

1T20



Press Release

Itu (SP), 15 de maio de 2020 – A Rodovias das Colinas S.A. (“Companhia”), concessionária que administra 307 quilômetros de rodovias no Estado de São Paulo, divulga hoje seus resultados referentes ao primeiro trimestre de 2020 (“1T20”).

Concessionária

A Rodovias das Colinas S.A. está sediada na Rodovia Marechal Rondon, km 112, Marginal Oeste, sem numero, Bairro Jardim Oliveira, Itu, no estado de São Paulo. Constituída em 26 de fevereiro de 1999, iniciou efetivamente suas operações em 2 de março de 2000, de acordo com o Termo de Contrato de Concessão Rodoviária firmado com o Departamento de Estradas de Rodagem - D.E.R., regulamentado pelo Decreto Estadual nº 41.773, de 12 de maio de 1997. A Sociedade tem como objetivo a exploração do Lote 13 - Malha Rodoviária Estadual de ligação, entre as cidades de Rio Claro, Piracicaba, Tietê, Jundiaí, Itu e Campinas, totalizando 307 km de extensão, incluindo as obras de melhorias e ampliações, além de sua operação e manutenção.

Em 25 de abril de 2013 a Sociedade obteve registro como “companhia aberta” junto à CVM.

AB Concessões S.A.

A AB Concessões, criada em 2012, é uma holding controlada pelo grupo italiano Atlantia, atualmente o maior grupo no segmento de operação de rodovias da Itália e que, em conjunto com suas subsidiárias, caracteriza-se por um dos maiores players do segmento no mundo, atuando na gestão de mais de quatorze mil quilômetros de rodovias na Itália, França, Espanha, Brasil, Chile, Índia e Polônia.

A controladora AB Concessões é responsável pelas concessionárias paulistas Rodovias das Colinas (100%), Triângulo do Sol (100%) e, no Estado de Minas Gerais, pela Nascentes das Gerais (100%).

DESTAQUES

- » A receita com arrecadação de pedágio da Companhia no 1T20 foi de R\$ 139,5 milhões (+1,1%).
- » A receita líquida¹ no 1T20 foi de R\$ 128,8 milhões, ante R\$ 127,3 milhões no mesmo período do ano de 2019 (+1,2%).
- » O tráfego da Companhia no 1T20 foi de 13,9 milhões de eixos equivalentes², volume 2,4% menor que o tráfego do primeiro trimestre de 2019.
- » O EBITDA Ajustado³ no 1T20 foi de R\$ 104,3 milhões (+5,8%).

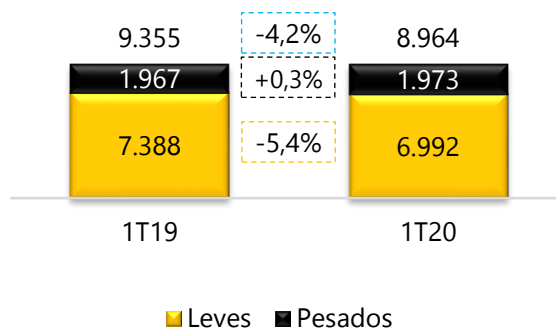
¹ Exclui as Receitas de Construção

² Eixo 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 eixo equivalente. Veículos pesados, como caminhões e ônibus são convertidos em eixos equivalentes de acordo com o número de eixos do veículo, conforme estabelecido nos termos de cada contrato de concessão.

