

Concessionária das
Rodovias Integradas
do Sul S.A.

**Demonstrações Financeiras
Intermediárias Condensadas
Referentes ao Período Findo
em 30 de setembro de 2019**

Conteúdo

Relatório sobre a revisão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas	3
Balço patrimonial intermediário condensado	5
Demonstração intermediária condensada do resultado	6
Demonstração intermediária condensada do resultado abrangente	7
Demonstração intermediária condensada das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstração intermediária condensada dos fluxos de caixa – Método indireto	9
Demonstração intermediária condensada do valor adicionado	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas	11



KPMG Auditores Independentes
Avenida Carlos Gomes, 258 - 6º andar, salas 601 a 606 - Boa Vista
90480-000 - Porto Alegre/RS - Brasil
Caixa Postal 18511 - CEP 90480-000 - Porto Alegre/RS - Brasil
Telefone +55 (51) 3327-0200
kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Aos Acionistas e Administradores da
Concessionária das Rodovias Integradas do Sul S.A.
Porto Alegre – RS

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias condensadas da Concessionária das Rodovias Integradas do Sul S.A. (“Companhia”) em 30 de setembro de 2019, que compreendem o balanço patrimonial condensado em 30 de setembro de 2019 e as respectivas demonstrações condensadas do resultado, do resultado abrangente, para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, e as notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração e apresentação das demonstrações financeiras intermediárias condensadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias condensadas com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão (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). A revisão de demonstrações financeiras 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 brasileiras e internacionais de auditoria e, conseqüentemente, não nos permite 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

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias condensadas, em 30 de setembro de 2019, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária.



Outros Assuntos - Demonstração do valor adicionado

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia, cuja a apresentação não é requerida às companhias fechadas, apresentada como informação suplementar para fins de IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias condensadas.

Porto Alegre, 25 de novembro de 2020

KPMG Auditores Independentes
CRC SP-014428/F-7

Wagner Bottino
Contador CRC 1SP196907/O-7

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS INTEGRADAS DO SUL S.A.

Balanço patrimonial intermediário condensado

em 30 de setembro de 2019

(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	30/09/2019	31/12/2018	Passivo	Nota	30/09/2019	31/12/2018
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	6	1.349	301.653	Fornecedores	12	43.005	8.593
Aplicações financeiras	6	234.797	-	Fornecedores - partes relacionadas	9	1.023	-
Aplicações financeiras - conta reserva	6	-	8.255	Imposto de renda e contribuição social		12.073	194
Contas a receber	7	5.667	-	Impostos e contribuições a recolher		1.777	26
Tributos a recuperar		2.804	59	Obrigações sociais e trabalhistas		5.749	-
Adiantamento a fornecedores		400	-	Dividendos a pagar		82	82
Despesas antecipadas e outros		1.473	651	Outras contas a pagar		893	-
Total do ativo circulante		246.490	310.618	Total do passivo circulante		64.602	8.895
Não circulante				Não circulante			
Realizável a longo prazo				Obrigações sociais e trabalhistas		812	-
Impostos diferidos	8b	1.460	17	Total do passivo não circulante		812	-
		1.460	17	Patrimônio líquido			
Imobilizado	10	44.204	1.905	Capital social	13	311.627	311.627
Intangível	11	54.421	8.246	Reservas de lucros		264	264
Intangível em construção	11	70.703	-	Lucros acumulados		39.973	-
Total do ativo não circulante		170.788	10.168	Total do patrimônio líquido		351.864	311.891
Total do ativo		417.278	320.786	Total do passivo e patrimônio líquido		417.278	320.786

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS INTEGRADAS DO SUL S.A.
 Demonstração financeira intermediária condensada do resultado
 para o período de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2019
 (Em milhares de Reais)

