

... continuação das Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e de 2018 (Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando de outra forma mencionado)

	Originalmente Apresentada 2018	Reclassificação 2018	Reapresentado 2018
Fornecedores	(2.497)	–	(2.497)
Fornecedores – partes relacionadas	190	–	190
Cauções contratuais de fornecedores	(2.361)	–	(2.361)
Obrigações sociais	(202)	–	(202)
Obrigações fiscais	598	–	598
Outras contas a pagar	1.700	–	1.700
Riscos cíveis, trabalhistas, fiscais e regulatórios	(9.169)	–	(9.169)
Pagamento de Juros	(35.766)	–	(35.766)
Caixa líquido utilizado pelas atividades operacionais	28.878	–	28.878

	2018	2018
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>		
Aquisições de itens do ativo imobilizado	(807)	–
Aquisições de itens do intangível	(116.288)	–
Aplicação financeira vinculada	(1.718)	–
Valor resgatado das aplicações vinculadas	886	–
Aplicação financeira	–	(1.708)
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento	(117.927)	(119.635)

	2018	2018
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>		
Pagamentos empréstimo – principal	(28.913)	–
Risco sacado	1.187	–
Aumento de Capital	116.500	–
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento	88.774	–

	2018	2018
<b>Redução do saldo de caixa e equivalentes de caixa</b>	(275)	(1.983)
<b>Caixa e equivalentes de caixa no início do período</b>	7.361	–
<b>Caixa e equivalentes de caixa no fim do período</b>	7.086	5.378

As reclassificações efetuadas não alteram o total dos ativos, o patrimônio líquido e o lucro líquido, bem como não impactam covenants.

	2019	2018
<b>5. Caixa e Equivalentes de Caixa</b>		

	2019	2018
<b>Estão representados por:</b>		
Caixa e contas bancárias	1.646	1.445
Aplicações financeiras (*)	4.007	3.933
Total	5.653	5.378

	2019	2018
<b>Aplicações financeiras</b>		
Fundos de investimentos (**)	6.476	1.708
Total	6.476	1.708

\* Cotas lastreadas em CDB, LFT e cotas de outros fundos de investimento lastreados por esses. \*\* Cotas lastreadas em NTN-B, NTN-F, LTN, LF e cotas de outros fundos de investimento lastreados por esses. Os recursos aplicados diretamente em títulos ou por meio de fundos de investimentos possuem liquidez imediata, estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor, e possuem remuneração equivalente a, na média, 97,1% do Certificado de Depósito Interbancário – CDI (98,35% em 31/12/2018). Todos os recursos aplicados são mantidos com a finalidade de atender as necessidades de liquidez da Sociedade.

	2019	2018
<b>6. Contas a Receber – Estão representados por:</b>		
Pedágio eletrônico a receber (*)	6.652	5.962
Cupons de pedágio a receber	222	322
Cartões de pedágio a receber	78	88
Receitas acessórias a receber	212	121
Outras receitas a receber	(1)	15
Total	7.163	6.508

(\*) Conforme nota explicativa nº 27.c. A Administração da Sociedade não identificou a necessidade de reconhecimento de provisão para perdas com recebíveis em 31/12/2019 e 31 de dezembro 2018. O prazo médio de vencimento é de 30 dias.

**7. Imposto de Renda e Contribuição Social** – a) Conciliação entre a taxa efetiva e nominal do imposto de renda e a contribuição social: A reconciliação entre a taxa efetiva e a taxa nominal do imposto de renda e da contribuição social nas demonstrações do resultado referentes aos exercícios findos em 31/12/2019 e de 2018 é como segue:

	2019	2018
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(83.886)	(87.112)
Alíquota vigente	34%	34%
Expectativa de imposto de renda e contribuição social, de acordo com a alíquota vigente	28.521	29.618
Ajustes para a alíquota efetiva:		
Outras diferenças permanentes	(127)	(37)
Total	28.394	29.581
Impostos diferidos não constituídos	(1.910)	1.910
Imposto contabilizado	30.304	27.671
Imposto de renda e contribuição social:		
Diferido	30.304	27.671

	2019	2018
b) Imposto de renda e contribuição social diferidos: Estão representados por:		
<b>Imposto de renda e contribuição social diferido ativo</b>		

	2019	2018
<b>Não circulante</b>		

	2019	2018
<b>Diferenças temporárias ativas</b>		
Prejuízo fiscal (a)	364.940	304.765
Provisão de participação nos lucros	1.040	1.293
Riscos cíveis, trabalhistas, fiscais e regulatórios (b)	27.280	13.288
Outras provisões	558	696
Provisão para manutenção de rodovias	47.144	39.095
Arrendamentos – IFRS 16	241	–
Base de cálculo diferenças temporárias ativas	441.203	359.137
Alíquota nominal	34%	34%
Total	150.009	122.107