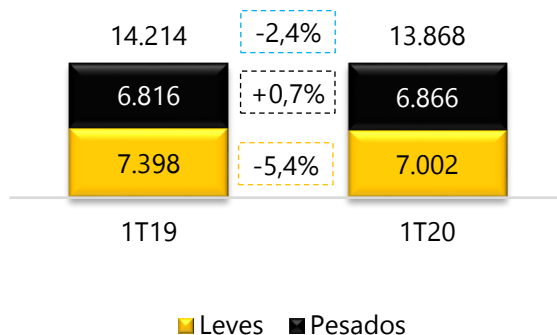
³ O EBITDA Ajustado é calculado a partir do EBITDA, excluindo provisão para manutenção de rodovias. A Administração da Companhia entende que o EBITDA Ajustado é um indicador mais adequado para análise do desempenho econômico operacional da Companhia, já que exclui as alterações contábeis sem efeito caixa que podem afetar pontualmente os resultados. A Margem EBITDA ajustada é a divisão entre o EBITDA ajustado e a Receita Líquida (excluindo a receita de construção).

Tráfego

» Em milhares de veículos



» Em milhares de eixos equivalentes



A redução no número de veículos que transitaram pelas rodovias da Companhia no primeiro trimestre de 2020 foi de 4,2%, observado um crescimento de 0,3% no tráfego de veículos pesados e uma redução de 5,4% de veículos leves.

Em relação aos eixos equivalentes, o tráfego da Companhia foi de 13,9 milhões de eixos equivalentes no primeiro trimestre de 2020 (-2,4%).

Desde junho de 2017, o tráfego de veículos leves e pesados vinha apresentando sinais consistentes de recuperação e crescimento.

Em junho de 2018, como consequência da greve dos caminhoneiros, iniciou-se a isenção da cobrança de pedágio sobre os eixos suspensos (revogação da SLT 4, de 22 de julho de 2013). Conforme publicação no DOESP do dia 31 de maio de 2018, "o equilíbrio das equações econômico-financeiras subjacentes aos contratos de concessão do Estado de São Paulo, na extensão em que afetado pelo disposto por esta resolução (SLT 4 de 30 de maio de 2018), será recomposto nos termos da resolução ST 2 de 11 de março de 2005".

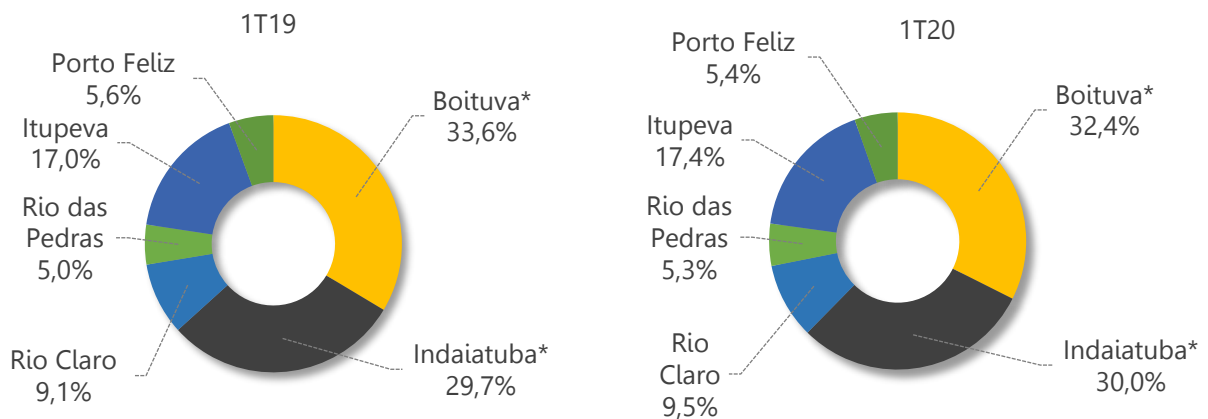
O tráfego da Companhia no primeiro trimestre de 2020 foi afetado pelas medidas de isolamento social decorrentes da pandemia do COVID-19. No Estado de São Paulo foi decretado desde 21 de março de 2020 quarentena para serviços não essenciais em todos os 645 municípios do Estado. Somente serviços essenciais das áreas de saúde, alimentação, abastecimento, segurança, limpeza e bancos estariam autorizados a funcionar. Essas e outras medidas afetaram majoritariamente o tráfego.

