

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	5
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	6
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa	7
--------------------------------	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	9
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019	10
--------------------------------	----

Demonstração do Valor Adicionado	11
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	12
--------------------------	----

Notas Explicativas	25
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	46
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	48
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	49
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2020
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	147.368
Preferenciais	0
Total	147.368
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
1	Ativo Total	717.183	679.474
1.01	Ativo Circulante	141.938	210.230
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	122.151	183.498
1.01.02	Aplicações Financeiras	12.278	19.616
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	12.278	19.616
1.01.02.01.03	Aplicações financeiras	1.069	17.348
1.01.02.01.04	Aplicações financeiras - conta reserva	11.209	2.268
1.01.03	Contas a Receber	4.966	5.627
1.01.03.01	Clientes	4.966	5.627
1.01.06	Tributos a Recuperar	827	307
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	827	307
1.01.07	Despesas Antecipadas	1.422	1.015
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	294	167
1.01.08.03	Outros	294	167
1.01.08.03.01	Outros créditos	275	167
1.01.08.03.02	Partes relacionadas	19	0
1.02	Ativo Não Circulante	575.245	469.244
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	22.653	12.796
1.02.01.07	Tributos Diferidos	5.974	5.925
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	5.974	5.925
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	16.679	6.871
1.02.01.10.03	Aplicações financeiras - conta reserva	15.676	6.861
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	1.003	10
1.02.03	Imobilizado	7.181	8.045
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	7.181	8.045
1.02.04	Intangível	545.411	448.403
1.02.04.01	Intangíveis	545.411	448.403
1.02.04.01.02	Intangível	545.411	448.403

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
2	Passivo Total	717.183	679.474
2.01	Passivo Circulante	62.587	53.162
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	2.942	2.301
2.01.01.01	Obrigações Sociais	2.942	2.301
2.01.02	Fornecedores	10.148	8.119
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	10.148	8.119
2.01.03	Obrigações Fiscais	1.781	2.869
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	1.781	2.869
2.01.03.01.02	Impostos, taxas e contribuições a recolher	1.781	2.869
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	19.106	9.684
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	11.392	8.510
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	11.392	8.510
2.01.04.02	Debêntures	7.569	1.154
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	145	20
2.01.05	Outras Obrigações	6.562	17.887
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	646	12.693
2.01.05.01.02	Débitos com Controladas	646	1.481
2.01.05.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	0	11.212
2.01.05.02	Outros	5.916	5.194
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	4.904	4.904
2.01.05.02.04	Obrigações com Poder Concedente	953	290
2.01.05.02.05	Outras contas a pagar	59	0
2.01.06	Provisões	22.048	12.302
2.01.06.02	Outras Provisões	22.048	12.302
2.01.06.02.04	Provisão para manutenção	21.988	12.198
2.01.06.02.05	Provisão para construção de obras futuras	60	13
2.01.06.02.06	Imposto de Renda e Contribuição Social	0	91
2.02	Passivo Não Circulante	449.821	425.590
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	435.059	405.122
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	211.358	188.034
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	211.358	188.034
2.02.01.02	Debêntures	223.115	217.079
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	586	9
2.02.02	Outras Obrigações	5.291	4.004
2.02.02.02	Outros	5.291	4.004
2.02.02.02.03	Outras contas a pagar	5.291	4.004
2.02.04	Provisões	9.471	16.464
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	41	4
2.02.04.01.05	Provisão para perdas cíveis, trabalhistas e tributárias	41	4
2.02.04.02	Outras Provisões	9.430	16.460
2.02.04.02.04	Provisão para manutenção	8.661	15.693
2.02.04.02.05	Provisão para construção de obras futuras	769	767
2.03	Patrimônio Líquido	204.775	200.722
2.03.01	Capital Social Realizado	147.368	147.368
2.03.02	Reservas de Capital	146	146
2.03.02.04	Opções Outorgadas	146	146

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
2.03.04	Reservas de Lucros	53.208	53.208
2.03.04.01	Reserva Legal	8.415	8.415
2.03.04.10	Orçamento de capital	44.793	44.793
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	4.053	0

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	58.834	181.658	95.317	269.034
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-44.297	-143.961	-81.805	-227.393
3.03	Resultado Bruto	14.537	37.697	13.512	41.641
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-3.556	-9.982	-2.566	-8.080
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-3.555	-9.981	-2.565	-8.078
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-1	-1	-1	-2
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	10.981	27.715	10.946	33.561
3.06	Resultado Financeiro	-9.287	-21.500	-1.715	-5.243
3.06.01	Receitas Financeiras	654	4.569	464	1.446
3.06.02	Despesas Financeiras	-9.941	-26.069	-2.179	-6.689
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	1.694	6.215	9.231	28.318
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-623	-2.162	-3.133	-8.146
3.08.01	Corrente	239	-2.211	-3.598	-10.487
3.08.02	Diferido	-862	49	465	2.341
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	1.071	4.053	6.098	20.172
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	1.071	4.053	6.098	20.172
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,00727	0,02750	0,04553	0,15061

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
4.01	Lucro Líquido do Período	1.071	4.053	6.098	20.172
4.03	Resultado Abrangente do Período	1.071	4.053	6.098	20.172

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	27.922	52.615
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	47.212	62.501
6.01.01.01	Lucro líquido	4.053	20.172
6.01.01.02	Depreciações e amortizações	9.053	11.177
6.01.01.03	Perda/baixa de ativo imobilizado e intangível	58	0
6.01.01.04	Constituição de provisão para manutenção	5.379	15.949
6.01.01.05	Atualização monetária - provisão para manutenção e provisão para construção de obras	1.979	2.714
6.01.01.06	Constituição de provisão para contingências cíveis e trabalhistas	38	27
6.01.01.07	Atualização monetária da provisão para contingências cíveis e trabalhistas	7	0
6.01.01.08	Tributos diferidos	-49	-2.341
6.01.01.10	Obrigações com Poder Concedente	2.630	2.539
6.01.01.11	Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa - PECLD	-65	6
6.01.01.12	Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social	2.211	10.487
6.01.01.13	Juros Capitalizados	-2.792	-7.780
6.01.01.14	Receita aplicações financeiras - conta reserva	-295	-90
6.01.01.15	Encargos financeiros e variação monetária s/ financiamentos, empréstimos, debêntures e arrendamentos	25.005	9.641
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-19.290	-9.886
6.01.02.01	Clientes	726	-485
6.01.02.02	Tributos a recuperar	-520	-336
6.01.02.03	Despesas antecipadas	-407	-819
6.01.02.04	Outros créditos	-108	-1.753
6.01.02.05	Fornecedores	2.029	554
6.01.02.06	Obrigações sociais e trabalhistas	641	-515
6.01.02.07	Impostos, taxas e contribuições a recolher	-1.088	-234
6.01.02.08	Partes relacionadas - fornecedores	-12.066	5.657
6.01.02.09	Outras contas a pagar	1.346	526
6.01.02.10	Pagamento de Provisão para Manutenção e Construção de Obras	-4.573	0
6.01.02.11	Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social	-2.302	-9.946
6.01.02.12	Provisões para contingências cíveis e trabalhistas	-8	-10
6.01.02.13	Pagamento de Obrigações com Poder Concedente	-1.967	-2.525
6.01.02.14	Depósitos Judiciais	-993	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-102.819	-177.854
6.02.01	Aquisição de imobilizado	-609	-669
6.02.02	Aquisição de intangível	-101.028	-173.531
6.02.03	Aplicações financeiras	16.279	0
6.02.04	Aplicações financeiras - conta reserva	-17.461	-3.654
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	13.550	109.247
6.03.01	Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio	0	-649
6.03.02	Captação de empréstimos	19.763	92.657
6.03.03	Integralização de capital	0	27.368

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.03.05	Pagamento de empréstimos, financiamentos e arrendamentos	-2.080	-1.686
6.03.06	Juros pagos empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos	-4.133	-8.443
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-61.347	-15.992
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	183.498	37.926
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	122.151	21.934

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	147.368	146	53.208	0	0	200.722
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	147.368	146	53.208	0	0	200.722
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	4.053	0	4.053
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	4.053	0	4.053
5.07	Saldos Finais	147.368	146	53.208	4.053	0	204.775

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	120.000	146	35.385	0	0	155.531
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	120.000	146	35.385	0	0	155.531
5.04	Transações de Capital com os Sócios	27.368	0	0	-4.332	0	23.036
5.04.01	Aumentos de Capital	27.368	0	0	0	0	27.368
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-4.332	0	-4.332
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	20.172	0	20.172
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	20.172	0	20.172
5.07	Saldos Finais	147.368	146	35.385	15.840	0	198.739

DFs Individuais / Demonstração do Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
7.01	Receitas	188.704	277.727
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	75.823	94.153
7.01.02	Outras Receitas	5.459	5.518
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	107.422	178.056
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-134.174	-213.769
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-127.244	-208.561
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-6.930	-5.208
7.03	Valor Adicionado Bruto	54.530	63.958
7.04	Retenções	-9.073	-11.253
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-9.053	-11.177
7.04.02	Outras	-20	-76
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	45.457	52.705
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	4.569	1.446
7.06.02	Receitas Financeiras	4.569	1.446
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	50.026	54.151
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	50.026	54.151
7.08.01	Pessoal	10.434	10.229
7.08.01.01	Remuneração Direta	7.126	7.377
7.08.01.02	Benefícios	2.902	2.418
7.08.01.03	F.G.T.S.	406	434
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	9.189	16.764
7.08.02.01	Federais	5.128	11.784
7.08.02.03	Municipais	4.061	4.980
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	26.350	6.986
7.08.03.01	Juros	17.504	1.637
7.08.03.02	Aluguéis	281	297
7.08.03.03	Outras	8.565	5.052
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	4.053	20.172
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	0	4.332
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	4.053	15.840

Comentário do Desempenho

Comentário de Desempenho da Ecofonte no 3T20

Introdução

Niterói, 04 de novembro de 2020 - A Concessionária Ponte Rio Niterói S.A. apresenta a seguir o relatório das principais atividades referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020 (3T20) e ao período dos nove primeiros meses de 2020 (9M20). As informações financeiras e operacionais abaixo são apresentadas de acordo com as normas e pronunciamentos da Comissão de Valores Mobiliários - CVM. As comparações, exceto onde indicado o contrário, referem-se ao trimestre findo em 30 de setembro de 2019 (3T19) e ao período dos nove primeiros meses de 2019 (9M19).

Companhia

A Concessionária Ponte Rio-Niterói S.A. – Ecofonte (“Ecofonte” ou “Companhia”), foi constituída em 24 de março de 2015, e tem por objeto social a exploração de concessão rodoviária da BR-101/RJ: Trecho Acesso à Ponte Presidente Costa e Silva (Niterói) – Entr. RJ-071 (Linha Vermelha), “Ponte Rio-Niterói”, mediante concessão federal, incluindo a exploração de receitas acessórias. A sede da Companhia fica localizada na Travessa Mário Neves, nº 1, Ilha da Conceição, Niterói/RJ.

