Sistema de infraestrutura telefônica e comunicação	-	-	(19)	(232)
Serviços tomados ^(b)	(31.224)	(87.075)	(24.658)	(66.664)
Custos contratuais ^(c)	(3.958)	(11.963)	(3.851)	(13.464)
Amortização	(11.584)	(31.879)	(10.942)	(31.840)
Provisão para manutenção	-	-	(8.126)	(24.377)
Outros ^(d)	(15.000)	(33.156)	(6.012)	(18.892)
	(72.982)	(198.899)	(75.221)	(202.672)
Custo de construção	(9)	(14.900)	(9.227)	(12.891)
Custos dos serviços prestados	(72.990)	(183.999)	(65.994)	(189.781)

(a) Em 2020 não ocorreram custos de duplicação e pavimentação devido à paralisação das obras, conforme já mencionado na nota explicativa nº 1.

(b) Substancialmente composto por serviços de reparo da rodovia, conservação e manutenção e socorro médico.

(c) Substancialmente composto por gastos relativos a seguro relacionado a obra, verbas (ANTT) de fiscalização, aparelhamento e prevenção de acidentes.

(d) Substancialmente composto por serviços e materiais necessários para a prestação do serviço, tais como gastos com a manutenção da frota de veículos e radares, energia elétrica e comunicação de dados.

14. Despesas administrativas

	Trimestre atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do atual período 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual trimestre do período anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do período anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
Prestadores de serviços (*)	(2.489)	(5.380)	(6.266)	(7.540)
Materiais, equipamentos e veículos	(119)	(301)	(151)	(621)
Despesas gerais (**)	(801)	(4.481)	(848)	(5.909)
	(3.410)	(10.162)	(7.265)	(14.070)

(*) substancialmente composta por gastos com consultorias jurídicas e empresariais.

(**) substancialmente composta por gastos com rateio de despesas compartilhadas da controladora e gastos fixos como água, energia e internet.

15. Remuneração dos administradores

O Conselho de Administração é composto por quatro membros. Os membros da diretoria executiva não possuem ações da Companhia.

	Trimestre atual 01/07/2020 a 30/09/2020	Acumulado do atual período 01/01/2020 a 30/09/2020	Igual trimestre do período anterior 01/07/2019 a 30/09/2019	Acumulado do período anterior 01/01/2019 a 30/09/2019
Diretoria e conselho	(158)	(473)	(152)	(795)
Encargos e benefícios	(25)	(75)	(24)	(152)
	(183)	(548)	(176)	(947)

Concebra - Concessionária das Rodovias Centrais do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias—Continuação

30 de setembro de 2020

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

16. Resultado financeiro, líquido

O resultado financeiro líquido, em 30 de setembro de 2020 e 2019, está assim composto:

	Trimestre atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do atual período 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual trimestre do período anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do período anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
Receitas financeiras:				
Descontos obtidos	11	14	-	1
Rendimento sobre aplicações financeiras	77	406	142	381
Perdão de Dívida – BNDES (i)	232	15.326	-	-
	321	15.746	142	382
Despesas financeiras:				
Juros sobre financiamento	(17.273)	(53.945)	(55.075)	(153.633)
Multa sobre obrigações contratuais	(689)	(689)	-	-
Juros sobre obrigações com fornecedores	(98)	(313)	(149)	(532)
Juros e multas sobre obrigações fiscais	(93)	(73)	(214)	(725)
Despesas bancárias	(88)	(300)	(115)	(328)
AVP Provisão de manutenção (ii)	-	-	(4.265)	(12.794)
AVP sobre direitos de uso - intangível	-	(166)	(238)	(813)
Juros diversos	(2)	(7)	(74)	(135)
	(18.242)	(55.492)	(60.130)	(168.960)
	(17.921)	(39.746)	(59.988)	(168.578)

- (i) Valor refere-se a perdão da dívida do Subcrédito B do BNDES, proporcional à amortização realizada no Subcrédito A, conforme nota explicativa nº 8. O reconhecimento é realizado de acordo com a competência e a formalização do perdão ocorrerá anualmente conforme contrato de reescalonamento da dívida.
- (ii) Conforme nota explicativa nº 10 – Provisão para manutenção não foram constituídas novas provisões em 2020, consequentemente não houve efeitos de AVP sobre a provisão.