O tráfego da Companhia tem sua maior concentração nas rodovias SP 280 (Castello Branco) e SP 075 (Santos Dumont), as quais representam aproximadamente 62,4% do volume de tráfego total, em eixos equivalentes.

O corredor da Rodovia SP 280 é uma importante via de ligação entre a região que engloba o Centro e Oeste do Estado de São Paulo e o Estado do Mato Grosso do Sul, grandes produtoras de *commodities* do agronegócio, e a região metropolitana da cidade de São Paulo e o Porto de Santos, sendo cerca de 59,7% do seu tráfego representado por eixos pesados.

Na Rodovia SP 075, o tráfego é representado, em grande parte, pelo deslocamento regional entre as cidades no entorno de Campinas e Sorocaba, bem como pelo tráfego para o Aeroporto de Viracopos, sendo que os eixos leves representam 60,9% do seu tráfego total.

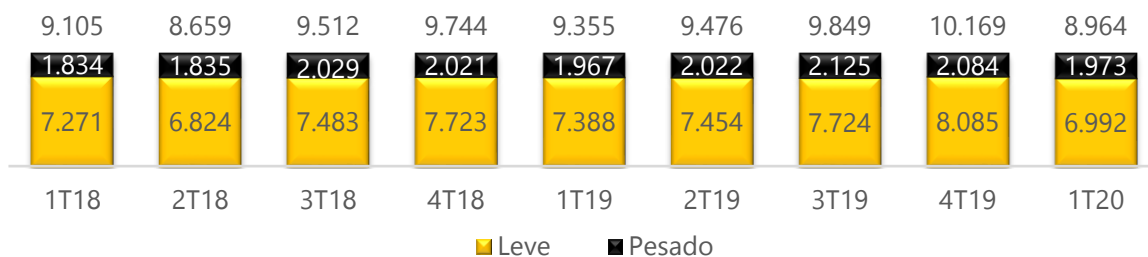
» Tráfego por praça em eixos equivalentes



* Principal + Bloqueio

Histórico de Tráfego

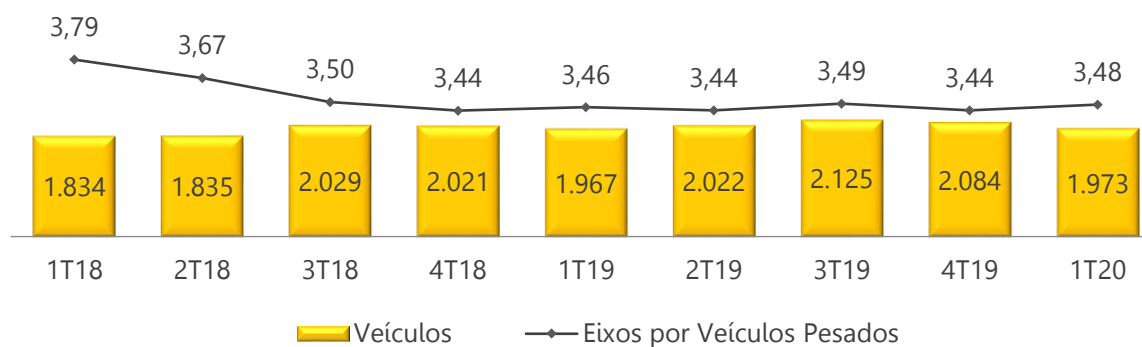
Veículos (mil)



Eixos Equivalentes (mil)



Eixos por Veículos Pesados⁴



⁴O valor de eixos por veículo pesado é o resultado da divisão de eixos equivalentes pesados por veículos pesados.