Em 18 de maio de 2015, a Ecofonte assinou o contrato de concessão para a exploração da infraestrutura e da prestação de serviço público de operação, manutenção, monitoração e conservação e implantação de melhorias do sistema rodoviário, mediante a cobrança de tarifa de pedágio, no prazo de 30 anos, a contar de 1º de junho de 2015.

Destaques operacionais e financeiros

- ✓ O volume de tráfego atingiu 6.598 mil veículos equivalentes pagantes no 3T20.
- ✓ A receita líquida atingiu R\$58,8 milhões no 3T20. A receita líquida pró-forma (excluindo a receita de construção) totalizou R\$27,3 milhões no 3T20.
- ✓ O EBITDA pró-forma² totalizou R\$15,8 milhões no 3T20 e margem EBITDA pró-forma, 57,8%.

Destaques (em milhões de R\$)	3T20	3T19	Var.	9M20	9M19	Var.
Volume de tráfego ¹	6.598	7.428	-11,2%	17.614	21.878	-19,5%
Tarifa Média	4,30	4,31	-0,2%	4,30	4,31	-0,1%
Receita Líquida	58,8	95,3	-38,3%	181,7	269,0	-32,5%
EBITDA Pró-forma ²	15,8	20,6	-23,2%	42,1	60,7	-30,6%
Margem EBITDA Pró-forma ²	57,8%	66,6%	-8,7 p.p.	56,8%	66,7%	-9,9 p.p.
Capex	34,9	67,5	-48,3%	109,0	182,0	-40,1%

¹ Em milhares de veículos equivalentes pagantes.

² Exclui receita e custo de construção e provisão de manutenção.

Volume de tráfego

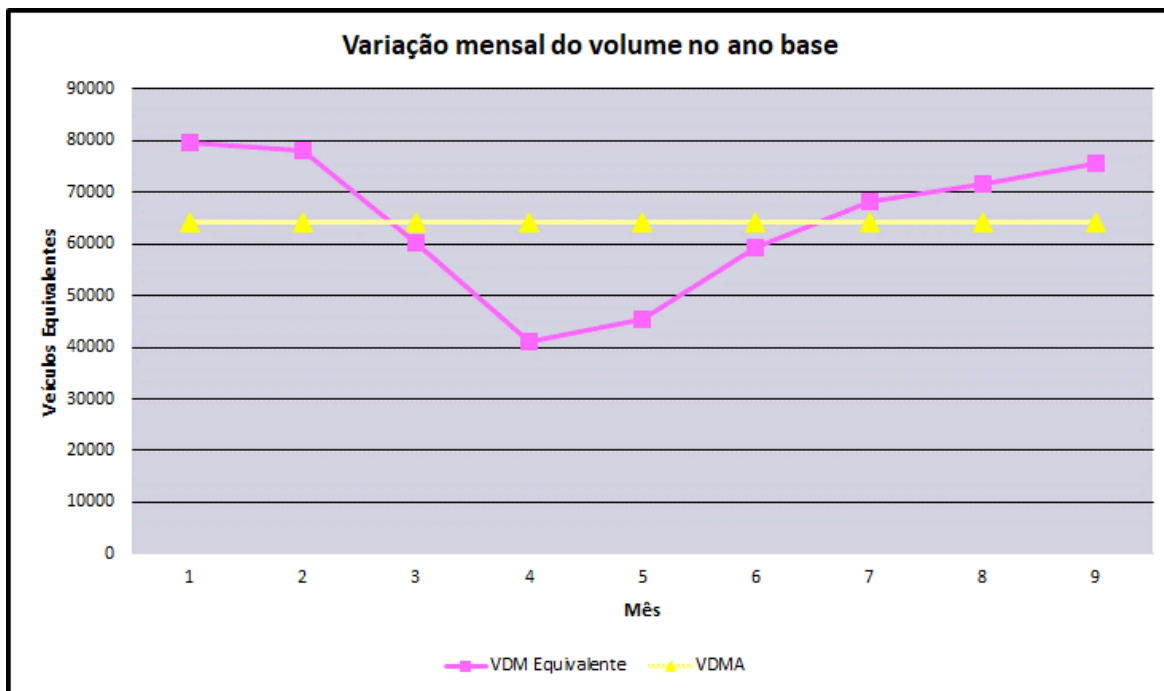
O volume de tráfego em veículos equivalentes pagantes apresentou redução de 11,2% no 3T20, devido às medidas de isolamento social adotadas por Estados e Municípios no combate a pandemia do COVID-19 a partir da segunda quinzena de março de 2020.

Comentário do Desempenho

Volume de tráfego (veículos equivalentes pagantes x mil)	3T20	3T19	Var.	9M20	9M19	Var.
Leves	5.523	6.332	-12,8%	14.827	18.700	-20,7%
Pesados	1.075	1.096	-1,9%	2.787	3.178	-12,3%
Total	6.598	7.428	-11,2%	17.614	21.878	-19,5%

Nota: Veículo equivalente é uma unidade básica de referência em estatísticas de cobrança de pedágio no mercado brasileiro. Veículos leves, tais como carros de passeio, correspondem a uma unidade de veículo equivalente. Veículos pesados, como caminhões, e ônibus são convertidos em veículos equivalentes por um multiplicador aplicado sobre o número de eixos do veículo, conforme estabelecido nos termos de cada contrato de concessão.

A Companhia apresenta no quadro abaixo o Volume Diário Médio Equivalente por mês de 2020, VDM e VDMA respectivamente, assim como o Volume Diário Médio Equivalente previsto na proposta.



Tarifa e tarifa média

Tarifa Média (em R\$)	3T20	3T19	Var.	9M20	9M19	Var.
Ecoponte	4,30	4,31	-0,2%	4,30	4,31	-0,1%

A tarifa média por veículo equivalente pagante manteve-se estável entre os períodos.

Em agosto de 2019, houve a revisão das tarifas de pedágio da Companhia, onde os valores foram mantidos até a próxima revisão tarifária em função da aplicação do Fator D.

Em novembro de 2020, foi aprovado o reajuste da tarifa de pedágio da Ecoponte com aumento de 7,0% devido, principalmente, à variação do IPCA e à incidência dos Fatores D, C e Q, mecanismos previstos contratualmente para o reequilíbrio econômico-financeiro. De acordo com o Contrato de Concessão, o reajuste estava previsto para ser aplicado a partir de 01 de junho de 2020.

Comentário do Desempenho

A tabela abaixo apresenta os valores referentes às tarifas praticadas em cada praça de pedágio, por categoria de veículo em 30 de setembro de 2020.

Valor da tarifa por praça de pedágio em (em R\$)													
Praça de Pedágio	Cobrança	Categoria de veículo											
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	Especial
1	R\$	4,30	8,60	6,45	12,90	8,60	17,20	21,50	25,80	2,15	30,10	34,40	38,70

Receita bruta

A receita bruta totalizou R\$61,4 milhões no 3T20.

Receita Bruta (em milhões de R\$)	3T20	3T19	Var.	9M20	9M19	Var.
Receitas de Pedágio	28,4	32,0	-11,3%	75,8	94,2	-19,5%
Receitas Acessórias	1,5	1,9	-17,6%	5,5	5,5	-1,1%
Receita de Construção	31,5	64,4	-51,1%	107,4	178,1	-39,7%
Total	61,4	98,3	-37,5%	188,7	277,7	-32,1%

- ✓ **Receitas de Pedágio** – redução de 11,3% devido ao menor volume de tráfego causado pelos impactos das medidas restritivas de isolamento no combate ao COVID-19;
- ✓ **Receitas Acessórias** – redução de 17,6% em função, principalmente, da redução das receitas com painéis publicitários;
- ✓ **Receita de Construção** – redução de 51,1% devido à finalização das obras de acesso à Linha Vermelha.

O quadro abaixo tem a finalidade de apresentar a Receita Bruta da Concessionária no ano base deste relatório, juntamente com o valor da Receita Acumulada desde o início da concessão. O valor acumulado de R\$1.432,5 milhões correspondente à receita obtida com pedágios e outras fontes de receitas complementares, extraordinárias, alternativas ou provenientes de Projetos Associados dado o início da concessão até 30 de setembro de 2020.

Receita Bruta (em milhões de R\$)	9M20	2019	Acumulado até 2018
Receitas de Pedágio	75,8	126,5	545,1
Receitas Acessórias	5,5	7,6	38,8
Receita de Construção	107,4	247,2	278,6
Total	188,7	381,3	862,5

Custos e despesas operacionais

Os custos e despesas operacionais totalizaram R\$47,9 milhões no 3T20. Desconsiderando o custo de construção, provisão para manutenção, depreciação e amortização, os custos caixa atingiram R\$11,5 milhões.

Comentário do Desempenho

Custos e despesas operacionais (em milhões de R\$)	3T20	3T19	Var.	9M20	9M19	Var.
Pessoal	3,6	3,5	1,5%	10,4	10,2	2,0%
Conservação e manutenção	1,3	1,3	-4,4%	3,5	3,7	-4,9%
Serviços de terceiros	3,7	2,7	33,1%	9,7	8,6	12,0%
Seguros, poder concedente e locações	1,6	1,5	4,6%	4,4	4,4	0,6%
Outros	1,5	1,3	15,7%	4,1	3,4	21,0%
Custos caixa	11,5	10,3	11,3%	32,1	30,3	5,9%
Depreciação e amortização	3,4	4,3	-22,0%	9,1	11,2	-19,0%
Provisão manutenção ICPC 01	1,4	5,3	-72,8%	5,4	15,9	-66,3%
Custo de construção de obras ICPC 01	31,5	64,4	-51,1%	107,4	178,1	-39,7%
TOTAL	47,9	84,4	-43,3%	153,9	235,5	-34,6%

Comentário do Desempenho

- ✓ **Pessoal:** aumento de R\$0,1 milhão, estável em relação ao 3T19;
- ✓ **Conservação e manutenção:** estável em relação ao 3T19;
- ✓ **Serviços de terceiros:** aumento de R\$1,0 milhão em função, principalmente, de maiores gastos com ambulâncias e auditoria;
- ✓ **Seguros, poder concedente e locações:** aumento de R\$0,1 milhão devido ao incremento dos custos com locações de veículos leves;
- ✓ **Outros:** aumento de R\$0,2 milhão em função, principalmente, de maiores despesas com energia elétrica;
- ✓ **Depreciação e amortização:** redução de R\$0,9 milhão devido ao ajuste na curva de tráfego;
- ✓ **Provisão para manutenção:** redução de R\$3,9 milhões devido adequação do cronograma para ciclos futuros de manutenção; e
- ✓ **Custo de construção:** redução de R\$32,9 milhões devido à finalização das obras de acesso à Linha Vermelha.

O quadro abaixo tem a finalidade de apresentar os Custos Operacionais e Despesas Administrativas da Concessionária no ano base deste relatório, juntamente com o valor acumulado de R\$1.019,1 milhões desde o início da concessão até 30 de setembro de 2020.