	Nota	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2019 a 30/09/2019
Receita operacional líquida	14	108.292	204.201
Custos dos serviços prestados			
Custo de construção		(69.306)	(104.444)
Serviços		(7.458)	(14.308)
Custo com pessoal		(4.894)	(11.234)
Outros		(4.415)	(10.873)
Materiais, equipamentos e veículos		(1.625)	(3.265)
Depreciação e amortização	10 e 11	(302)	(314)
		<u>(88.000)</u>	<u>(144.438)</u>
Lucro bruto		<u>20.292</u>	<u>59.763</u>
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas			
Despesas com pessoal		(3.337)	(7.192)
Serviços		(2.357)	(3.301)
Outros		(258)	(534)
Campanhas publicitárias e eventos, feiras e informativos		(1)	(1)
Materiais, equipamentos e veículos		(103)	(280)
Depreciação e amortização	10 e 11	(2)	(3)
Gastos com viagens e estadias		(110)	(601)
		<u>(6.168)</u>	<u>(11.912)</u>
Outras resultados operacionais		<u>(27)</u>	<u>106</u>
Resultado antes do resultado financeiro		14.097	47.957
Resultado financeiro	15	3.958	12.589
Lucro operacional antes do imposto de renda e da contribuição social		<u>18.055</u>	<u>60.546</u>
Imposto de renda e contribuição social - correntes e diferidos	8	<u>(6.125)</u>	<u>(20.573)</u>
Lucro líquido do período		<u><u>11.930</u></u>	<u><u>39.973</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS INTEGRADAS DO SUL S.A.
Demonstração financeira intermediária condensada do resultado abrangente
para o período de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2019
(Em milhares de Reais)

	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2019 a 30/09/2019
Lucro líquido do período	11.930	39.973
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do período	<u>11.930</u>	<u>39.973</u>

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS INTEGRADAS DO SUL S.A.
 Demonstração financeira intermediária condensada das mutações do patrimônio líquido
 para o período findo em 30 de setembro de 2019
 (Em milhares de Reais)

	<u>Capital social</u>		<u>Reservas de lucros</u>			<u>Total</u>
	<u>Subscrito</u>	<u>A integralizar</u>	<u>Legal</u>	<u>Retenção de lucros</u>	<u>Lucros acumulados</u>	
Saldos em 1º de janeiro de 2019	1.166.778	(855.151)	18	246	-	311.891
Lucro líquido do período	-	-	-	-	39.973	39.973
Saldos em 30 de setembro de 2019	<u>1.166.778</u>	<u>(855.151)</u>	<u>18</u>	<u>246</u>	<u>39.973</u>	<u>351.864</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS INTEGRADAS DO SUL S.A.
 Demonstração financeira intermediária condensada dos fluxos de caixa – Método indireto
 para o período findo em 30 de setembro de 2019
 (Em milhares de Reais)

	<u>30/09/2019</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais	
Lucro líquido do período	39.973
Ajustes por:	
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(1.443)
Depreciação e amortização	317
Baixa do ativo imobilizado	51
	<u>38.898</u>
Variação nos ativos e passivos	
Aumento dos ativos	
Contas a receber	(5.667)
Tributos a recuperar	(2.745)
Adiantamento a fornecedores	(400)
Despesas antecipadas e outras	(822)
Aumento (redução) dos passivos	
Fornecedores	22.241
Fornecedores - partes relacionadas	1.023
Obrigações sociais e trabalhistas	6.561
Impostos e contribuições a recolher	24.962
Pagamentos com imposto de renda e contribuição social	(11.332)
Outras contas a pagar	893
	<u>73.612</u>
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	<u>73.612</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos	
Aquisição de ativo imobilizado	(35.235)
Adições ao ativo intangível	(112.139)
Aplicações financeiras líquidas de resgate	(226.542)
	<u>(373.916)</u>
Caixa líquido usado nas atividades de investimento	<u>(373.916)</u>
Redução do caixa e equivalentes de caixa	<u>(300.304)</u>
Demonstração da redução do caixa e equivalentes de caixa	
No início do período	301.653
No final do período	1.349
	<u>(300.304)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS INTEGRADAS DO SUL S.A.
 Demonstração financeira intermediária condensada do valor adicionado
 para o período findo em 30 de setembro de 2019
 (Em milhares de Reais)