Tarifa Média⁵

A tarifa média por eixo equivalente da Companhia no 1T20 foi de R\$ 10,06 (+3,6%). A tabela abaixo apresenta a tarifa de cada praça de pedágio da Companhia:

| Praça de Pedágio | Tarifa |
|---------------------|--------|
| Boituva | 9,80 |
| Indaiatuba | 13,80 |
| Itupeva | 7,50 |
| Rio Claro | 6,30 |
| Porto Feliz | 7,80 |
| Rio das Pedras | 10,10 |
| Bloqueio Boituva | 9,80 |
| Bloqueio Indaiatuba | 13,80 |

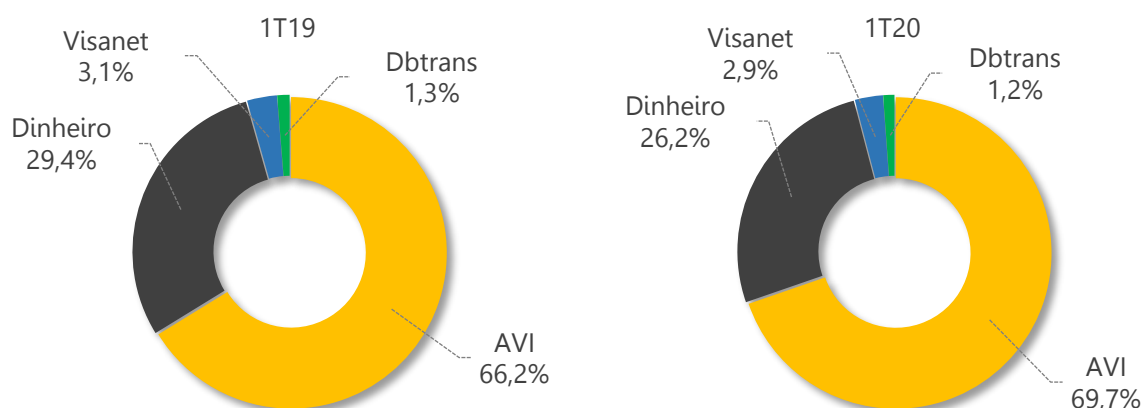
No dia 28 de junho de 2019, foi autorizado pela ARTESP o reajuste do valor da Base Tarifária Quilométrica com percentual de 4,66%, baseado na evolução do IPCA entre junho/2018 e maio/2019, para vigorar a partir de 01 de julho de 2019.

Receita

| Receita (R\$ Mil) | 1T19 | 1T20 | Var % |
|--|----------|----------|-------|
| Receita com arrecadação de pedágio | 137.970 | 139.466 | 1,1% |
| Outras receitas | 1.481 | 1.561 | 5,4% |
| Receita de serviços de construção | 3.526 | 4.794 | 36,0% |
| Receita Bruta | 142.977 | 145.821 | 2,0% |
| Imposto sobre a receita e outras deduções | (12.153) | (12.197) | 0,4% |
| Receita Líquida | 130.824 | 133.624 | 2,1% |
| Receita Líquida (exclui receita de construção) | 127.298 | 128.830 | 1,2% |

A receita líquida da Companhia no primeiro trimestre de 2020 foi de R\$ 128,8 milhões (+1,2%).

No primeiro trimestre de 2020, 69,7% das receitas de pedágio foram arrecadadas por meio de dispositivos eletrônicos (AVI) e 30,3% pelo meio manual.



⁵ A tarifa média é obtida através da divisão entre a receita de pedágio e o número total de eixos equivalentes.

Custos e Despesas Operacionais

| Custos Inerentes à Operação (R\$ Mil) | 1T19 | 1T20 | Var % |
|--|-----------------|-----------------|--------------|
| Funcionários | (6.270) | (5.862) | -6,5% |
| Materiais e equipamentos | (2.911) | (2.893) | -0,6% |
| Ônus variável da concessão | (2.424) | (2.483) | 2,4% |
| Prestadores de serviços | (9.303) | (10.109) | 8,7% |
| Reversão/Provisão para riscos cíveis, tributários e trabalhistas | (6.840) | (2.085) | -69,5% |
| Reembolso de seguros | 181 | 84 | -53,6% |
| Outras despesas | (1.342) | (1.225) | -8,7% |
| Outras receitas | 203 | 18 | -91,1% |
| Sub total | (28.706) | (24.555) | -14,5% |
| Amortização de intangível | (16.527) | (16.442) | -0,5% |
| Sub total | (45.233) | (40.997) | -9,4% |
| Despesas Relacionadas a Ampliações e Manutenção (R\$ Mil) | 1T19 | 1T20 | Var % |
| Conserva especial | (6.346) | (25.046) | 294,7% |
| Constituição da provisão para manutenção | - | - | 0,0% |
| Utilização da provisão para manutenção | 6.346 | 25.046 | 294,7% |
| Despesas com construção | (3.526) | (4.794) | 36,0% |
| Sub total | (3.526) | (4.794) | 36,0% |
| Total Custos e Despesas Operacionais | (48.759) | (45.791) | -6,1% |