Custos e despesas operacionais (em milhões de R\$)	9M20	2019	Acumulado até 2018
Custos	153,9	325,3	539,9

EBITDA

O EBITDA pró-forma ³, excluindo receita e custo de construção e provisão para manutenção, totalizou R\$15,8 milhões no 3T20, com margem EBITDA pró-forma ³ de 57,8%. O EBITDA¹, no 3T20, foi de R\$14,4 milhões, com margem EBITDA ¹ de 24,4%.

EBITDA (em milhões de R\$)	3T20	3T19	Var.	9M20	9M19	Var.
Lucro Líquido	1,1	6,1	-82,4%	4,1	20,2	-79,9%
Depreciação e amortização	3,4	4,3	-22,0%	9,1	11,2	-19,0%
Resultado Financeiro	9,3	1,7	n.m.	21,5	5,2	n.m.
Imposto de renda e contribuição social	0,6	3,1	-80,1%	2,2	8,1	-73,5%
Receita de Construção	31,5	64,4	-51,1%	107,4	178,1	-39,7%
Custo de Construção	(31,5)	(64,4)	-51,1%	(107,4)	(178,1)	-39,7%
EBITDA ¹	14,4	15,3	-6,0%	36,8	44,7	-17,8%
Margem EBITDA ¹	24,4%	16,0%	8,4 p.p.	20,2%	16,6%	3,6 p.p.
Provisão para manutenção ²	1,4	5,3	-72,8%	5,4	15,9	-66,3%
EBITDA Pró-Forma ³	15,8	20,6	-23,2%	42,1	60,7	-30,6%
Margem EBITDA Pró-Forma ³	57,8%	66,6%	-8,8 p.p.	56,8%	66,7%	-9,9 p.p.

¹ Cálculo realizado de acordo com a instrução CVM 527/2012.

² A provisão para manutenção é ajustada, pois se refere a estimativa de gastos futuros com manutenção periódica na rodovia.

³ Exclui receita e custo de construção e provisão de manutenção.

Comentário do Desempenho

Resultado financeiro

O resultado financeiro líquido no 3T20 foi negativo em R\$9,3 milhões, aumento impactado, principalmente, pelo registro dos juros e variação monetária sobre a captação das debêntures ocorrida em novembro/19.

Resultado Financeiro (em milhões de R\$)	3T20	3T19	Var.	9M20	9M19	Var.
Juros sobre debêntures	(2,8)	-	n.m.	(7,8)	-	n.m.
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(4,2)	(3,5)	21,8%	(12,5)	(9,4)	33,5%
Variação monetária sobre debêntures	(2,3)	-	n.m.	(3,7)	-	n.m.
Variação monetária sobre empréstimos e financiamentos	(0,0)	(0,0)	n.m.	(0,0)	(0,3)	-93,2%
Amortização de custos sobre debêntures	(0,3)	-	n.m.	(1,0)	-	n.m.
Ajuste a valor presente sobre provisão para manutenção	(0,7)	(0,9)	-23,5%	(2,0)	(2,7)	-27,1%
Juros Capitalizados	0,9	2,9	-67,8%	2,8	7,8	-64,1%
Receitas de aplicações financeiras	0,7	0,5	40,4%	3,5	1,4	143,3%
Outros efeitos financeiros	(0,6)	(0,7)	-23,5%	(0,9)	(2,1)	-59,7%
TOTAL	(9,3)	(1,7)	n.m.	(21,5)	(5,2)	n.m.

Lucro líquido

O lucro líquido totalizou R\$1,1 milhão no 3T20.

Endividamento

A Ecofonte encerrou setembro de 2020 com saldo distribuído entre caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras de curto e longo prazo no montante de R\$150,1 milhões e endividamento bruto (composto por debêntures, empréstimos e financiamentos, arrendamento mercantil e obrigações com o poder concedente) de R\$455,1 milhões. A dívida líquida encerrou o trimestre em R\$303,3 milhões e o indicador de Dívida Líquida/EBITDA pró-forma em 4,9x. Para mais informações sobre o endividamento da Companhia, vide Notas Explicativas nº 13, 14, 15 e 17.

Endividamento (em milhões de R\$)	30/09/2020	31/12/2019	Var.
Curto Prazo	19,0	9,7	96,2%
Debêntures	7,6	1,2	n.m.
Empréstimos e financiamentos	11,4	8,5	33,9%
Longo Prazo	434,5	405,1	7,2%
Debêntures	223,1	217,1	2,8%
Empréstimos e financiamentos	211,4	188,0	12,4%
Dívida Bruta¹	453,4	414,8	9,3%
Obrigações com Poder Concedente	1,0	0,3	n.m.
Arrendamentos a Pagar	0,7	0,0	n.m.
Endividamento Bruto	455,1	415,1	9,6%
Caixa e equivalentes de caixa + Aplic. Financeiras e Conta Reserva	150,1	210,0	-28,5%
Endividamento Líquido	305,0	205,1	48,7%
Dívida Líquida¹	303,3	204,8	48,1%

¹ Exclui obrigações com Poder Concedente e Arrendamentos a Pagar

Comentário do Desempenho

Investimentos

O Capex realizado pela Ecofonte totalizou R\$34,9 milhões no 3T20.

CAPEX (em milhões de R\$)	3T20			9M20		
	Intangível/ Imobilizado	Custo de Manutenção	Total	Intangível/ Imobilizado	Custo de Manutenção	Total
Ecofonte	31,1	3,8	34,9	104,4	4,6	109,0

CAPEX (em milhões de R\$)	9M20	2019	2018
Hardware e equipamentos de pedágio	0,6	1,9	1,2
Máquinas e equipamentos	0,0	0,6	0,4
Contrato de concessão	13,0	22,4	34,9
Intangível em andamento	95,3	230,0	52,2
Software de terceiros	0,1	0,1	0,3
Total	109,0	255,0	89,1

A tabela abaixo mostra os valores dos investimentos acumulados desde o início da concessão.

Investimentos (em milhões de R\$)	9M20	2019	Acumulado até 2018
Intangível	108,4	252,5	381,1
Imobilizado	0,6	2,5	11,8
Total	109,0	255,0	393,0

Valor Adicionado

Nos 9M20, o valor adicionado líquido gerado como riqueza pela Concessionária foi de R\$45,5 milhões, representando 24,1% da Receita Operacional Bruta, o que representa um aumento de 5,1 p.p em relação ao 9M19, em que o valor adicionado foi de R\$52,7 milhões, representando 19,0% da Receita Operacional Bruta.

Demonstração do Valor Adicionado (em milhões de R\$)	9M20	9M19	Var.
Valor adicionado líquido	45,5	52,7	-13,6%
Receita operacional bruta	188,7	277,7	-32,1%
Representatividade	24,1%	19,0%	5,1 p.p.

O valor distribuído de ISS para as prefeituras nos 9M20 foi de R\$4,1 milhões.

Impostos Municipais repassados (em milhões de R\$)	9M20	2019	Acumulado até 2018
ISS - Imposto Sobre Serviço	4,1	6,7	28,6

Comentário do Desempenho

Dividendos e Juros sobre capital próprio

Aos acionistas é garantido um dividendo e/ou juros sobre o capital próprio de, pelo menos, 25% do lucro líquido do exercício ajustado, calculado nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404/76.

Não foram registrados pagamentos de dividendos e juros sobre capital próprio do 3T20. O saldo de R\$4.904 em 30 de setembro de 2020 registrados no passivo circulante, referem-se a R\$3.683 mil de juros sobre capital próprio e R\$1.221 mil de dividendos e a Companhia tem a expectativa de pagar o valor em menos de doze meses.

Planejamento e Gestão empresarial

O êxito que as Concessionárias vêm obtendo em seu processo de adaptação às mudanças aceleradas no setor de transportes se deve em grande parte à qualidade de seu planejamento empresarial.

Em 2020, as atividades relacionadas com a gestão pela qualidade total compreenderam o desenvolvimento de estudos e projetos, certificações de qualidade de gestão ISO 9001:2015, 5S e eventos relacionados com o gerenciamento da rotina em diferentes áreas.

Recursos Humanos

No 3T20, a Concessionária investiu R\$5,7 mil (R\$62,5 mil em 2019) em programas de formação técnica e desenvolvimento profissional e humano de seus empregados, a fim de manter a Concessionária a par da evolução nas áreas tecnológica e gerencial, bem como oferecer aos empregados oportunidades de desenvolvimento de suas habilidades e seus potenciais.

Os funcionários alocados na concessão são apresentados na tabela abaixo, com as quantidades de funcionários empregados pela Concessionária na operação da concessão em 30 de setembro de 2020. Para facilitar a interpretação e a comparação das informações entre as concessionárias, a quantidade de funcionários é dividida pela extensão da concessão e multiplicada por 100, visto que o resultado da divisão de funcionários pela extensão da concessão é irrisório. O resultado é apresentado em Qtde/100 km.

Funcionários alocados na concessão		
Descrição do Cargo	Qtde	Qtde/100 km
Gerente de tráfego	1	0,26
Analista de tráfego	1	0,26
Controlador de tráfego	4	1,02
Operador de tráfego	6	1,54
Assistente operacional	1	0,26
Guincho leve	37	9,47
Guincho pesado	14	3,58
Médico	11	2,82
Resgatista	49	12,54
Enfermeiro	8	2,05
Total de Pessoal - Operacional	132	33,8
Coordenador de pedágio	1	0,3
Controlador de pedágio	4	1,0
Supervisor de pedágio	1	0,3
Analista de pedágio	1	0,3
Arrecadador	117	30,0
Assistente de pedágio	8	2,0
Total de Pessoal - Pedágio	132	33,8
Total de Pessoal - Concessionária	264	67,6