17. Imposto de renda e contribuição social diferidos

i) Ativo

Ativo	30/09/2020	31/12/2019
Imposto de renda e contribuição social		
Prejuízos fiscais e base negativa	95.677	79.179
Provisão para manutenção	76.327	75.953
Perdão Encargos Moratórios BNDES	30.373	35.584
Diferenças temporárias	5.609	3.175
	207.986	193.891

ii) Passivo

Passivo	30/09/2020	31/12/2019
Imposto de renda e contribuição social		
Custos de empréstimos	35.492	36.110
Margem de construção	12.920	12.878
Amortização Linear x Curva trafego	38.693	34.424
	87.105	83.412

Concebra - Concessionária das Rodovias Centrais do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias—Continuação
30 de setembro de 2020

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

Os valores dos ativos fiscais diferidos sobre prejuízo fiscal, base negativa de contribuição social e diferenças temporárias, que poderão ser compensados com lucros tributáveis futuros, limitados a 30% do lucro tributável do ano, serão realizados pela Companhia em um prazo não superior a 10 anos, considerando as melhores estimativas da Administração.

Segue expectativa de realização, considerando o saldo líquido:

	<u>Compensações (R\$)</u>
2020	9.780
2021	9.711
2022	14.678
2023	18.696
2024	15.179
Entre 2025 e 2026	27.633
	<u>95.677</u>

a) Resultados do ano

O demonstrativo da apuração da despesa de imposto de renda e contribuição social registrada no resultado está demonstrada abaixo:

	<u>30/09/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Resultado antes dos tributos sobre o lucro	(33.939)	(86.278)
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal nominal combinada de 34%	11.539	29.335
IRPJ/CSLL sobre itens de adições (exclusões):		
Margem de construção (diferença temporária)	-	32
Provisão para manutenção	-	(8.425)
Constituição do imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças permanentes	(1.136)	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos sobre prejuízo fiscal	-	(24.288)
Outras adições e exclusões (provisões)	-	3.181
Imposto de renda e contribuição social sobre o resultado do ano	10.403	29.440
Alíquota efetiva	31%	34%

18. Provisões para demandas judiciais

A Companhia está sujeita a questionamentos de natureza fiscal, trabalhista e cível no curso normal de suas operações. As contingências conhecidas são periodicamente analisadas, levando em consideração a opinião de seus consultores jurídicos, a natureza dos processos e a experiência histórica em decisões semelhantes, tendo sido constituída provisão em 30 de setembro de 2020 no montante de R\$11.095 (R\$5.965 em 31 de dezembro de 2019).

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Trabalhista (a)	2.659	1.522
Cível (b)	5.513	1.954
Tributárias (c)	2.923	2.489
	<u>11.095</u>	<u>5.965</u>

- As principais causas trabalhistas têm origem em solicitações de horas extras, horas *in itinere*, adicional de salubridade e periculosidade, responsabilidade subsidiária e vínculo empregatício;
- As principais causas cíveis têm origem em solicitações de ressarcimento dos usuários quanto a sinistros ocorridos na faixa de domínio nas rodovias e em execução de títulos;
- Referente a liminar para exclusão dos valores de ISS da receita bruta na base de cálculo do PIS e COFINS e ISSQN.

Concebra - Concessionária das Rodovias Centrais do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias—Continuação
30 de setembro de 2020

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

Em 30 de setembro de 2020, encontram-se em andamento processos administrativos no âmbito regulatório junto ao órgão regulador (ANTT) relativos a ; pedido de ressarcimento da Empresa de Planejamento e Logística S.A (EPL) no montante de R\$ 5.670 relativo a estudos ambientais realizados e o auto de infração referente à não contratação/renovação do seguro garantia no montante de R\$ 4.500, ambos considerados pelos consultores jurídicos da Companhia com risco de perda possível quando forem discutidos na esfera judicial. Ambos os temas fazem parte do processo arbitral protocolado pela Concessionária junto a CCI (Câmara de Comércio Internacional).