	Nota	<u>30/09/2019</u>
Receitas		
Receita de pedágio	14	109.206
Receita de construção	14	104.444
Receitas acessórias	14	14
Insumos adquiridos de terceiros		
Custo de construção		(104.444)
Custos dos serviços prestados		(28.088)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros		<u>(4.555)</u>
Valor adicionado bruto		<u>76.577</u>
Depreciação e amortização		(317)
Valor adicionado líquido gerado pela Companhia		<u>76.260</u>
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas financeiras	15	<u>12.685</u>
Valor adicionado total a distribuir		<u><u>88.945</u></u>
Distribuição do valor adicionado		
Empregados		
Remuneração direta		(12.533)
Benefícios		(3.196)
FGTS		(574)
Outras		(115)
Tributos		
Federais		(26.600)
Estaduais		(44)
Municipais		(5.464)
Remuneração de capitais de terceiros		
Juros		(74)
Aluguéis		(372)
Remuneração de capitais próprios		
Lucros retidos do período		<u>(39.973)</u>
		<u><u>(88.945)</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS INTEGRADAS DO SUL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2019
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

a) Constituição e objeto:

A Companhia é uma sociedade anônima domiciliada no Brasil, constituída de acordo com as leis brasileiras. A sede está localizada na Avenida Paraná, nº 2435, Bairro Navegantes, na cidade de Porto Alegre, estado do Rio Grande do Sul.

A Companhia tem por objetivo exclusivo realizar, sob o regime de concessão até 13 de fevereiro de 2049, a exploração das Rodovia de Integração do Sul, composto pelas rodovias BR-101/290/386/448/RS, no trecho da BR-101/RS, entre a divisa SC/RS até o entroncamento com a BR-290 (Osório); da BR-290/RS, no entroncamento com a BR-101(A) (Osório) até o km 98,1; da BR-386, no entroncamento com a BR-285/377(B) (para Passo Fundo) até o entroncamento com a BR-470/116(A) (Canoas); e da BR-448, no entroncamento com a BR-116/RS-118 até o entroncamento com a BR-290/116 (Porto Alegre), sendo responsável pela administração de 473,4 km, compreendendo a exploração da infraestrutura e prestação de serviço público de recuperação, operação, manutenção, monitoração, conservação, implantação de melhorias, ampliação de capacidade e manutenção do nível de serviço do Sistema Rodoviário, nos termos do contrato de concessão 01/2019 celebrado com a Agência Nacional de Transportes Terrestres - ANTT.

A Companhia foi constituída em 21 de novembro de 2018 e iniciou suas operações em 15 de fevereiro de 2019.

2. Principais práticas contábeis

Neste período de nove meses não ocorreram mudanças nas principais políticas e práticas contábeis e, portanto, mantêm-se a consistência de aplicação dos procedimentos divulgados nas notas explicativas às demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2018, exceto pela adoção, a partir de 1º de janeiro de 2019, do Pronunciamento CPC 06 (R2).

O CPC 06 (R2) substituiu as normas de arrendamento existentes, incluindo o CPC 06 Operações de Arrendamento Mercantil e o ICPC 03 Aspectos Complementares das Operações de Arrendamento Mercantil.

O CPC 06 (R2) introduziu um modelo único de contabilização de arrendamentos no balanço patrimonial para arrendatários. Um arrendatário reconhece um ativo de direito de uso que representa o seu direito de utilizar o ativo arrendado e um passivo de arrendamento que representa a sua obrigação de efetuar pagamentos do arrendamento. Isenções estão disponíveis para arrendamentos de curto prazo e itens de baixo valor.

A Companhia não identificou impactos em suas demonstrações financeiras intermediárias condensadas do período findo em 30 de setembro de 2019 e em 1º de janeiro de 2019 em função da adoção do CPC 06 (R2).

3. Apresentação das demonstrações financeiras intermediárias condensadas (também referidas como "demonstrações financeiras intermediárias")

Estas demonstrações financeiras intermediárias condensadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com base nas disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, nos Pronunciamentos, Orientações e Interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC") e especificamente o CPC 21 (R1) – Demonstrações Intermediárias.

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS INTEGRADAS DO SUL S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2019
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Estas demonstrações financeiras intermediárias condensadas, devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2018.

A Administração afirma que todas as informações relevantes próprias das informações financeiras intermediárias estão divulgadas, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas por ela na sua gestão.