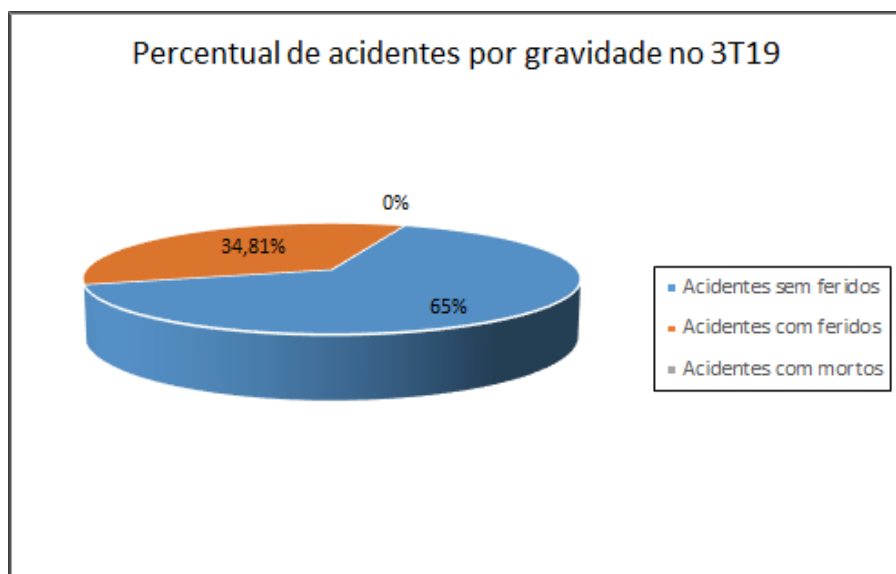
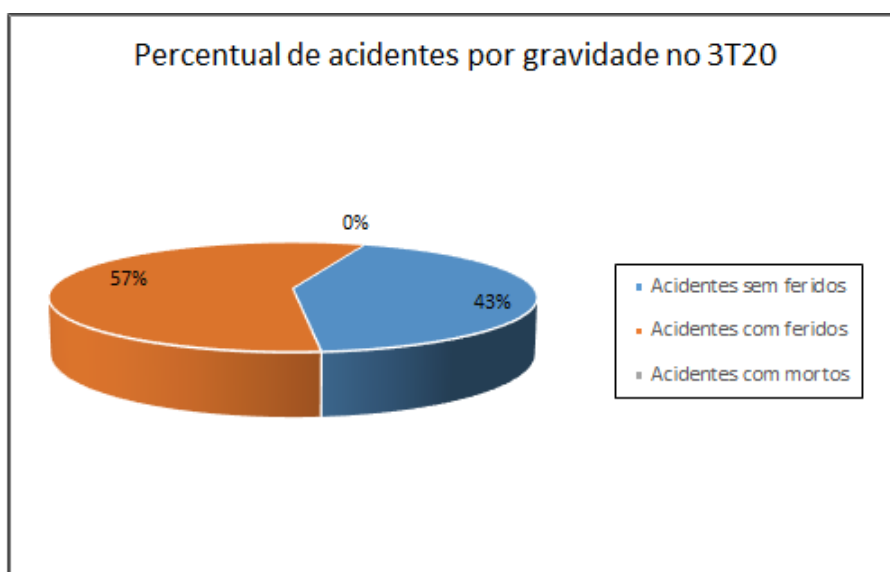
Comentário do Desempenho

Indicadores Operacionais

Segurança no Trânsito

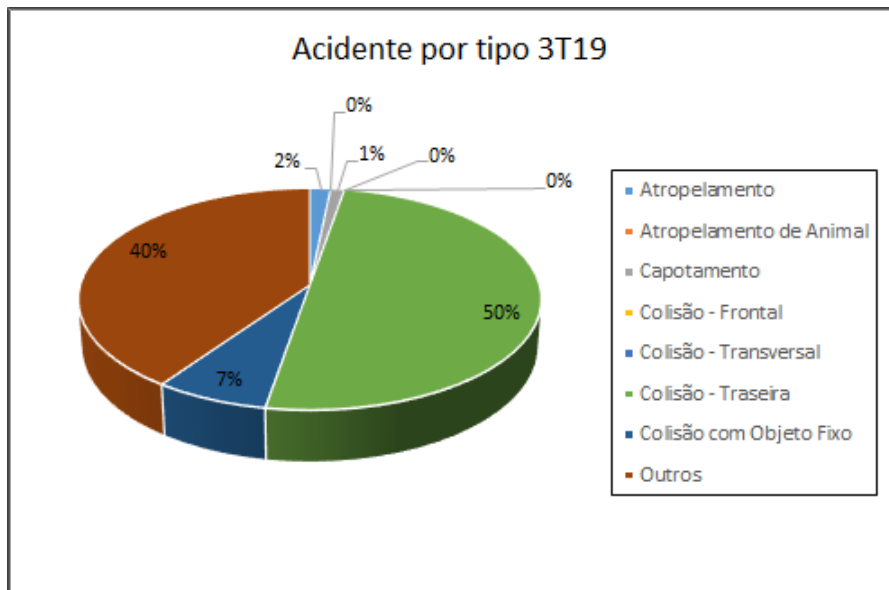
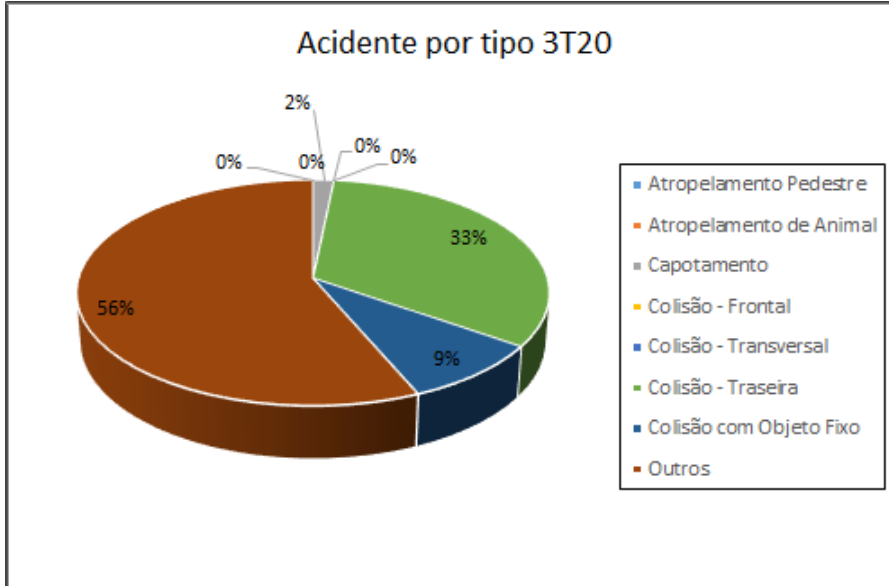
Acidentes

Os gráficos apresentam os percentuais de acidentes ocorridos no trecho concedido, classificados por gravidade, total de pessoas envolvidas e quantidade de sinistros por tipo de veículo no exercício corrente e no exercício anterior.



A figura apresenta o valor percentual dos principais tipos de acidentes detectados no trecho concedido da rodovia.

Comentário do Desempenho



Comentário do Desempenho

Dados de Operação da Concessão

Veículos Alocados

Na tabela são apresentadas as quantidades de veículos utilizados pela Concessionária na operação da concessão no último mês do ano-base. Para facilitar a interpretação e a comparação das informações entre as concessionárias, a quantidade de veículos é dividida pela extensão da concessão e multiplicada por 100, visto que o resultado da divisão de veículos pela extensão da concessão é irrisório. O resultado é apresentado em Qtde/100 km.

Veículos aplicados na concessão		
Tipo de veículo	Qtde	Qtde/100 km
Viatura de inspeção	8	31,3
Guincho leve	10	39,1
Guincho pesado	1	3,9
Guincho super pesado	2	7,8
Ambulância simples - UTI	3	11,7
Total de veículos operacionais	24	93,8
Administração	1	3,9
Caminhão	1	3,9
Segurança do trabalho	1	3,9
Manutenção	1	3,9
Total de veículos de apoio	4	15,6
Total de veículos aplicados na concessão	28	109,4

Comentário do Desempenho

Concessionária em números

Dados anuais e por empresa	Referência
Quilômetros da rodovia	25,6 km
Número de veículos que transitaram	Leve: 5.707.289
	+2 eixos: 311.700
	+3 eixos: 109.682
Tarifa	Cat 1: R\$ 4,30
	Cat 2: R\$ 8,60
	Cat 3: R\$ 6,45
	Cat 4: R\$ 12,90
	Cat 5: R\$ 8,60
	Cat 6: R\$ 17,20
	Cat 7: R\$ 21,50
	Cat 8: R\$ 25,80
	Cat 9: R\$ 2,15
	Cat 10: R\$ 30,10
	Cat 11: R\$ 34,40
Cat Especial: R\$ 38,70	
Número de praças de pedágio	1 (um)
Número de quilômetros mantidos	25,6 km
Índice de congestionamento	Por velocidade média dos veículos
Trânsito Médio Diário Equivalente	Cat 1: 57.761
	Cat 2: 6.776
	Cat 3: 170
	Cat 4: 1.659
	Cat 5: 22
	Cat 6: 984
	Cat 7: 782
	Cat 8: 1.226
	Cat 9: 2.075
	Cat 10: 117
	Cat 11: 3
Cat Especial: 138	
Trânsito médio anual equivalente (VDM Eixos)	64.285
Equipos utilizadas pela concessionária	Veículos, Maquinaria, etc.
Índices de qualidade de estrada	Altura da mancha de areia
	Resistência à derrapagem
	Deflexão Característica
	Irregularidade Longitudinal
	Índice de Condição do Pavimento
Índice de Gravidade Global	
Receita de pedágio no 9M20	R\$ 75,8 milhões
Custos associados às receitas de pedágio no 9M20	R\$ 46,5 milhões
Fator Trabalho	
Número de trabalhadores	264 funcionários
Despesas com pessoal no 9M20	R\$ 10,4 milhões
Fator Capital	
Despesas de depreciação no 9M20	R\$ 9,1 milhões
Ativo líquido	R\$ 150,1 milhões
Ativo bruto	R\$ 717,2 milhões
Série histórica de investimentos até 9M20	R\$ 757 milhões
Custo de oportunidade de capital em 2020	8,47%
Fatores Intermediários	
Despesas de administração no 9M20	R\$ 10 milhões
Despesas com manutenção no 9M20	R\$ 3,5 milhões
Outras despesas	R\$ 4,1 milhões

Comentário do Desempenho

Seguridade	
Quantidade de acidentes	Sem feridos: 72
	Com feridos: 54
	Com mortos: 0
Indicadores	
Tarifa média	R\$ 4,30
Custo por veículo ou km	R\$ 2,64

Relacionamento com os auditores independentes

Em atendimento à instrução CVM 381/2003, informamos que a PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes foi contratada para prestação dos seguintes serviços em 2020: Auditoria das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e Normas Internacionais de Relatório Financeiro ("IFRS"); Revisão das Informações Contábeis Intermediárias Trimestrais de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 – Revisão de Informações Intermediárias Executadas pelo Auditor da Entidade e ISRE2410 – *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*). Os honorários relativos ao exercício de 2020 totalizaram R\$117,4 mil. A Companhia não contratou os Auditores Independentes para trabalhos diversos daqueles correlatos da auditoria independente.

Notas Explicativas

CONCESSIONÁRIA ECOPONTE RIO-NITERÓI S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS
PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2020 E
DE 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. INFORMAÇÕES GERAIS

A Concessionária Ponte Rio-Niterói S.A. – Ecofonte (“Ecofonte” ou “Companhia”), foi constituída em 24 de março de 2015, e tem por objeto social a exploração de concessão da rodoviária da BR-101/RJ: Trecho Acesso à Ponte Presidente Costa e Silva (Niterói) – Entr. RJ-071 (Linha Vermelha), “Ponte Rio-Niterói”, mediante concessão federal, incluindo a exploração de receitas acessórias. A sede da Companhia fica localizada na Travessa Mário Neves, nº 1, Ilha da Conceição, Niterói/RJ.