19. Cobertura de seguros

As apólices possuem renovações anuais, sendo consideradas suficientes pela Administração da Companhia para cobrir os riscos inerentes de todas as suas atividades, inclusive seguros do tipo “*all risks*” para danos materiais, cobrindo perda, destruição ou dano de todos os bens que integram a concessão, de acordo com os padrões internacionais para empreendimentos dessa natureza, nas seguintes modalidades: riscos de construção, projetistas, maquinários e equipamentos de obra, danos patrimoniais, avarias de máquinas e perda de receitas, cujas etapas e respectivas coberturas de seguro e prazo de vigência, estão abaixo relacionadas:

Marcos contratuais	Limite Máximo Indenizável (LMI)-R\$	Prazo de vigência
Risco de responsabilidade civil	10.000.000	Mar/20 a mar/21
Risco de engenharia – Manutenção e Conservação	10.000.000	Mar/20 a mar/21
Perda de receita por danos materiais	20.000.000	Mar/20 a mar/21

Em 31 de março de 2018 houve o término da vigência da apólice de seguro para garantir a execução das obras de ampliação, conservação, manutenção e operação da rodovia. Pelo descumprimento da obrigação de contratar ou manter atualizadas as apólices de seguro, a ANTT poderá aplicar penalidades, conforme regulamentação. No trimestre findo em 30 de junho de 2018 a ANTT notificou a Companhia e abriu processo administrativo para cobrança de multa pela não renovação da apólice de responsabilidade operacional conforme preconiza o contrato.

O risco de perda dessa causa, avaliado pela a Administração da Companhia e assessores jurídicos, foi determinado como expectativa de perda possível, conforme divulgado na nota explicativa nº 18. A Administração entende que esse risco está minimizado com o pleito de revisão quinquenal protocolado junto a ANTT. A solução que trará a revisão quinquenal, com um novo cronograma de obras, será, a medida em que for consenso entre as partes (Concebra e ANTT), subsídio fundamental para a recontração do Seguro Garantia.

Concebra - Concessionária das Rodovias Centrais do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias—Continuação

30 de setembro de 2020

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

20. Compromissos com a concessão

De acordo com o programa nacional de concessão de rodovias, a Concebra assumiu as rodovias com a previsão de realizar investimentos significativos nos primeiros cinco anos da concessão. Com a anuência da ANTT, a Companhia também assumiu novos compromissos de investimentos como desvio de tráfego dentro do perímetro da cidade de Goiânia - GO (contorno de Goiânia), acesso ao aeroporto de Goiânia, dentre outros investimentos demonstrados abaixo em valores nominais:

Os principais investimentos decorrentes da concessão são:

- (i) Duplicação de rodovia e implantação de retornos em nível e desnível;
- (ii) Construção de postos de pesagem (fixos e móveis), postos de serviços de atendimento aos usuários;
- (iii) Implantação e melhoria de acessos, trevos, alças, passarelas para travessia de pedestre, dispositivos de entroncamentos e readequação de intersecções.

O cumprimento dos compromissos com a concessão, projetados de acordo com o contrato inicial, previstos para o exercício de 2020 vem sendo realizados parcialmente. Isso ocorreu devido as mudanças de política econômica por parte do governo federal que culminou pelo não financiamento das obras como inicialmente era previsto pelas cartas de apoio dos bancos públicos. na nota 01 – Contexto Operacional.

Os compromissos previstos no contrato de concessão relativos à verba de fiscalização, perfazem o seguinte montante (valores nominais):

Ano	Verba de fiscalização
2020	13.423
2021 até 2044	236.273
	<u>249.696</u>

21. Objetivo e políticas para gestão de risco financeiro

Instrumentos financeiros

A Companhia classifica os instrumentos financeiros de acordo com a finalidade para qual foram adquiridos, e determina a classificação no reconhecimento inicial conforme as seguintes categorias:

i) Ativos financeiros

Ativos financeiros são reconhecidos inicialmente ao valor justo, acrescidos, no caso de investimentos não designados a valor justo por meio do resultado, dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à aquisição do ativo financeiro.