Em 25 de novembro de 2020, foi autorizada pelo Conselho de Administração da Companhia a emissão destas demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

4. Determinação dos valores justos

Neste período de nove meses não ocorreram mudanças nos critérios de determinação dos valores justos.

5. Gerenciamento de riscos financeiros

Neste período de nove meses não ocorreram mudanças no gerenciamento de riscos financeiros.

6. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Caixa e bancos	1.349	18
Aplicações financeiras		
Fundos de investimentos e CDB	-	301.635
Total - Caixa e equivalentes de caixa	<u>1.349</u>	<u>301.653</u>
	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Aplicações financeiras		
Conta reserva	-	8.255
Fundos de investimentos e CDB	234.797	-
Total - Aplicações financeiras	<u>234.797</u>	<u>8.255</u>

As aplicações financeiras foram remuneradas à taxa de 99,96% do CDI, equivalente a 6,20% ao ano (99,84 % do CDI, equivalente a 6,39% ao ano, em média, em 31 de dezembro de 2018).

7. Contas a receber

	<u>30/09/2019</u>
Circulante	
Receitas acessórias (a)	13
Pedágio eletrônico (b)	5.654
	<u>5.667</u>

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS INTEGRADAS DO SUL S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2019
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Idade de vencimento dos títulos

	<u>30/09/2019</u>
Crédito a vencer	5.664
Créditos vencidos até 60 dias	<u>3</u>
	<u>5.667</u>

- (a) Créditos de receitas acessórias (principalmente ocupação de faixa de domínio e locação de painéis publicitários) previstas no contrato de concessão; e
- (b) Créditos a receber decorrentes dos serviços prestados aos usuários, relativos às tarifas de pedágio que serão repassadas à concessionária e créditos a receber decorrentes de vale pedágio.

8. Imposto de renda e contribuição social

a. Conciliação do imposto de renda e contribuição social - correntes e diferidos

A conciliação do imposto de renda e contribuição social registrada no resultado é demonstrada a seguir:

	<u>01/07/2019 a 30/09/2019</u>	<u>01/01/2019 a 30/09/2019</u>
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	18.055	60.546
Alíquota nominal	<u>34%</u>	<u>34%</u>
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	(6.139)	(20.586)
Efeito tributário das adições e exclusões permanentes		
Despesas indedutíveis	(11)	(13)
Remuneração variável de dirigentes estatutários	(46)	(106)
Incentivos relativos ao imposto de renda	65	115
Outros ajustes tributários	<u>6</u>	<u>17</u>
Despesa de imposto de renda e contribuição social	<u>(6.125)</u>	<u>(20.573)</u>
Impostos correntes	(6.877)	(22.016)
Impostos diferidos	752	1.443
	<u>(6.125)</u>	<u>(20.573)</u>
Alíquota efetiva do imposto	<u>33,92%</u>	<u>33,98%</u>

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS INTEGRADAS DO SUL S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2019
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b. Impostos diferidos

O imposto de renda e da contribuição social diferidos têm a seguinte origem:

	31/12/2018	Reconhecido no resultado	30/09/2019	
			Valor líquido	Ativo fiscal diferido
Provisão para participação nos resultados (PLR)	-	1.023	1.023	1.023
Operação assistida	17	365	382	382
Outros	-	55	55	55
Imposto diferido líquido ativo	17	1.443	1.460	1.460

9. Partes relacionadas

Os saldos de ativos e passivos em 30 de setembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018, assim como as transações que influenciaram os resultados dos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2019, relativos às operações com partes relacionadas decorrem de transações entre a Companhia, suas controladoras, profissionais chave da administração e outras partes relacionadas.