Em 18 de maio de 2015, a Ecofonte, assinou o contrato de concessão para a exploração da Infraestrutura e da prestação de serviço público de operação, manutenção, monitoração e conservação e implantação de melhorias do sistema rodoviário, mediante a cobrança de tarifa de pedágio, no prazo de 30 anos, a contar de 1º de junho de 2015. As demais obrigações assumidas pelo contrato de concessão estão descritas na Nota Explicativa nº 17.

A conclusão e emissão destas demonstrações financeiras para o período findo em 30 de setembro de 2020 foram aprovadas pela Diretoria da Companhia em 29 de outubro de 2020.

a) IMPACTOS COVID-19

Em 30 de janeiro de 2020, a Organização Mundial da Saúde (“OMS”) declarou, que o surto da doença causada pelo novo coronavírus (“COVID-19”) constituía uma Emergência de Saúde Pública de Importância Internacional – o mais alto nível de alerta da Organização, conforme previsto no Regulamento Sanitário Internacional.

Em 11 de março de 2020, a OMS declarou o surto de COVID-19 como uma pandemia. Os governos passaram a adotar medidas restritivas para conter a disseminação do vírus, que têm potencial para afetar significativamente a economia global, tendo em vista a interrupção ou desaceleração da cadeia de suprimentos e o aumento significativo da incerteza econômica, considerando o aumento na volatilidade dos preços dos ativos, das taxas de câmbio e a queda das taxas de juros de longo prazo.

As principais economias do Mundo e os principais blocos econômicos vêm estudando pacotes de estímulos econômicos expressivos para superar a potencial recessão econômica que estas medidas de mitigação da propagação do COVID-19 possam provocar.

No Brasil, os Poderes Executivo e Legislativo da União publicaram diversos atos normativos para prevenir e conter a pandemia, assim como mitigar os respectivos impactos na economia, com destaque para o Decreto Legislativo nº 6, publicado em 20 de março de 2020, que declara o estado de calamidade pública. Os governos

Notas Explicativas

estaduais e municipais também publicaram diversos atos normativos buscando restringir a livre circulação de pessoas e as atividades comerciais e de serviços, além de viabilizar investimentos emergenciais na área da saúde.

Com o objetivo de auxiliar as empresas na mitigação dos efeitos da pandemia, o Governo publicou através de decretos e medidas provisórias diversas medidas de auxílio econômico e financeiro. A maior parte dessas medidas, tem caráter temporário e servirão para mitigar os impactos da pandemia para os próximos meses.

A Companhia adotou as seguintes medidas:

- Postergação do recolhimento do Fundo de Garantia do Tempo de Serviço ("FGTS"), conforme previsto nos artigos 19 e 20 da Medida Provisória nº 927, publicada em 22 de março de 2020, referente às competências de março, abril e maio, que deverão ser pagos a partir de julho de 2020 e poderão ser parcelados em até seis (6) vezes, de julho até dezembro de 2020;
- Adesão da Medida Provisória nº 936, publicada em 1º de abril de 2020 com redução salarial e jornada de trabalho em até 40% nos meses de maio e junho de 2020;
- Redução das alíquotas das contribuições aos serviços sociais autônomos (Sistema S) no período compreendido entre abril e junho de 2020, conforme previsto na Medida Provisória nº 932, publicada em 31 de março de 2020;
- Utilização do fundo inominado da Previdência Privada para pagar as faturas do benefício de maio a agosto de 2020;
- Postergação do recolhimento do Programa de Integração Social ("PIS") e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social ("COFINS") relativos à competência março e abril para os meses de setembro e outubro/2020, respectivamente, conforme portaria nº 139 do Ministério da Economia publicada em 3 de abril de 2020;
- Postergação do recolhimento do Imposto Sobre Serviços ("ISS") em conformidade com os decretos divulgados de cada município; e
- Adesão ao *standstill* do BNDES aprovado em março de 2020 como medida socioeconômica de execução imediata com a suspensão temporária por um prazo de até 6 (seis) meses de amortizações de empréstimos contratados.

A Administração da Companhia não pode prever a extensão e a duração das medidas adotadas pelo governo no país, portanto, não pode prever todos os impactos diretos e indiretos da COVID-19 nos resultados operacionais e condição financeira, incluindo:

- desempenho da demanda de tráfego de veículo de passeio e comercial;
- o impacto nos custos ou no acesso a capital e recursos de financiamento e na capacidade de cumprir os *covenants* dos contratos de crédito; e
- se incorrerá em contingências relevantes relacionadas à COVID-19.

Notas Explicativas

No entanto, com base nas incertezas mencionadas acima, a Companhia vem monitorando a evolução da pandemia causada pelo COVID-19. A controlada indireta EcoRodovias Infraestrutura e Logística ("EIL") criou comitês de crise, incluindo pessoas chaves para monitorar, analisar e decidir as ações para minimizar os impactos, garantindo a continuidade das operações e promovendo principalmente a saúde e segurança para todos os colaboradores envolvidos em suas operações, bem como a adoção do trabalho remoto para todos os funcionários que possam realizar suas atividades fora das instalações da Companhia.

O Grupo EcoRodovias vem contando com empresas parceiras para ação de apoio aos caminhoneiros. Estas empresas parcerias juntaram-se as concessionárias para ampliar o atendimento que já vinha sendo feito aos caminhoneiros desde o início da pandemia, a ação conta com distribuição de marmitas, entrega de kits de higiene contendo sabonete, álcool gel, luvas e máscaras de proteção, e doação de alimentos não perecíveis.

Os itens têm sido entregues nas bases de atendimento aos usuários, postos policiais e em postos de serviço instalados ao longo das rodovias

As ações e decisões são constantemente analisadas pela Administração e pelos comitês, de acordo com a evolução dos cenários globais.

Na data base de 30 de setembro de 2020, a Companhia realizou teste de *impairment* (vide Nota Explicativa nº 11) e não identificou impacto nos resultados.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As informações contábeis intermediárias foram elaboradas e apresentadas 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*" e de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, orientações e interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovadas pela CVM.

As ITRs devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2019 (doravante denominadas de "Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2019"), publicadas no dia 28 de fevereiro de 2020 nos jornais Diário Oficial do Estado do Rio de Janeiro e do jornal Valor Econômico RJ e disponibilizadas por meio dos seguintes websites: www.cvm.gov.br e www.ecorodovias.com.br.

3. NOVAS NORMAS, ALTERAÇÕES E INTERPRETAÇÕES DE NORMAS

As normas, alterações e interpretações existentes com a adoção inicial em 1º de janeiro de 2020 não tem impacto relevante sobre as informações contábeis intermediárias da Companhia.

Notas Explicativas

4. ESTIMATIVAS E PREMISSAS CONTÁBEIS CRÍTICAS

As estimativas e premissas contábeis são continuamente avaliadas e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativa de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias. No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, não houve alterações nas estimativas e premissas que apresentassem um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis dos ativos e passivos para o exercício social corrente, em relação àquelas detalhadas nas demonstrações financeiras anuais.

5. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Caixa e bancos	2.195	4.284
Aplicações financeiras:		
Fundo de investimento	119.810	179.053
Aplicações compromissadas	146	161
	<u>122.151</u>	<u>183.498</u>

Em 30 de setembro de 2020, não houve alterações significativas em relação às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2019.

6. APLICAÇÕES FINANCEIRAS

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Recursos não vinculados	1.069	17.348
	<u>1.069</u>	<u>17.348</u>

Em 30 de setembro de 2020, não houve alterações significativas em relação às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2019.

Notas Explicativas**7. APLICAÇÕES FINANCEIRAS - CONTA RESERVA - VINCULADOS**

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Fundo de investimento	26.885	9.129
	<u>26.885</u>	<u>9.129</u>
Circulante	11.209	2.268
Não circulante	15.676	6.861

Em 30 de setembro de 2020, não houve alterações significativas em relação às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2019.

8. CLIENTES

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Pedágio eletrônico	4.477	4.866
Receitas acessórias	1.100	1.308
Outras contas a receber	42	171
Perdas esperadas em créditos de liquidação duvidosa - ("PECLD")	(653)	(718)
	<u>4.966</u>	<u>5.627</u>

O "aging list" das contas a receber está assim representado:

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
A vencer	4.966	5.452
Vencidos:		
Até 30 dias	-	175
Acima de 120 dias	653	718
	<u>5.619</u>	<u>6.345</u>

A movimentação das perdas esperadas em créditos de liquidação duvidosa é conforme segue:

	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>
Saldo no início do período	718	627
Valores recuperados e baixados	(90)	-
Constituição de PECLD	25	6
Saldo no fim do período	<u>653</u>	<u>633</u>

Notas Explicativas

9. DEPÓSITOS JUDICIAIS

A natureza dos depósitos judiciais são:

<u>Natureza</u>	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Cível	993	-
Tributário	10	10
	<u>1.003</u>	<u>10</u>

10. IMOBILIZADO

	<u>Hardwares</u>	<u>Máquinas e equipamentos</u>	<u>Móveis e utensílios</u>	<u>Veículos</u>	<u>Total</u>
Taxa anual de depreciação - %	20,0	10,0	10,0	25,0	-
Taxa média ponderada de depreciação - %	17,4	9,9	10,0	26,2	-
<u>CUSTO</u>					
Saldos em 31/12/2019	6.855	3.629	974	990	12.448
Adições	592	13	4	-	609
Transferências	-	(1)	-	-	(1)
Saldos em 30/09/2020	<u>7.447</u>	<u>3.641</u>	<u>978</u>	<u>990</u>	<u>13.056</u>
<u>DEPRECIÇÃO</u>					
Saldos em 31/12/2019	(2.476)	(1.131)	(252)	(544)	(4.403)
Adições	(934)	(270)	(73)	(195)	(1.472)
Saldos em 30/09/2020	<u>(3.410)</u>	<u>(1.401)</u>	<u>(325)</u>	<u>(739)</u>	<u>(5.875)</u>
<u>RESIDUAL</u>					
Em 30/09/2020	4.037	2.240	653	251	7.181
Em 31/12/2019	4.379	2.498	722	446	8.045

Em 30 de setembro de 2020, não havia bens do ativo imobilizado vinculados como garantia de empréstimos ou de processos de qualquer natureza.

A Administração da Companhia efetua análise periódica do prazo de vida útil-econômica remanescente dos bens do ativo imobilizado e não forma identificadas diferenças.

Não foram identificadas e registradas perdas relacionadas à não recuperação de ativos tangíveis no período findo em 30 de setembro de 2020.