Concebra - Concessionária das Rodovias Centrais do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias—Continuação

30 de setembro de 2020

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

A mensuração subsequente de ativos financeiros depende da sua classificação, que pode ser da seguinte forma:

Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado

Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado incluem ativos financeiros mantidos para negociação e ativos financeiros designados no reconhecimento inicial a valor justo por meio do resultado. Esta categoria inclui instrumentos financeiros derivativos que não satisfazemos critérios para a contabilização de *hedge*. São apresentados no balanço patrimonial a valor justo, com os correspondentes ganhos ou perdas reconhecidas na demonstração do resultado. Em 30 de setembro de 2020 e em 31 de dezembro de 2019 não há saldo de ativos financeiros a valor justo.

Recebíveis

São ativos financeiros não derivativos, com recebimentos fixos ou determináveis, que não cotados em um mercado ativo. Após a mensuração inicial, esses ativos financeiros são contabilizados ao custo amortizado, utilizando o método de juros efetivo, menos perda por redução ao valor recuperável. Em 30 de setembro de 2020 e em 31 de dezembro de 2019 esses ativos estão basicamente representados pelo saldo de contas a receber de clientes.

j) Passivos financeiros

Passivos financeiros são inicialmente reconhecidos a valor justo e, no caso de empréstimos e financiamentos, são acrescidos do custo da transação diretamente relacionado.

Passivos financeiros a valor justo por meio do resultado

Passivos financeiros designados ao seu valor justo em seu reconhecimento inicial (*fair value option*):

- O IAS 39 permite que uma entidade designe um passivo financeiro ao valor justo por meio do resultado em seu reconhecimento inicial, quando:
- A aplicação do *fair value option* reduz ou elimina um descasamento contábil que ocorreria caso a mensuração dos ativos e passivos financeiros fosse realizado em separado com bases diferentes.

Empréstimos e financiamentos

Após reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos sujeitos a juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetivos. Ganhos e perdas são reconhecidos na demonstração do resultado no momento da baixa dos passivos, bem como durante o processo de amortização pelo método da taxa de juros efetivos. Em 30 de setembro de 2020 e em 31 de dezembro de 2019, são representados pelos saldos demonstrados nas rubricas de empréstimos e financiamentos.

Concebra - Concessionária das Rodovias Centrais do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias—Continuação

30 de setembro de 2020

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

Gestão de riscos

A Companhia está exposta a risco de mercado, de crédito e de liquidez. O Conselho de Administração é responsável por supervisionar a gestão destes riscos.

Risco de mercado

O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado. Os preços de mercado englobam três tipos de risco: risco de taxa de juros, risco cambial e risco de preço que pode ser relativo às tarifas de pedágio e no valor das suas ações. A Companhia não tem importações ou exportações de insumos ou serviços e não apresenta em 30 de setembro de 2020 ativos ou passivos em moeda estrangeira, consequentemente não apresentando exposição a riscos cambiais. A Companhia não tem ações negociadas em mercado.

Instrumentos financeiros afetados pelo risco de mercado incluem empréstimos e financiamentos e aplicações financeiras.

a) *Risco de taxas de juros*

Esse risco advém da possibilidade da Companhia vir a incorrer em perdas por conta de flutuações nas taxas de juros que aumentem as suas despesas financeiras relativas a empréstimos, financiamentos, ou reduzir o ganho com suas aplicações. A Companhia monitora continuamente a volatilidade das taxas de mercado.

b) *Risco de preço e valor de mercado*

A estrutura tarifária planejada nas praças de pedágio é regulada pelo poder concedente (ANTT - Agência Nacional de Transportes Terrestres) que permite manter o equilíbrio econômico-financeiro do contrato.

c) *Risco regulatório*

Desconsideramos quaisquer eventos de iniciativa do Governo Federal que possam afetar a continuidade da exploração da rodovia ou mesmo o equilíbrio econômico-financeiro da Companhia. Em relação a um possível ato político que implique no rompimento da relação contratual, consideramos de probabilidade remota.

A Companhia, segundo pesquisas de opinião, goza de aceitação e satisfação perante o público em geral e não se encontra em processo de medida judicial que possa vir a prejudicar suas atividades.