	Transações		Saldos
	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2019 a 30/09/2019	30/09/2019
			Passivo
	Despesas / custos com serviços prestados	Despesas / custos com serviços prestados	Fornecedores
Controladora			
CCR	870 (a)	1.160 (a)	272 (a)
CPC	1.337 (b)	1.783 (b)	673 (b)
Outras partes relacionadas			
Cor	-	-	18 (c)
ViaOeste	-	-	4 (c)
RodoAnel Oeste	-	-	2 (c)
Metrô Bahia	-	-	18 (c)
SPVias	-	-	13 (c)
MSVia	-	-	20 (c)
ViaMobilidade	-	-	3 (c)
Total	2.207	2.943	1.023

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS INTEGRADAS DO SUL S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2019
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Despesas com profissionais chaves da administração

	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2019 a 30/09/2019
Remuneração: (d)		
Benefícios de curto prazo - remuneração fixa	398	1.177
Outros benefícios:		
Seguro de vida	1	2
	<u>399</u>	<u>1.179</u>

Saldos a pagar aos profissionais chave da administração

	30/09/2019
Remuneração dos administradores (d)	120

Na Assembleia Geral Ordinária (AGO) realizada em 24 de abril de 2019, foi fixada a remuneração anual dos membros do conselho de administração e diretoria da Companhia de até R\$ 3.900, incluindo salário, benefícios, remuneração variável e contribuição para seguridade social.

- (a) Contrato de prestação de serviços de gestão administrativa nas áreas de contabilidade, assessoria jurídica, suprimentos, tesouraria e recursos humanos executados pela CCR - Divisão Actua, cujo vencimento se dá no mês seguinte ao do faturamento;
- (b) Contrato de prestação exclusiva de serviços de administração de obras de investimentos, conservação, serviços de informática e manutenção, cujos valores são liquidados mensalmente no 1º dia do mês seguinte ao do faturamento;
- (c) Refere-se a encargos de folha de pagamento relativo à transferência de colaboradores; e
- (d) Contempla valor total de remuneração fixa e variável atribuível aos membros da administração e diretoria.

10. Imobilizado

	Taxa média anual de depreciação %	31/12/2018	30/09/2019		
		Saldo inicial	Adições	Baixas	Transferências (a)
Valor de custo					
Móveis e utensílios		-	-	-	105
Máquinas e equipamentos		-	-	-	3
Veículos		-	-	(53)	6.017
Imobilizado em andamento		1.905	43.140	-	(6.685)
Total custo		<u>1.905</u>	<u>43.140</u>	<u>(53)</u>	<u>(560)</u>
Valor de depreciação					
Móveis e utensílios	10	-	(4)	-	-
Veículos	24	-	(226)	2	-
Total depreciação		-	(230)	2	-
Total geral		<u>1.905</u>	<u>42.910</u>	<u>(51)</u>	<u>(560)</u>

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS INTEGRADAS DO SUL S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2019
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>	
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adições</u>	<u>Saldo final</u>
Valor de custo			
Imobilizado em andamento	-	1.905	1.905
Total custo	<u>-</u>	<u>1.905</u>	<u>1.905</u>

(a) Reclassificação do ativo imobilizado para o intangível.

11. Intangível e intangível em construção

	<u>31/12/2018</u>	<u>30/09/2019</u>		
Taxa média anual de amortização %	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adições</u>	<u>Transferências (a)</u>	<u>Saldo final</u>
Valor de custo				
Direitos de exploração da infraestrutura concedida	-	-	53.780	53.780
Direitos de uso de sistemas informatizados	-	-	3	3
Direitos de uso de sistemas informatizados em andamento	-	168	557	725
Intangível	<u>-</u>	<u>168</u>	<u>54.340</u>	<u>54.508</u>
Intangível em construção	<u>8.246</u>	<u>116.237</u>	<u>(53.780)</u>	<u>70.703</u>
Total custo	<u>8.246</u>	<u>116.405</u>	<u>560</u>	<u>125.211</u>
Valor de amortização				
Direitos de exploração da infraestrutura concedida	(b)	-	(87)	(87)
Total amortização		<u>-</u>	<u>(87)</u>	<u>(87)</u>
Total geral		<u>8.246</u>	<u>116.318</u>	<u>125.124</u>

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>	
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adições</u>	<u>Saldo final</u>
Valor de custo			
Direitos de exploração da infraestrutura concedida	-	8.246	8.246
Intangível	<u>-</u>	<u>8.246</u>	<u>8.246</u>

(a) Reclassificação do ativo imobilizado para o intangível; e

(b) Amortização pela curva de benefício econômico.