Notas Explicativas

11. INTANGÍVEL

	Contratos de concessão (i)	Intangível em andamento (iii)	Softwares de terceiros	Direito de uso - CPC 06 (R2)	Total
Taxa anual de amortização - %	-	-	20,0	-	
Taxa média ponderada de amortização - %	(ii)	-	23,9	-	
CUSTO					
Saldos em 31/12/2019	205.651	273.083	2.254	82	481.070
Adições	8.435	95.282	125	-	103.842
Baixas	(25)	(33)	-	-	(58)
Transferências	246.806	(246.805)	-	-	1
Adoção CPC 06 (R2)	-	-	-	804	804
Saldos em 30/09/2020	460.867	121.527	2.379	886	585.659
AMORTIZAÇÃO					
Saldos em 31/12/2019	(31.226)	-	(1.377)	(64)	(32.667)
Adições	(6.971)	-	(417)	(193)	(7.581)
Saldos em 30/09/2020	(38.197)	-	(1.794)	(257)	(40.248)
RESIDUAL					
Em 30/09/2020	422.670	121.527	585	629	545.411
Em 31/12/2019	174.425	273.083	877	18	448.403

- (i) Os itens referentes ao Contrato de Concessão compreendem basicamente a Infraestrutura Rodoviária. Em 30 de setembro de 2020, as principais adições nesta rubrica referem-se a: melhorias na Alça Linha Vermelha, desapropriação da Alça Linha Vermelha e Av. Portuária e inspeções, reabilitação e recuperação em pavimentos e obras de artes especiais.
- (ii) A amortização dos ativos intangíveis oriundos dos direitos de concessão é reconhecida no resultado através da projeção de curva de tráfego estimada para o período de concessão a partir da data em que eles estão disponíveis para uso, método que reflete o padrão de consumo dos benefícios econômicos futuros incorporados no ativo. As taxas médias de amortização em 30 de setembro de 2020 foram 2,03% a.a. (5,07% a.a. em 30 de setembro de 2019).
- (iii) As principais adições na rubrica "Intangível em Andamento" no ano de 2020 referem-se a: obras de construção, melhorias e desapropriações da Alça de ligação Av. Portuária e Linha Vermelha e consultoria de apoio de obras de ampliação e conservação de obras de artes especiais.

No período findo em 30 de setembro de 2020, foram capitalizados R\$2.792 referentes a encargos financeiros (R\$7.780 em 30 de setembro de 2019) de financiamentos vinculados a intangível em andamento. A taxa média de capitalização para o período findo em 30 de setembro de 2020 é de 33,95% a.a. (custos dos empréstimos dividido pelo saldo médio de empréstimos, financiamentos e debêntures) e 100,00% a.a. para o período findo em 30 de setembro de 2019.

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia avaliou os fatores internos e externos, principalmente aos fatores relacionados a Pandemia do COVID-19, que indicassem que os ativos intangíveis pudessem apresentar valores contábeis inferiores aos seus valores recuperáveis. Os principais fatores externos compreendem, substancialmente histórico e projeção de PIB, correlação das projeções de tráfego com PIB, histórico de geração de caixa e lucratividade da Companhia e principalmente, os efeitos da pandemia do COVID-19. A Companhia realizou teste de *impairment*, considerando uma revisão orçamentária, principalmente com os

Notas Explicativas

impactos do COVID-19, utilizando uma taxa de desconto de 8,39% a.a. e não identificou impactos no resultado.

12. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

a) Tributos diferidos

	Balanco patrimonial			Resultado	
	31/12/2019	Adições	Baixas	30/09/2020	30/09/2020
Perdas esperadas em créditos de liquidação duvidosa - PECLD	31	-	(22)	9	(22)
Provisão para perdas cíveis e trabalhistas	1	12	-	13	12
Provisão para manutenção	9.484	2.483	(1.545)	10.422	938
Juros Capitalizados	(3.649)	(949)	50	(4.548)	(899)
Outros	58	20	-	78	20
IR e CS diferido - ativo (i)	5.925	1.566	(1.517)	5.974	
Receita (despesas) de IR e CS diferido					49

(i) Em atendimento ao CPC 32 Tributos sobre o Lucro item 73, registramos R\$5.974 no ativo não circulante.

b) Conciliação da (despesa) receita de imposto de renda e contribuição social

	30/09/2020	30/09/2019
Lucro do período antes do imposto de renda e da contribuição social	6.215	28.318
Alíquota fiscal vigente	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota combinada	(2.113)	(9.628)
Ajustes para cálculo da taxa efetiva:		
Gratificações/PPR diretores	(53)	(53)
Juros sobre o capital próprio		1.473
Despesas indedutíveis	(3)	(3)
Incentivos fiscais (PAT)	46	173
Outros	(39)	(108)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(2.162)	(8.146)
Imposto de renda e contribuição social correntes	(2.211)	(10.487)
Impostos diferidos	49	2.341
Taxa efetiva	34,8%	28,8%

c) Provisão para Imposto de renda e contribuição social

	30/09/2020	30/09/2019
Saldo no início do período provisão IR/CS	91	440
Despesa IR/CS DRE	2.211	10.487
Total de IR/CS pagos	(2.302)	(9.946)
Saldo no fim do período provisão IR/CS	-	981

Notas Explicativas

13. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>
Saldo no início do período	196.544	79.871
Adições	19.763	92.657
Encargos financeiros (vide Nota Explicativa nº 24)	12.515	9.641
Pagamento principal	(1.978)	(1.686)
Pagamento de juros	(4.094)	(8.401)
Saldo no fim do período	<u>222.750</u>	<u>172.082</u>
Circulante	11.392	7.698
Não Circulante	211.358	164.384

Os vencimentos das parcelas não circulante tem a seguinte distribuição:

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
2021	2.804	9.085
2022	11.896	9.974
2023	12.914	10.896
2024	14.062	11.960
Posteriores a 2024	169.682	146.119
	<u>211.358</u>	<u>188.034</u>

Os índices financeiros exigidos foram atendidos em 30 de setembro de 2020, conforme demonstrado abaixo.

	<u>Exigido</u>	<u>Medido</u>
Índices financeiros Ecoponte		
Patrimônio líquido/passivo total	≥ 20%	32,8%
ICSD -Índice de cobertura do serviço da dívida	≥ 1,30	5,01
Dívida líquida/EBITDA ajustado (Controladora - Ecorodovias Concessões e Serviços S.A.)	≤ 4,00	2,53

A Companhia está adimplente com todas as cláusulas restritivas do referido contrato.

14. DEBÊNTURES

	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>
Saldo no início do período	218.233	-
Adições	-	-
Encargos financeiros (vide Nota Explicativa nº 24)	12.451	-
Saldo no fim do período	<u>230.684</u>	<u>-</u>
Circulante	7.569	-
Não circulante	223.115	-

Notas Explicativas

Os vencimentos das parcelas não circulantes têm a seguinte distribuição por ano:

	30/09/2020			31/12/2019		
	Parcela	Custo	Total	Parcela	Custo	Total
2021	-	(338)	(338)	-	(1.348)	(1.348)
2022	5.900	(1.354)	4.546	5.808	(2.693)	3.115
2023	5.900	(1.325)	4.575	5.808	(1.325)	4.483
2024	6.490	(1.295)	5.195	6.389	(1.295)	5.094
2025	7.670	(1.260)	6.410	7.551	(1.260)	6.291
a partir de 2025	210.051	(7.324)	202.727	206.768	(7.324)	199.444
	<u>236.011</u>	<u>(12.896)</u>	<u>223.115</u>	<u>232.324</u>	<u>(15.245)</u>	<u>217.079</u>

A Companhia possui contratos com cláusulas ("covenants") atreladas a índices financeiros, conforme quadro a seguir:

Emissão	Descrição da cláusula	Índice requerido	Atingido
1ª emissão	Patrimônio Líquido/Passivo total	> 20%	32,8%
	ICSD - Índice de cobertura serviço da dívida	> 1,30x	5,01

A Companhia está adimplente com todas as cláusulas restritivas do referido contrato.

15. ARRENDAMENTOS A PAGAR

As obrigações financeiras são compostas como segue:

	30/09/2020	31/12/2019
Obrigações brutas de arrendamento financeiro – pagamentos mínimos de arrendamento:	<u>731</u>	<u>29</u>
Circulante	145	20
Não circulante	586	9

16. PARTES RELACIONADAS

Companhia	Natureza	Ativo		Passivo		Resultado	
		Circulante	Não circulante	Circulante	Custo	Despesas	
Ecorodovias Concessões e Serviços S.A.	Controladora	19	-	646	1.471	1.156	
Consórcio Alças da Ponte	Outras partes relacionadas	-	64.884	-	-	-	
Total em 30 de setembro de 2020		<u>19</u>	<u>64.884</u>	<u>646</u>	<u>1.471</u>	<u>1.156</u>	
Total em 31 de dezembro de 2019		<u>-</u>	<u>161.852</u>	<u>12.693</u>			
Total em 31 de setembro de 2019					<u>2.304</u>	<u>1.089</u>	

No período findo em 30 de setembro de 2020, houve a renovação do contrato com a controladora direta EcoRodovias Concessões e Serviços S.A., que presta serviços administrativos, financeiros, de recursos humanos, de tecnologia da informação, de engenharia e de compras corporativas. O valor anual dos contratos estabelecidos entre as empresas de serviços é de R\$8.132, com vigência até 31 de dezembro de 2020.

Notas Explicativas

Remuneração de administradores

Os administradores são as pessoas que têm autoridade e responsabilidade pelo planejamento, pela direção e pelo controle das atividades da Companhia.

Em 30 de setembro de 2020, foram pagos aos administradores benefícios de curto prazo (salários, participação nos lucros, previdência privada, bens ou serviços gratuitos ou subsidiados e plano de opções com base em ações), contabilizados na rubrica "Despesas gerais e administrativas".

Não foram pagos valores a títulos de: (a) benefícios pós-emprego (pensões, outros benefícios de aposentadoria, seguro de vida pós-emprego e assistência médica pós-emprego); (b) benefícios de longo prazo (licença por anos de serviço e benefícios de invalidez de longo prazo); e (c) benefícios de rescisão de contrato de trabalho.

Em Assembleia Geral Ordinária foi definida a remuneração global anual dos administradores da Companhia para o período de 2020 em R\$1.176 (R\$825 em 31 de dezembro de 2019).

17. OBRIGAÇÕES COM PODER CONCEDENTE

	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>
Saldo no início do período	290	276
Custo (vide Nota Explicativa nº 23)	2.630	2.539
Pagamento do principal	<u>(1.967)</u>	<u>(2.525)</u>
Saldo no fim do período	<u>953</u>	<u>290</u>

A Companhia estima o montante relacionado a seguir, em 30 de setembro de 2020, a cumprir com as obrigações de realizar investimentos, recuperações e manutenções até o final do contrato de Concessão. Esses valores poderão ser alterados em razão de adequações contratuais e revisões periódicas das estimativas de custos no decorrer do período de concessão, sendo pelo menos anualmente verificadas.