Quanto a eventos provocados pela natureza, entendemos que o trajeto da rodovia, em sua maioria plano e distante de acidentes geográficos potencialmente prejudiciais, não apresenta grandes riscos ao andamento dos trabalhos de reforma e ampliação. Importante ressaltar, por outro lado, que a Companhia se encontra coberta com apólice de seguros para todos os efeitos.

Concebra - Concessionária das Rodovias Centrais do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias—Continuação

30 de setembro de 2020

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

d) *Risco de crédito*

O risco de crédito é o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato específico, o que levaria ao prejuízo financeiro. A Companhia está exposta ao risco de crédito em suas atividades operacionais (principalmente com relação a contas a receber), incluindo depósitos em bancos e instituições financeiras e outros instrumentos financeiros.

O risco de crédito de saldos com bancos e instituições financeiras é administrado pela tesouraria da Companhia de acordo com a política por esta estabelecida. O limite de crédito das contrapartes é aprovado pelo Conselho de Administração da Companhia para cada operação financeira realizada pela Companhia. Esse procedimento foi estabelecido a fim de minimizar a concentração de riscos e, assim mitigar o prejuízo financeiro no caso de potencial falência de uma contraparte.

e) *Risco de liquidez*

A Companhia acompanha o risco de escassez de recursos por meio de uma ferramenta de planejamento de liquidez.

f) *Hierarquia de valor justo*

Os diferentes níveis são definidos como segue:

- Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos e idênticos;
- Nível 2: *inputs*, exceto preços cotados, incluídas no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços);
- Nível 3: premissas, para o ativo ou passivo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

Os instrumentos financeiros da Companhia são registrados pelo valor justo (Nível 1), utilizando um método de avaliação, conforme CPC 40 – Instrumentos Financeiros – Evidenciação.

Gestão do capital

O objetivo principal da Administração de capital da Companhia é assegurar que este mantenha uma classificação de crédito forte e uma razão de capital livre de problemas a fim de apoiar os negócios e maximizar o valor ao acionista.

A Companhia administra a estrutura do capital e a ajusta considerando as mudanças nas condições econômicas.

Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Companhia pode ajustar o pagamento de dividendos aos acionistas, devolver o capital ou emitir novas ações.

Concebra - Concessionária das Rodovias Centrais do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias—Continuação

30 de setembro de 2020

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

Análise de sensibilidade

O passivo financeiro da Companhia está atrelado majoritariamente ao contrato firmado junto ao BNDES que possui taxa fixa de 2% a.a. acrescida da TLP.

Os CPC's 39, 40 e 48, dispõem sobre a apresentação de informações sobre instrumentos financeiros, em nota explicativa específica, e sobre a divulgação do quadro demonstrativo de análise de sensibilidade.

Com a finalidade de verificar a sensibilidade dos indexadores nas dívidas ao qual a Companhia está exposta na data-base de 30 de setembro de 2020, foram estimados 3 (três) cenários distintos, considerando o volume de financiamento total. Com base nestes montantes consolidados em 30 de setembro de 2020, definimos o cenário provável para os próximos 12 meses (Cenário I). A partir do Cenário I (Provável), simulamos acréscimo de 25% (Cenário II) e 50% (Cenário III) sobre as projeções dos índices de correção de cada contrato.

Para cada cenário foi calculada a despesa financeira bruta não levando em consideração a incidência de tributos bem como o fluxo de vencimentos dos contratos programados. A data-base utilizada foi 30 de setembro de 2020, projetando os índices de correção para os próximos 12 meses e avaliando a sensibilidade em cada cenário.

Os cenários de exposição dos instrumentos financeiros indexados à taxa de juros foram montados, apurando-se o impacto nas despesas financeiras nos próximos 12 meses, conforme segue:

Risco	Cenário provável I	Cenário II	Cenário III
Aplicações – CDI + 2,5%	18.861	18.861	18.861
Receita financeira projetada	662	828	993
Variação	-	166	331
BNDES - TLP + 2% a.a.	1.100.845	1.100.845	1.100.845
Despesa financeira projetada	106.562	133.203	159.843
Variação	-	26.641	53.281

Os valores justos, demonstrados nos quadros acima, partem da posição de endividamento em 30 de setembro de 2020, porém não refletem uma previsão de realização devido ao dinamismo do mercado, constantemente monitorado pela Companhia.