12. Fornecedores

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Fornecedores e prestadores de serviços nacionais (a)	27.344	8.593
Cauções e retenções contratuais	3.490	-
	<u>30.834</u>	<u>8.593</u>

(a) Os saldos referem-se principalmente aos fornecedores de serviços, materiais e equipamentos relacionados a obras de melhorias, manutenção e conservação.

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS INTEGRADAS DO SUL S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2019
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Patrimônio Líquido

a. Capital social

Em 21 de novembro de 2018, ocorreu a constituição da Companhia com capital social, no montante de R\$ 10 mediante a emissão de 10.000 de ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, no preço de emissão de R\$ 1,00 cada, totalmente subscritas e integralizadas.

Em 06 de dezembro de 2018, foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária, o aumento de capital da Companhia, no valor de R\$ 1.166.768, mediante a emissão de 1.166.767.867 de novas ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, sendo R\$ 311.617 integralizadas em 28 de dezembro de 2018 e R\$ 855.151 a serem integralizadas até o dia 18 de fevereiro de 2020, passando o capital social da Companhia a ser de R\$ 1.166.778 com sua única acionista, a Companhia de Participações em Concessões (“CPC”).

14. Receitas operacionais

	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2019 a 30/09/2019
Receitas de pedágio	42.665	109.206
Receitas de construção (ICPC 01 R1)	69.306	104.444
Receitas acessórias	14	14
Receita bruta	111.985	213.664
Impostos sobre receitas	(3.693)	(9.461)
Abatimentos	-	(2)
Deduções das receitas brutas	(3.693)	(9.463)
Receita operacional líquida	108.292	204.201

15. Resultado financeiro

	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2019 a 30/09/2019
Despesas financeiras		
Taxa e outras despesas financeiras	(30)	(96)
	<u>(30)</u>	<u>(96)</u>
Receitas financeiras		
Rendimento sobre aplicações financeiras	3.967	12.654
Juros e outras receitas financeiras	21	31
	<u>3.988</u>	<u>12.685</u>
Resultado financeiro líquido	3.958	12.589

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS INTEGRADAS DO SUL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2019
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Instrumentos Financeiros

A política de contratação de instrumentos financeiros, os métodos e premissas adotados na determinação dos valores justos, bem como os critérios de seus registros e classificações hierárquicas são os mesmos divulgados nas notas explicativas das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2018.

Todas as operações com instrumentos financeiros da Companhia estão reconhecidas nas demonstrações financeiras da Companhia, conforme o quadro a seguir:

Instrumentos financeiros por categoria

	<u>30/09/2019</u>			<u>31/12/2018</u>	
	Valor justo através do resultado	Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado	Passivo financeiro mensurado ao custo amortizado	Valor justo através do resultado	Passivo financeiro mensurado ao custo amortizado
Ativos					
Caixa e bancos	1.349	-	-	18	-
Aplicações financeiras	234.797	-	-	301.635	-
Aplicações financeiras - conta reserva	-	-	-	8.255	-
Contas a receber	-	5.667	-	-	-
Passivos					
Fornecedores e outras contas a pagar	-	-	(31.727)	-	(8.593)
Fornecedores - partes relacionadas	-	-	(1.023)	-	-
Dividendos a pagar	-	-	(82)	-	(82)
	<u>236.146</u>	<u>5.667</u>	<u>(32.832)</u>	<u>309.908</u>	<u>(8.675)</u>

Os seguintes métodos e premissas foram adotados na determinação do valor justo:

- **Caixa e bancos, aplicações financeiras e aplicações financeiras vinculadas - conta reserva** - Os saldos em caixa e bancos têm seus valores justos idênticos aos saldos contábeis. As aplicações financeiras em fundos de investimentos estão valorizadas pelo valor da cota do fundo na data das demonstrações financeiras, que corresponde ao seu valor justo. As aplicações financeiras em CDBs (Certificado de Depósito Bancário) e instrumentos similares possuem liquidez diária com recompra na “curva do papel” e, portanto, a Companhia entende que seu valor justo corresponde ao seu valor contábil.
- **Contas a receber, fornecedores e outras contas a pagar, fornecedores – partes relacionadas e dividendos a pagar** - Os valores justos são próximos dos saldos contábeis, dado o curto prazo para liquidação das operações.