<u>Natureza dos custos:</u>	<u>Previsão até o fim da concessão</u>	
	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Melhorias na infraestrutura	253.137	354.944
Conservação especial (manutenção)	298.894	300.706
Equipamentos	89.893	88.810
	<u>641.924</u>	<u>744.460</u>

Notas Explicativas

18. PROVISÃO PARA CONSTRUÇÃO DE OBRAS

	31/12/2019	Efeito Financeiro (Intangível)	Pagamento	Efeito financeiro	30/09/2020
Constituição da provisão para obras futuras	96.896	-	-	-	96.896
Efeito do valor presente sobre a constituição	(11.316)	-	-	-	(11.316)
Realização da construção	(94.856)	-	(29)	-	(94.885)
Ajuste a valor presente – realizações (vide Nota Explicativa nº 24)	10.056	-	-	56	10.112
Atualização Monetária	-	22	-	-	22
	<u>780</u>	<u>22</u>	<u>(29)</u>	<u>56</u>	<u>829</u>
Circulante	13				60
Não circulante	767				769

19. PROVISÃO PARA MANUTENÇÃO

	31/12/2019	Adição (custo)	Pagamento	Efeito financeiro	30/09/2020
Constituição da provisão para manutenção (vide Nota Explicativa nº 23)	52.128	7.484	-	-	59.612
Efeito do valor presente sobre constituição (vide Nota Explicativa nº23)	(10.149)	(2.105)	-	-	(12.254)
Realização da manutenção	(18.409)	-	(4.544)	-	(22.953)
Ajuste a valor presente – realizações (vide Nota Explicativa nº 24)	4.321	-	-	1.923	6.244
	<u>27.891</u>	<u>5.379</u>	<u>(4.544)</u>	<u>1.923</u>	<u>30.649</u>
Circulante	12.198				21.988
Não circulante	15.693				8.661

20. PROVISÃO PARA PERDAS CÍVEIS E TRABALHISTAS

	Cíveis (a)	Trabalhistas (b)	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	4	-	4
(+/-) Complemento (reversão) de provisão	35	3	38
(-) Pagamentos	(8)	-	(8)
(+) Atualização monetária	6	1	7
Saldos em 30 de setembro de 2020	<u>37</u>	<u>4</u>	<u>41</u>

(a) Processos cíveis

O valor provisionado corresponde principalmente a processos envolvendo pleitos de indenização por perda e danos, oriundos de acidentes ocorridos nas rodovias. A Companhia possui outros processos de natureza cível totalizando R\$14.799 em 30 de setembro de 2020 (R\$14.368 em 31 de dezembro de 2019), avaliados como perdas possíveis pelos advogados e pela Administração, portanto, sem constituição de provisão.

(b) Processos trabalhistas

O valor provisionado corresponde, principalmente, a pleitos de indenização por acidentes do trabalho e reclamações de horas extras, não existindo processos de

Notas Explicativas**23. CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS - POR NATUREZA**

	Três meses findos em		Nove meses findos em	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Pessoal	3.556	3.504	10.434	10.229
Conservação e manutenção	1.252	1.310	3.483	3.664
Serviços de terceiros (*)	3.651	2.743	9.661	8.624
Seguros	526	518	1.511	1.558
Poder Concedente (vide Nota Explicativa nº 17)	890	869	2.630	2.539
Provisão para manutenção (vide Nota Explicativa nº 19)	1.448	5.316	5.379	15.949
Custo de construção de obras	31.502	64.371	107.422	178.056
Depreciações e amortizações (vide Notas Explicativas nº 10 e nº 11)	3.380	4.334	9.053	11.177
Locação de imóveis e máquinas	157	117	281	297
Outros custos e despesas operacionais	1.490	1.288	4.088	3.378
	<u>47.852</u>	<u>84.370</u>	<u>153.942</u>	<u>235.471</u>
Classificados como:				
Custo dos serviços prestados	44.297	81.805	143.961	227.393
Despesas gerais e administrativas	3.555	2.565	9.981	8.078
	<u>47.852</u>	<u>84.370</u>	<u>153.942</u>	<u>235.471</u>

(*) Os serviços de terceiros são basicamente compostos por serviços de assessoria e consultoria, serviços de limpeza, resgate e remoção e outros.

Notas Explicativas**24. RESULTADO FINANCEIRO**

	Três meses findos em		Seis meses findos em	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receitas financeiras:				
Receita de aplicações financeiras	650	463	3.503	1.440
Variação monetária sobre debêntures	-	-	1.057	-
Outras	4	1	9	6
	<u>654</u>	<u>464</u>	<u>4.569</u>	<u>1.446</u>
Despesas financeiras:				
Juros sobre debêntures	(2.766)	-	(7.761)	-
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(4.214)	(3.461)	(12.496)	(9.360)
Variação monetária sobre debêntures	(2.301)	-	(4.743)	-
Variação monetária sobre financiamentos e empréstimos	(8)	(1)	(19)	(281)
Amortização de custos com emissão de debêntures	(335)	-	(1.004)	-
Ajuste a valor presente sobre provisão para manutenção e construção de obras	(692)	(904)	(1.979)	(2.714)
Variação monetária sobre obrigações fiscais e trabalhistas	(5)	(4)	(7)	(12)
Juros Capitalizados	941	2.923	2.792	7.780
Pis/COFINS sobre outras receitas financeiras	(30)	(21)	(212)	(67)
Juros sobre arrendamentos CPC06 (R2)	(12)	(15)	(39)	(57)
Outras	(519)	(696)	(601)	(1.978)
	<u>(9.941)</u>	<u>(2.179)</u>	<u>(26.069)</u>	<u>(6.689)</u>
Resultado financeiro, líquido	<u>(9.287)</u>	<u>(1.715)</u>	<u>(21.500)</u>	<u>(5.243)</u>

25. LUCRO POR AÇÃO**a) Lucro básico por ação**

O lucro básico e a quantidade média ponderada de ações ordinárias usada no cálculo do lucro básico por ação são os seguintes:

	30/09/2020	30/09/2019
Lucro do período atribuível aos proprietários da Companhia e utilizado na apuração do lucro básico e diluído por ação	4.053	20.172
Quantidade média ponderada de ações ordinárias para fins de cálculo do lucro básico e diluído por ação	147.368	133.935
Lucro básico e diluído por ação das operações continuadas	<u>0,03</u>	<u>0,15</u>

b) Lucro diluído por ação

A Companhia não possui dívida conversível em ações e não efetua diluição pelo plano de opção de ações, pois, o plano de opção é da controladora EcoRodovias Infraestrutura e Logística S.A.

Notas Explicativas

26. GERENCIAMENTO DE RISCOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS

Gestão de capital

O Grupo EcoRodovias, no qual a Companhia está inserida, administra seu capital, para assegurar que as empresas que pertencem a ela possam continuar com suas atividades normais, ao mesmo tempo em que maximizam o retorno a todas as partes interessadas ou envolvidas em suas operações, por meio da otimização do saldo das dívidas e do patrimônio.

A estrutura de capital da Companhia é formada pelo endividamento líquido e pelo patrimônio líquido da Companhia.

A Companhia revisa semestralmente a sua estrutura de capital. Como parte dessa revisão, considera o custo de capital e os riscos associados.

Índices de endividamento

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Dívida (a)	455.118	415.096
Caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras - conta reserva - vinculados	<u>(149.036)</u>	<u>(192.627)</u>
Dívida líquida	306.082	222.469
Patrimônio líquido (b)	<u>204.862</u>	<u>200.722</u>
Índice de endividamento líquido	1,49	1,11

- (i) A dívida é definida como empréstimos e financiamentos, debêntures, arrendamentos a pagar e obrigações com Poder Concedente circulantes e não circulantes, conforme detalhado nas Notas Explicativas nºs 13, 14, 15 e 17.
- (ii) O patrimônio líquido inclui todo o capital e as reservas da Companhia, gerenciados como capital.

Considerações gerais

- A Administração da Companhia elege as instituições financeiras com as quais as aplicações financeiras podem ser celebradas, além de definir limites quanto aos percentuais de alocação de recursos e valores a serem aplicados em cada uma delas. As aplicações financeiras são definidas como custo amortizado.
- Aplicações financeiras e aplicações financeiras - conta reserva: são formadas por fundos de investimentos em renda fixa, remunerados a taxa média ponderada de 82,47% do CDI em 30 de setembro de 2020, e refletem as condições de mercado nas datas dos balanços patrimoniais.
- Clientes e fornecedores: decorrem diretamente das operações da Companhia, são classificados como custo amortizado e estão registrados pelos valores originais, sujeitos à provisão para perdas e ajuste a valor presente, quando aplicável.
- Empréstimos, financiamentos, arrendamentos a pagar e obrigações com Poder Concedente: classificados como outros passivos financeiros, portanto,

Notas Explicativas

mensurados pelo custo amortizado.

Valor justo de ativos e passivos financeiros

Os valores contábeis e de mercado dos instrumentos financeiros da Companhia em 30 de setembro de 2020 são como segue:

	<u>Classificação</u>	<u>Saldo contábil</u>	<u>Valor justo</u>
Ativos:			
Caixa e bancos (b)	Valor justo através do resultado	2.195	2.195
Clientes (a)	Custo amortizado	4.966	4.966
Aplicações financeiras e aplicações financeiras - conta reserva (b)	Valor justo através do resultado	147.910	147.910
Passivos:			
Fornecedores (a)	Custo amortizado	9.677	9.677
Empréstimos e financiamentos (c)	Custo amortizado	222.750	222.750
Debêntures (c)	Custo amortizado	230.684	230.684
Arrendamentos a pagar (c)	Custo amortizado	731	731
Obrigações com Poder Concedente (c)	Custo amortizado	953	953
<i>Phantom Stock Option</i> (d)	Custo amortizado	115	115

- (a) Os saldos das rubricas de "Clientes" e "Fornecedores" possuem prazo de vencimento em até 45 dias, portanto, aproximam-se do valor justo esperado pela Companhia.
- (b) Os saldos de caixa e aplicações financeiras e aplicações financeiras - conta reserva aproximam-se do valor justo na data do balanço.
- (c) Os empréstimos, financiamentos, debêntures, arrendamentos a pagar e obrigações com Poder Concedente estão registrados ao custo amortizado na data do balanço.
- (d) O valor do *Phantom Stock Option* está registrado na rubrica obrigações sociais e trabalhistas.

Notas Explicativas

Gestão de riscos

A estratégia de gestão de riscos busca proteger a Companhia de riscos relevantes:

Risco	Subcategoria
Estratégico	Político, fusões e aquisições, poder concedente/contratual, concorrência;
Operacional	Capex, desastres naturais, processos, segurança rodoviária, segurança patrimonial, tráfego, condições climáticas, saúde e segurança, meio ambiente, engenharia, tecnologia da informação, tecnologia de automação e infraestrutura;
Financeiro	Índices financeiros, crédito, liquidez e câmbio;
Compliance	Ética empresarial, regulamentação, normas internas e casos de não conformidade; e
Reputacional	Imagem, credibilidade e reputação.