EBITDA

| EBITDA (R\$ Mil) | 1T19 | 1T20 | Var % |
|---|----------|----------|-------|
| Receita líquida | 130.824 | 133.624 | 2,1% |
| Receita de construção | (3.526) | (4.794) | 36,0% |
| Receita Líquida (ex receita de construção) | 127.298 | 128.830 | 1,2% |
| Custos operacionais | (48.759) | (45.791) | -6,1% |
| Custos de construção | 3.526 | 4.794 | 36,0% |
| Custos Operacionais (ex custos de construção) | (45.233) | (40.997) | -9,4% |
| EBIT | 82.065 | 87.833 | 7,0% |
| Depreciação e amortização | 16.527 | 16.442 | -0,5% |
| EBITDA | 98.592 | 104.275 | 5,8% |
| Provisão manutenção | - | - | 0,0% |
| EBITDA Ajustado | 98.592 | 104.275 | 5,8% |
| Margem EBITDA Ajustada | 77,4% | 80,9% | 4,5% |

O EBITDA Ajustado da Companhia foi de R\$ 104,3 milhões no primeiro trimestre de 2020 (+5,8%).

Resultado Financeiro

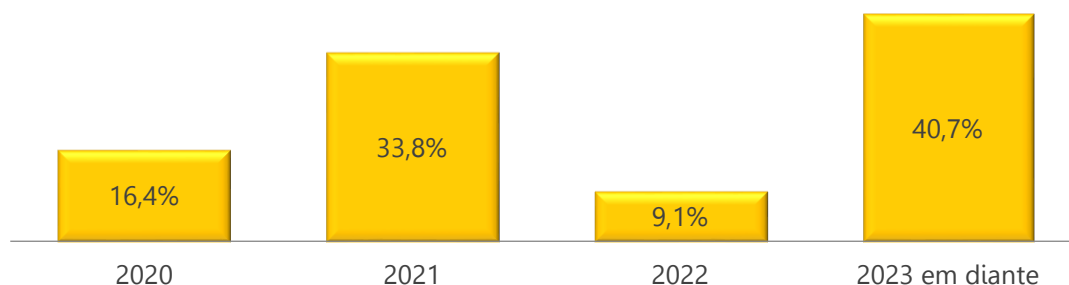
| Resultado Financeiro (R\$ Mil) | 1T19 | 1T20 | Var % |
|--|-----------------|-----------------|----------------|
| Receita com rend. de aplicação financeira e outras | 4.744 | 5.527 | 16,5% |
| Juros com partes relacionadas | 19.467 | 15.279 | -21,5% |
| Receita com operações de instrumentos financeiros | 20.730 | 15.235 | -26,5% |
| Outras receitas financeiras | 1.469 | 1.021 | -30,5% |
| Receitas Financeiras | 46.410 | 37.062 | -20,1% |
| Juros e variações monetárias sobre debêntures | (37.099) | (31.653) | -14,7% |
| Despesa com operações de instrumentos financeiros | (22.939) | (741) | -96,8% |
| Outras despesas financeiras | (4.168) | (1.396) | -66,5% |
| Despesas Financeiras | (64.206) | (33.790) | -47,4% |
| Resultado Financeiro Líquido | (17.796) | 3.272 | -118,4% |

O resultado financeiro líquido da Companhia foi de R\$ 3,3 milhões no 1T20.