	2019	2018
<b>Diferenças temporárias passivas</b>		
Ajuste dos encargos financeiros (confirming)	(2)	(58)
Ajustes referentes a mudanças de práticas contábeis – adoção Lei 12.973/14		
Diferenças de intangível e imobilizado líquidas (c)	(25.143)	(25.143)
Amortização dos ajustes – mudança de práticas contábeis	6.920	5.525
Estorno de capitalização de juros	66	66
Amortização estorno de capitalização de juros	(18)	(11)
Base de cálculo diferenças temporárias passivas	(18.177)	(19.621)
Alíquota nominal	34%	34%
Total	(6.180)	(6.672)
Total do imposto de renda e contribuição social	143.829	115.435
Impostos diferidos não constituídos	–	1.910
Total do imposto de renda e contribuição social	143.829	113.525

a) Refere-se ao prejuízo fiscal e à base negativa de contribuição social, suportados por projeções de resultados tributáveis futuros. b) Refere-se a provisões para riscos cíveis, trabalhistas e regulatórios de reclamações pendentes de resoluções. c) A partir de 01/01/2015 a Sociedade congelou os saldos referentes às mudanças de práticas contábeis, adotando a Lei no 12.973/14. Dessa forma, passou a amortizar linearmente o saldo residual dos ajustes referentes a mudanças de práticas contábeis até o final do período da concessão. As perspectivas futuras dos negócios da Sociedade traduzidas em suas projeções de resultados constituem-se em previsões de sua Administração; portanto, são dependentes de variáveis de mercado e estão sujeitas a mudanças. A expectativa de recuperação da totalidade dos créditos tributários diferidos, indicados pelas projeções de resultado tributável, é como segue: Exercício a findar-se em:

	Ativo não circulante
2020	9.403
2021	14.593
2022	12.395
2023	12.392
2024	12.395
Após 2025	88.831
	150.009

**8. Aplicações Financeiras Vinculadas** – A Sociedade mantém aplicações financeiras vinculadas no ativo não circulante para cumprir obrigações contratuais referentes a empréstimos e financiamentos. A seguir breve descrição dessas obrigações: **BNDES:** A Sociedade deve depositar em conta de pagamento de instituição financeira 50% da arrecadação das praças de pedágio até 31/12/2017. A partir de 01/01/2018 esse percentual passou para 49% e permanecerá até 31/12/2020. A partir de 01/01/2021 passará para 53%. Esses recursos são utilizados para pagamento do serviço da dívida e manutenção do mínimo obrigatório da conta de reserva. Após o cumprimento legal das obrigações contratuais os recursos excedentes são transferidos para conta corrente livre. A Sociedade deve manter depositada em conta de reserva de instituição financeira, até a liquidação de todas as obrigações assumidas no contrato de financiamento com o BNDES, o valor mínimo equivalente a três vezes o valor da última prestação vencida do serviço da dívida, incluindo pagamentos de principal, juros e demais acessórios da dívida decorrente do contrato de financiamento. Esse valor será sempre recalculado no dia posterior ao de cada pagamento das prestações mensais. Em 31/12/2019 o saldo é de R\$13.330 (R\$13.380 em 31/12/2018), aplicados em títulos públicos federais e títulos privados de emissão da instituição financeira e essas aplicações foram remuneradas em média a 92,60% da variação do CDI.

**9. Direito de Uso** – A movimentação de saldos do ativo direito de uso é evidenciada no quadro abaixo, conforme a classe de cada ativo:

	Guinchos (a)	Atendimento pré-hospitalar (b)	Veículos operacionais (c)	Veículos operacionais (d)	Computadores e periféricos (e)	Imóveis (f)	Outros (g)	Total
Custo direito de uso	–	–	–	–	–	–	–	–
Saldo em 31.12.2018	–	–	–	–	–	–	–	–
Adições	3.152	2.364	423	459	193	232	179	7.002
Saldo em 31.12.2019	3.152	2.364	423	459	193	232	179	7.002
Amortização acumulada	–	–	–	–	–	–	–	–
Saldo em 31.12.2018	–	–	–	–	–	–	–	–
Amortização	(2.492)	(788)	(282)	(167)	(151)	(111)	(179)	(4.170)
Transferências/reclassificações	–	–	–	–	–	–	–	–
Saldo em 31.12.2019	(2.492)	(788)	(282)	(167)	(151)	(111)	(179)	(4.170)
Baixa	–	–	–	–	–	–	–	–
Saldo em 31.12.2019	660	1.576	141	292	42	121	–	2.832
Taxas de amortização – a.a.	79%	33%	67%	36%	78%	48%	100%	–

(a) Refere-se a locação de guinchos para operação na rodovia. (b) Refere-se a locação de ambulâncias para atendimento pré-hospitalar. (c) Refere-se a veículos administrativos. (d) Refere-se a veículos para inspeção de tráfego e outras atividades operacionais. (e) Refere-se a locação de computadores e impressoras. (f) Refere-se a locação de sedes administrativas, pedreiras e terrenos. (g) Refere-se a locação de cofre.