No Grupo Ecorodovias a identificação de riscos é realizada de forma corporativa por meio das abordagens Nível Macro (Gestão Holística e Estratégica) e Nível Micro (Gestão individualizada e Operacional).

A estratégia formulada pelo Grupo Ecorodovias para efetivar a Gestão de Riscos está fundamenta no princípio de que está se apoia em dois pilares essencialmente diferentes e complementares:

- Gestão holística, que visa a compreensão integral dos riscos, ou seja, considera o potencial impacto de todos os tipos de risco sobre todos os processos; e
- Gestão individualizada, que contempla o conjunto de ações gerenciais voltadas à identificação, análise, validação, tratamento e monitoramento de um determinado tipo de risco.

A Gestão Holística - Nível Macro - tem foco estratégico e é executado na esfera da Alta Direção onde se concentram as alçadas, as informações e os recursos necessários para análise e tomada de decisão. A metodologia empregada neste nível de gestão de riscos tende a variar segundo o setor de atuação e a estrutura organizacional existente, sendo assim desenvolvida internamente.

A Gestão Individualizada - Nível Micro - tem caráter operacional e é realizado predominantemente por demais colaboradores da empresa no seu cotidiano, através de medidas pautadas por ações preventivas frente às possíveis ameaças.

Com relação a avaliação de riscos consideramos a quantificação do impacto no negócio e da probabilidade de ocorrência de um evento de risco, assim como a análise de outros impactos.

As dimensões avaliadas em outros impactos incluem: Imagem, Estratégico, Operacional, Financeiro, Compliance e Reputacional.

Notas Explicativas

No Grupo Ecorodovias efetuamos a avaliação do risco residual, ou seja, a exposição do risco que permanece depois de considerar a efetividade do ambiente de controle existente na empresa.

A Administração da Companhia supervisiona a gestão dos riscos financeiros, os quais são resumidos abaixo:

a) 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, para a Companhia, englobam o risco da taxa de cambio e o risco da taxa de juros.

(i) Risco de taxa de juros

O risco de taxa de juros da Companhia decorre de aplicações financeiras em que são remunerados por taxas de juros variáveis, que podem ser indexados à variação de índices de inflação. Esse risco é administrado pela Companhia através da manutenção de empréstimos a taxas de juros pré-fixadas.

A exposição da Companhia às taxas de juros de ativos financeiros está detalhada no item Gerenciamento de risco de liquidez desta nota explicativa.

De acordo com as suas políticas financeiras, a Companhia vem aplicando seus recursos em instituições de primeira linha, não tendo efetuado operações envolvendo instrumentos financeiros que tenham caráter especulativo.

b) Risco de crédito

O risco de crédito decorre da possibilidade da Companhia e suas controladas sofrerem perdas decorrentes de inadimplência de suas contrapartes ou de instituições financeiras depositárias de recursos ou de investimentos financeiros. Na Companhia a concentrações de risco de crédito e consistem, primariamente, em Caixa, Equivalentes de Caixa e Clientes.

Afim de mitigar os riscos de crédito, a Companhia mantém contas correntes bancárias e aplicações financeiras com instituições financeiras de primeira linha, aprovadas pela Administração, de acordo com critérios objetivos para diversificação de riscos de crédito.

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia apresentava valores a receber da companhia Serviços de Tecnologia de Pagamentos S.A. - STP de R\$3.541 (R\$4.105 em 31 de dezembro de 2019), decorrentes de receitas de pedágios arrecadadas pelo sistema eletrônico de pagamento de pedágio ("Sem Parar"), registrados na rubrica "Clientes".

c) Risco de liquidez

O risco de liquidez decorre da escolha pela Companhia entre o capital próprio (retenção de lucros e/ou aportes de capital) e capital de terceiros para financiar suas operações. A Companhia gerencia tais riscos através de um modelo apropriado de gestão de risco e liquidez para o gerenciamento das necessidades de captação

Notas Explicativas

e gestão de liquidez no curto prazo, médio e longo prazo. A Companhia gerencia o risco de liquidez mantendo adequadas reservas, linhas de crédito bancárias e linhas de crédito para captação de empréstimos que julgue adequados, através do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e reais, e pela combinação dos perfis de vencimento dos ativos e passivos financeiros.

O vencimento contratual baseia-se na data mais recente em que a Companhia e suas controladas devem quitar as respectivas obrigações:

Modalidade	Taxa de juros efetiva	Próximos 12 meses	Entre 13 e 24 meses	Entre 25 e 36 meses	37 meses em diante
BNDES	TJLP + 3,48% a.a.	28.213	28.750	28.750	270.499
Debêntures	IPCA + 4,40% a.a.	19.591	10.980	17.133	395.003
		47.804	39.730	45.883	665.502

Análise de sensibilidade

Risco de variação nas taxas de juros

A análise de sensibilidade é determinada com base na exposição às taxas de juros dos instrumentos financeiros não derivativos no fim do período.

A análise de sensibilidade foi desenvolvida considerando a exposição à variação do CDI, principal indicador das aplicações financeiras contratados pela Companhia:

Operação	Risco	Juros a incorrer		
		Cenário I provável	Cenário II - 25%	Cenário III - 50%
Juros de aplicações financeiras (a)	Alta do CDI	3.334	4.168	5.001
Empréstimos e financiamentos (b)	Alta do TJLP	(18.652)	(26.795)	(36.295)
Juros sobre debêntures (c)	Alta do IPCA	(19.835)	(20.015)	(20.196)
Juros a incorrer, líquidos		(35.153)	(42.642)	(51.490)

(*) Para fins de análise de sensibilidade de risco de taxa de juros, a Companhia adotou como critério demonstrar o efeito de juros a incorrer para os próximos 12 meses.

As taxas consideradas (projetadas para 12 meses) foram as seguintes:

Indicador	Cenário I provável	Cenário II 25%	Cenário III 50%
CDI (a)	3,42%	4,28%	5,13%
TJLP (b)	5,50%	6,88%	8,25%
IPCA (c)	3,69%	4,61%	5,54%

Fonte: Relatório da Consultoria 4E – Setembro/2020.

Os resultados obtidos com essas operações estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela Administração da Companhia.

Notas Explicativas

27. DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA

a) Caixa e equivalentes de caixa

A composição dos saldos de caixa e equivalentes de caixa incluídos nas demonstrações dos fluxos de caixa está demonstrada na Nota Explicativa nº 5.

b) Informações suplementares

As informações de imposto de renda, contribuição social e dividendos pagos estão demonstradas na movimentação dos fluxos de caixa.

c) Transações que não envolvem caixa

No período findo em 30 de setembro de 2020, a Companhia realizou as atividades de investimento, abaixo destacadas, que não envolveram caixa. Portanto, essas transações não estão refletidas nas demonstrações dos fluxos de caixa:

<u>Transação</u>	<u>30/09/2020</u>
Direito de uso – CPC 06 (R2)	804

28. INFORMAÇÕES POR SEGMENTO DE NEGÓCIO

A operação da Companhia consiste na exploração de concessão pública de rodovias, sendo este o único segmento de negócio e maneira em que as decisões e recursos são feitas.

A área de concessão da Companhia é dentro do território brasileiro, as receitas são provenientes de cobrança de tarifa de pedágio dos usuários das rodovias e de receitas acessórias relacionadas a exploração da rodovia e, portanto, nenhum cliente individualmente contribui de forma significativa para as receitas da Companhia.

29. EVENTOS SUBSEQUENTES

a) Transações com Partes Relacionadas

Em 14 de outubro de 2020, o Conselho de Administração da Companhia, ratificou a celebração do Quarto Termo Aditivo ao contrato de prestação de serviços de Construção Civil com o Consórcio Alças da Ponte prorrogando o prazo de execução dos serviços do contrato para 30 de janeiro de 2021.

b) Reajuste de tarifas

Em 03 de novembro de 2020, foi aprovado o reajuste da tarifa de pedágio da Companhia, com aumento de 7,0% devido, principalmente, à variação do IPC-A e à incidência dos Fatores D, C e Q, mecanismos previstos contratualmente para o reequilíbrio econômico-financeiro. De acordo com o Contrato de Concessão, o reajuste estava previsto para ser aplicado a partir de 01 de junho de 2020.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas

Concessionária Ponte Rio-Niterói S.A. - Ecoponte

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Concessionária Ponte Rio-Niterói S.A. - Ecoponte ("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 os períodos de três e de nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e com a norma internacional de contabilidade 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

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 e o IAS 34 aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a Demonstração do Valor Adicionado (DVA), referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins do IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, 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 essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Auditoria das cifras do ano anterior

As Informações Trimestrais (ITR) mencionadas no primeiro parágrafo incluem informações contábeis correspondentes ao resultado, resultado abrangente, mutações do patrimônio líquido, fluxos de caixa e valor adicionado do período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019, obtidas das Informações Trimestrais (ITR) daquele trimestre, e aos balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2019, obtidas das demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019, apresentadas para fins de comparação. A revisão das Informações Trimestrais (ITR) do período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019 e o exame das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2019 foram conduzidos sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatórios de revisão e de auditoria com datas de 29 de outubro de 2019 e 21 de fevereiro de 2020, respectivamente, sem ressalvas.

São Paulo, 4 de novembro de 2020

PricewaterhouseCoopers

Auditores Independentes

CRC 2SP000160/O-5

Marcelo Orlando

Contador CRC 1SP217518/O-7

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração dos Diretores nos termos do art. 25, §1º, V e VI da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009

Para fins do art. 25, §1º, V e VI da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, os Diretores da Concessionária Ponte Rio-Niterói S.A. - Ecoponte, abaixo indicados, declaram que:

Após exame das informações trimestrais da Concessionária Ponte Rio-Niterói S.A. - Ecoponte referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, bem como o relatório sem ressalvas da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, a Diretoria aprovou as informações trimestrais em observância às disposições dos Incisos V e VI do Artigo 25 da Instrução CVM nº 480/09, e declara que:

- Reviu, discutiu e concorda com as informações trimestrais relativas ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020.

Alberto Luiz Lodi

Diretor Presidente

Julio Cezar Moreira de Amorim

Diretor Superintendente e Diretor de Relações com Investidores

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Declaração dos Diretores nos termos do art. 25, §1º, V e VI da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009

Para fins do art. 25, §1º, V e VI da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, os Diretores da Concessionária Ponte Rio-Niterói S.A. - Ecoponte, abaixo indicados, declaram que:

Após exame das informações trimestrais da Concessionária Ponte Rio-Niterói S.A. - Ecoponte referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, bem como o relatório sem ressalvas da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, a Diretoria aprovou as informações trimestrais em observância às disposições dos Incisos V e VI do Artigo 25 da Instrução CVM nº 480/09, e declara que:

- Reviu, discutiu e concorda com as opiniões expressas no relatório emitido pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes; e

Alberto Luiz Lodi

Diretor Presidente

Julio Cezar Moreira de Amorim

Diretor Superintendente e Diretor de Relações com Investidores