Endividamento (debêntures)

| Endividamento (R\$ Mil) | 31/12/2019 | 31/03/2020 | Var % |
|-----------------------------|------------------|------------------|--------------|
| 4ª emissão (primeira série) | 127.338 | 129.124 | 1,4% |
| 4ª emissão (segunda série) | 41.062 | 40.735 | -0,8% |
| 4ª emissão (terceira série) | 414.680 | 412.323 | -0,6% |
| 5ª emissão (série única) | 124.761 | 126.428 | 1,3% |
| 7ª emissão (série única) | 155.272 | 157.389 | 1,4% |
| 8ª emissão (série única) | 401.054 | 407.446 | 1,6% |
| 9ª emissão (primeira série) | 410.944 | 416.638 | 1,4% |
| 9ª emissão (segunda série) | 104.877 | 106.369 | 1,4% |
| Custos da transação | (18.262) | (16.373) | -10,3% |
| Total Debêntures | 1.761.726 | 1.780.079 | 1,0% |
| Caixa | (523.340) | (572.647) | 9,4% |
| Dívida Líquida | 1.238.386 | 1.207.432 | -2,5% |

Cronograma de Amortização das Debêntures



Rating

| Rating em Escala Nacional | S&P | Moody's |
|---------------------------|--------|---------|
| 4ª emissão | brAAA | A3.br |
| 5ª emissão | brAA+ | n.a. |
| 7ª emissão | brAA+ | n.a. |
| 8ª emissão | brAA+ | n.a. |
| 9ª emissão | brAA+ | n.a. |
| Última atualização | mai/20 | mai/20 |

Derivativos

A Companhia contratou, em junho de 2013, operações de swap (hedge) para a troca de taxa da variação do IPCA mais 5,00% e 5,70% ao ano (2ª e 3ª séries da 4ª Emissão de Debêntures, respectivamente), por variação do CDI mais 0,25% e 0,69% em média ao ano.

| Derivativos (R\$ Mil) | Início | Vencimento | Posição | Valor Justo (31/12/2019) | Valor Justo (31/03/2020) | Efeito Acumulado |
|---|----------|------------|------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------|
| | 12/06/13 | 15/10/20 | IPCA+5,00% | 13.112 | 13.060 | (52) |
| | 12/06/13 | 17/04/23 | IPCA+5,70% | 161.819 | 161.442 | (377) |
| | 12/06/13 | 15/10/20 | IPCA+5,00% | 17.957 | 17.885 | (72) |
| | 12/06/13 | 17/04/23 | IPCA+5,70% | 254.484 | 253.891 | (593) |
| | 12/06/13 | 15/10/20 | IPCA+5,00% | 9.834 | 9.795 | (39) |
| Total Ativo | | | | 457.206 | 456.074 | (1.133) |
| | 12/06/13 | 15/10/20 | CDI+0,25% | 8.911 | 9.001 | (89) |
| | 12/06/13 | 17/04/23 | CDI+0,69% | 106.142 | 107.231 | (1.089) |
| | 12/06/13 | 15/10/20 | CDI+0,29% | 12.209 | 12.333 | (124) |
| | 12/06/13 | 17/04/23 | CDI+0,67% | 166.694 | 168.403 | (1.709) |
| | 12/06/13 | 15/10/20 | CDI+0,29% | 6.686 | 6.754 | (68) |
| Total Passivo | | | | 300.642 | 303.722 | (3.079) |
| Instrumentos derivativos, líquidos | | | | | | (4.213) |
| Ajuste de valor justo das debêntures (item protegido) | | | | | | 13.300 |
| Recebimento de instrumento financeiro | | | | | | - |
| Efeito acumulado no período | | | | | | 9.087 |

Offset Swap

Em 5 de março de 2018, a Companhia contratou operações de swap a fim de preservar, aos atuais níveis, o valor justo dos derivativos contratados em 2013. A Companhia contratou swaps para troca de taxa prefixada de 5,00% a 5,70% ao ano adicional à variação do IPCA (ponta passiva), por variação do CDI mais 10,03% a 22,15% em média ao ano (ponta ativa).