Hierarquia de valor justo

A Companhia possui os saldos abaixo de instrumentos financeiros avaliados pelo valor justo, os quais estão qualificados abaixo:

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Nível 2		
Aplicações financeiras	234.797	309.890

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS INTEGRADAS DO SUL S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2019
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os diferentes níveis foram definidos a seguir:

- Nível 1: preços negociados (sem ajustes) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos;
- Nível 2: *inputs*, diferentes dos preços negociados em mercados ativos incluídos no nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços); e
- Nível 3: premissas, para o ativo ou passivo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

Análise de sensibilidade

As análises de sensibilidade são estabelecidas com base em premissas e pressupostos em relação a eventos futuros. A Administração da Companhia revisa regularmente essas estimativas e premissas utilizadas nos cálculos. No entanto, a liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados devido à subjetividade inerente ao processo utilizado na preparação das análises.

Análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros

Abaixo estão demonstrados os valores resultantes das variações monetárias e de juros, no horizonte de 12 meses, ou seja, até 30 de setembro de 2020 ou até o vencimento final de cada operação, o que ocorrer primeiro.

Operação	Risco	Exposição em R\$ ⁽⁴⁾	Efeito em R\$ no resultado		
			Cenário provável	Cenário A 25%	Cenário B 50%
Aplicação financeira (Menkar II) ⁽³⁾	CDI ⁽²⁾	8.472	452	565	678
Aplicação financeira (CDB) ⁽³⁾	CDI ⁽²⁾	226.325	2.661	3.309	3.951
Total do efeito de ganho ou (perda)			3.113	3.874	4.629

As taxas de juros consideradas foram⁽¹⁾:

CDI ⁽²⁾	5,40%	6,75%	8,10%
--------------------	-------	-------	-------

(1) As taxas apresentadas acima serviram como base para o cálculo. As mesmas foram utilizadas nos 12 meses do cálculo;

No item (2) abaixo, está detalhada a premissa para obtenção da taxa do cenário provável:

(2) Refere-se à taxa de 30/09/2019, divulgada pela B3;

(3) Como o conceito é de dívida líquida, o cenário para se mensurar o impacto no caixa sobre as aplicações financeiras é o mesmo para o endividamento, ou seja, de aumento de taxas de juros. Neste cenário, as aplicações financeiras se beneficiam, pois são pós-fixadas; e

(4) Os cenários de estresse contemplam uma depreciação dos fatores de risco (CDI).

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS INTEGRADAS DO SUL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2019
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Provisão para riscos cíveis

A Companhia possui outros riscos relativos a questões cíveis, avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível, nos montantes indicados abaixo, para os quais nenhuma provisão foi constituída, tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não determinam sua contabilização.

	<u>30/09/2019</u>
Cíveis	<u>36</u>
	<u>36</u>

18. Demonstrações dos fluxos de caixa

- a. A Companhia classifica os juros pagos como atividade de financiamento, por entender que tal classificação melhor representa os fluxos de obtenção de recursos.
- b. Efeitos nas demonstrações em referência, que não afetaram o caixa no período findo em 30 de setembro de 2019. Caso as operações tivessem afetado o caixa, seriam apresentadas nas rubricas do fluxo de caixa abaixo:

	<u>30/09/2019</u>
Fornecedores	<u>12.171</u>
Efeito no caixa líquido das atividades operacionais	<u>12.171</u>
Aquisição de ativo imobilizado	(7.905)
Adições ao ativo intangível	<u>(4.266)</u>
Efeito no caixa líquido das atividades de investimento	<u>(12.171)</u>

19. Evento subsequente

• **Coronavírus**

Em 31 de janeiro de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) anunciou que o coronavírus (COVID-19) era uma emergência de saúde global, passando a ser considerado pandemia em anúncio feito pela OMS em 11 de março de 2020. A pandemia desencadeou decisões significativas de governos e entidades do setor privado, que aumentaram o grau de incerteza para os agentes econômicos e estão gerando impactos relevantes na Companhia.