**10. Imobilizado** – A movimentação é como segue:

	Móveis e utensílios	Computadores e periféricos	Veículos	Instalações, edifícios e dependências	Máquinas e equipamentos	Outras imobilizações	Imobilizado em andamento	Total
<b>Custo do imobilizado</b>								
Saldo em 31.12.2018	471	1.261	606	955	1.273	73	107	4.746
Adições	13	24	–	–	19	–	2	58
Alienações/baixas	(4)	(10)	–	–	(4)	–	–	(18)
Saldo em 31.12.2019	480	1.275	606	955	1.288	73	109	4.786
Depreciação acumulada								
Saldo em 31.12.2018	(360)	(535)	(244)	(497)	(665)	(8)	–	(2.309)
Depreciações	(32)	(181)	(121)	(98)	(107)	–	–	(539)
Alienações/baixas	3	1	–	–	4	–	–	8
Saldo em 31.12.2019	(389)	(715)	(365)	(595)	(768)	(8)	–	(2.840)
Imobilizado líquido								
Saldo em 31.12.2018	111	726	362	458	608	65	107	2.437
Saldo em 31.12.2019	91	560	241	360	520	65	109	1.946
Taxas de depreciação – a.a.	10%	20%	20%	10%	10%	20%	–	–

	Móveis e utensílios	Computadores e periféricos	Veículos	Instalações, edifícios e dependências	Máquinas e equipamentos	Outras imobilizações	Imobilizado em andamento	Total
<b>Custo do imobilizado</b>								
Saldo em 31.12.2017	473	546	606	955	1.268	73	25	3.946
Adições	2	715	–	–	8	–	–	807
Alienações/baixas	(4)	–	–	–	(3)	–	–	(7)
Saldo em 31.12.2018	471	1.261	606	955	1.273	73	107	4.746
Depreciação acumulada								
Saldo em 31.12.2017	(321)	(390)	(132)	(399)	(543)	(8)	–	(1.793)
Depreciações	(40)	(145)	(112)	(98)	(122)	–	–	(517)
Alienações/baixas	1	–	–	–	–	–	–	1
Saldo em 31.12.2018	(360)	(535)	(244)	(497)	(665)	(8)	–	(2.309)
Imobilizado líquido								
Saldo em 31.12.2017	152	156	474	556	725	65	25	2.153
Saldo em 31.12.2018	111	726	362	458	608	65	107	2.437
Taxas de depreciação – a.a.	10%	20%	20%	10%	10%	20%	–	–

**11. Intangível** – A movimentação é como segue:

	Intangível em rodovias – obras e serviços (a)	Software	Intangível em andamento (b)	Adiantamento fornecedores	Total
<b>Custo do intangível</b>					
Saldo em 31.12.2018	1.463.867	1.244	16.968	–	1.482.079
Adições	36.351	196	39.204	355	76.106
Transferências/reclassificações	19.864	–	(19.509)	(355)	–
Alienações/baixas	(611)	–	–	–	(611)
Saldo em 31.12.2019	1.519.471	1.440	36.663	–	1.557.574
Amortização acumulada					
Saldo em 31.12.2018	(281.117)	(1.102)	–	–	(282.219)
Amortizações	(85.015)	(105)	–	–	(85.120)
Alienações/baixas	–	12	–	–	12
Saldo em 31.12.2019	(366.120)	(1.207)	–	–	(367.327)
Intangível líquido					
Saldo em 31.12.2018	1.182.750	142	16.968	–	1.199.860
Saldo em 31.12.2019	1.153.351	233	36.663	–	1.190.247
Taxas de amortização – a.a.	5,66%	20%	–	–	–

	Intangível em rodovias – obras e serviços (a)	Software	Intangível em andamento (b)	Adiantamento fornecedores	Total
<b>Custo do intangível</b>					
Saldo em 31.12.2017	1.250.644	1.054	140.146	19	1.391.863
Adições	61.050	190	29.225	–	90.465
Transferências/reclassificações	152.406	–	(152.387)	(19)	–
Alienações/baixas	(233)	–	(16)	–	(249)
Saldo em 31.12.2018	1.463.867	1.244	16.968	–	1.482.079
Amortização acumulada					
Saldo em 31.12.2017	(201.651)	(812)	–	–	(202.463)
Amortizações	(79.466)	(290)	–	–	(79.756)
Saldo em 31.12.2018	(281.117)	(1.102)	–	–	(282.219)
Intangível líquido					
Saldo em 31.12.2017	1.048.993	242	140.146	19	1.189.400
Saldo em 31.12.2018	1.182.750	142	16.968	–	1.199.860
Taxas de amortização – a.a.	5,57%	20%	–	–	–

(a) Refere-se a obras e serviços realizados nas rodovias, tais como pavimentação, duplicação, marginais, acostamentos, canteiros centrais, obras de arte especiais, terraplenagem, implantação de sistema de arrecadação e monitoramento de tráfego, sinalização e outros, sendo amortizados linearmente até o final do período da concessão. (b) Refere-se principalmente a obras de terceiras faixas. No exercício findo em 31/