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS INTEGRADAS DO SUL S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2019
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Conforme Comunicados ao Mercado divulgados semanalmente pela Controladora CCR S.A., verificou-se no período de 12 de março a 19 de novembro de 2020, e no período de 1º de janeiro a 19 de novembro de 2020, em comparação com mesmos períodos do ano anterior, os seguintes efeitos na demanda:

Veículos Equivalentes					
Realizado - 12/mar/2020 a 19/nov/2020			Realizado - 01/jan/2020 a 19/nov/2020		
vs			vs		
Realizado - 12/mar/2019 a 19/nov/2019			Realizado - 01/jan/2019 a 19/nov/2019		
Passeio	Comercial	Total	Passeio	Comercial	Total
64,4%	237,4%	139,2%	108,1%	266,9%	174,8%

Início de cobrança em 15/fev/2019(P2 e P3) e início em 09/fev/2020 nas demais praças (P1, P4, P5, P6 e P7).

Receita líquida de receita de construção

01/10/2020 a 31/10/2020	01/10/2019 a 31/10/2019	% Var.
33.350	13.814	141%

Início de cobrança em 15/fev/2019(P2 e P3) e início em 09/fev/2020 nas demais praças (P1, P4, P5, P6 e P7).

• **Dividendos**

Em 16 de dezembro de 2019, foi aprovado através da Assembleia Geral Extraordinária (AGE) o pagamento de dividendos intermediários à totalidade dos lucros apurados entre 1º de janeiro e 30 de setembro de 2019 no montante de R\$ 21.821, correspondente a R\$ 0,018 por ação. O pagamento dos dividendos foi realizado em 17 de dezembro de 2019.

A Administração da Companhia propôs a distribuição de dividendos adicionais no montante de R\$ 14.636, a serem aprovados na AGO de 2020.

Em 23 de abril de 2020, foi aprovado em Assembleia Geral Ordinária o pagamento de dividendos adicionais propostos no valor de R\$ 18.271, correspondentes a R\$ 0,01537444840 por ação, sendo R\$ 14.636 à conta do saldo dos “Dividendos Adicionais Propostos” e R\$ 3.635 à conta do saldo de “Reserva de Retenção de Lucros”. Os dividendos foram pagos em 23 de abril de 2020.

• **Juros sobre capital próprio**

Em 16 de dezembro de 2019, foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária o destaque dos juros sobre o capital próprio no valor de R\$ 18.153, relativo ao lucro do exercício, pagos em 17 de dezembro de 2019.

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS INTEGRADAS DO SUL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2019
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

• **Aumento de Capital**

Em 19 de dezembro de 2019, foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária e integralizado o aumento de capital da Companhia, no valor de R\$ 21.678, mediante a emissão de 21.678.329 de novas ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, integralizadas, passando o capital social da Companhia a ser de R\$ 1.188.456 com sua única acionista, a Companhia de Participações em Concessões (“CPC”).

• **Financiamento - ViaSul**

Em 27 de dezembro de 2019, foi assinado contrato de financiamento junto ao BNDES, no valor total de R\$ 1.235.198, subdividido em 4 subcréditos, com vencimento final em 15 de dezembro de 2043.

Sobre a dívida incide a taxa composta da variação acumulada do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo divulgado pelo IBGE (“IPCA”), Taxa de Longo Prazo (“TLP”) e o spread de 2,87% ao ano. Os juros serão pagos trimestralmente, para cada subcrédito, no seu respectivo período de carência e mensal, após a carência. O principal será pago conforme destacado na tabela a seguir, bem com as datas limites para desembolso do subcrédito.

Subcréditos	Valor	Disponibilização do subcrédito	Carência do principal	Amortização
A	75.347	até 30/06/2023	15/07/2023	246 parcelas
B	373.677	até 30/06/2026	15/07/2026	210 parcelas
C	305.191	até 30/06/2029	15/07/2029	174 parcelas
D	480.983	até 30/06/2032	15/07/2032	138 parcelas
	*	*	*	

Composição do Conselho de Administração

Eduardo Siqueira Moraes Camargo
Josiane Carvalho de Almeida
Érika Natsumi Matsumoto

Presidente
Conselheiro
Conselheiro

Composição da Diretoria

Fausto Camilotti
Guilherme Motta Gomes

Diretor Presidente
Diretor

Contador

Hélio Aurélio da Silva
CRC 1SP129452/O-3 “S” RS