Lucro Líquido

O lucro líquido no 1T20 foi de R\$ 60,1 milhões (+41,7%).

Governança Corporativa

Em linha com as melhores práticas de governança corporativa adotadas pelo mercado, bem como recomendações dos órgãos reguladores existentes, destacamos as principais práticas adotadas atualmente pela Companhia:

» Conselho de Administração

- O Conselho de Administração tem sua atuação definida no âmbito institucional da organização, atuando na fixação da orientação geral dos negócios da Companhia, na análise dos relatórios da administração e prestação de contas da Diretoria, na convocação de assembleias, na aprovação do Plano de Negócios, entre outras atribuições.
- Formado por membros distintos da diretoria da Companhia, com experiência em finanças, operações rodoviárias e engenharia.
- Com regimento referente a periodicidade de reuniões
- Com o cargo de presidente do Conselho ocupado por pessoa distinta da Direção do Negócio

» Auditoria e Demonstrações Financeiras

- Auditoria Independente das Demonstrações Financeiras
- Demonstrações Financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e normas internacionais de relatório financeiro (IFRS)

» Transparência e Gestão

- Adoção de melhores práticas de divulgação de informações e resultados
- Política de divulgação e uso de informações que estabelece normas e procedimentos a serem observados na divulgação de atos e fatos relevantes por parte da Companhia
- Existência de website de Relações com Investidores para divulgação de forma transparente e tempestiva das informações e resultados da Companhia

Responsabilidade Socioambiental



Seguindo um sistema de gestão que maximiza o conceito de responsabilidade social, a AB Concessões investe constantemente em ações que valorizam a comunidade e o meio ambiente. A atuação do Grupo reconhece seu papel como protagonista ao colaborar com o desenvolvimento socioeconômico das comunidades por onde passam suas rodovias, com a segurança e a condução segura dos veículos e com a redução dos

impactos ambientais de suas operações.

Para tanto, o investimento social privado do Grupo é direcionado, especialmente, a programas que valorizam a integridade, a segurança nas vias, e o bem-estar dos usuários e da comunidade de forma eficaz. Assim, efetiva um trabalho de inteligência, no qual é produzido um estudo detalhado das ocorrências no perímetro da malha viária concedida e que tem servido de base para a elaboração de projetos focados na redução de acidentes. A pesquisa aponta os principais pontos críticos nas vias. Com base nesses dados, uma equipe de profissionais altamente qualificados identifica as prováveis causas, e elabora a estratégia a ser aplicada a fim de evitar novos acidentes.

Além das melhorias em estrutura viária e operacionais, a Companhia também realiza diversas campanhas educativas e preventivas para os usuários e moradores de cidades próximas das rodovias, por meio do Plano de Redução de Acidentes (PRA), um programa que visa promover a educação no trânsito para os mais diversos públicos como caminhoneiro, ciclista, motociclista, pedestre, alunos dos ensinos fundamental e médio, motoristas e comunidade. O foco é promover a cidadania e diminuir acidentes por meio da conscientização.

Apresentação dos Resultados

As informações financeiras e operacionais são apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. As informações trimestrais foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com os Padrões Internacionais de Demonstrações Financeiras (International Financial Reporting Standards – IFRS), emitidos pelo International Accounting Standards Board (IASB), e com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Demonstração do Resultado

| DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (Em milhares de reais - R\$) | 31/03/2020 | 31/03/2019 |
|--|------------|------------|
| RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA | 133.624 | 130.824 |
| CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS | (37.829) | (35.698) |
| LUCRO BRUTO | 95.795 | 95.126 |
| RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS | | |
| Despesas gerais e administrativas | (7.980) | (13.264) |
| Outras receitas operacionais, líquidas | 18 | 203 |
| LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO | 87.833 | 82.065 |
| Receitas financeiras | 37.062 | 46.410 |
| Despesas financeiras | (33.790) | (64.206) |
| RESULTADO FINANCEIRO | 3.272 | (17.796) |
| LUCRO OPERACIONAL E ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL | 91.105 | 64.269 |
| IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL | | |
| Correntes | (17.556) | (23.457) |
| Diferidos | (13.415) | 1.612 |
| LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO | 60.134 | 42.424 |
| LUCRO POR AÇÃO BÁSICO E DILUÍDO - R\$ | 0,81 | 0,57 |

Balanço patrimonial

| BALANÇO PATRIMONIAL (Em milhares de reais - R\$) | 31/03/2020 | 31/12/2019 |
|---|------------------|------------------|
| ATIVOS | | |
| CIRCULANTES | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 572.647 | 523.340 |
| Contas a receber de clientes | 29.012 | 35.008 |
| Impostos a recuperar | 1.450 | 4.141 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 152.351 | 156.564 |
| Partes relacionadas | 848 | 1.060 |
| Outros ativos | 4.608 | 4.482 |
| Total dos ativos circulantes | 760.916 | 724.595 |
| NÃO CIRCULANTES | | |
| Debêntures com partes relacionadas | 920.560 | 907.659 |
| Mútuo com partes relacionadas | 216.324 | 213.945 |
| Contas a receber do poder concedente | 69.145 | 69.334 |
| Depósitos e bloqueios judiciais | 104.372 | 101.372 |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 56.054 | 69.470 |
| Direito de uso | 1.164 | 1.326 |
| Intangível | 610.158 | 621.025 |
| Outros ativos | 5.536 | 5.451 |
| Total dos ativos não circulantes | 1.983.313 | 1.989.582 |
| TOTAL DOS ATIVOS | 2.744.229 | 2.714.177 |
| PASSIVOS E PATRIMÔNIO LÍQUIDO | | |
| CIRCULANTES | | |
| Debêntures | 303.657 | 291.064 |
| Arrendamento mercantil | 193 | 297 |
| Fornecedores | 19.439 | 26.855 |
| Partes relacionadas | 3.242 | 7.632 |
| Obrigações fiscais | 22.214 | 27.142 |
| Credor pela concessão | 785 | 2.733 |
| Provisão para manutenção | 34.670 | 59.716 |
| Obrigações sociais e trabalhistas | 3.433 | 4.629 |
| Dividendos a pagar | 50.031 | 50.031 |
| Outras contas a pagar | 24.889 | 23.945 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 74.023 | 79.430 |
| Total dos passivos circulantes | 536.577 | 573.474 |
| NÃO CIRCULANTES | | |
| Debêntures | 1.476.422 | 1.470.662 |
| Arrendamento mercantil | 1.003 | 1.053 |
| Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários | 50.308 | 49.203 |
| Total dos passivos não circulantes | 1.527.733 | 1.520.918 |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO | | |
| Capital social | 226.145 | 226.145 |
| Reservas de capital | 85.981 | 85.981 |
| Reservas de lucros | 367.793 | 307.659 |
| Total do patrimônio líquido | 679.919 | 619.785 |
| TOTAL DOS PASSIVOS E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 2.744.229 | 2.714.177 |

Demonstração dos fluxos de caixa

| DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (Em milhares de reais - R\$) | 31/03/2020 | 31/03/2019 |
|--|------------|------------|
| FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS | | |
| Lucro líquido do exercício | 60.134 | 42.424 |
| Ajustes para conciliar o lucro líquido do período ao caixa líquido gerado pelas atividades operacionais: | | |
| Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos | 13.415 | (1.612) |
| Amortização do intangível | 16.442 | 16.527 |
| Juros sobre debêntures passivas e empréstimos e financiamentos | 31.653 | 37.099 |
| Juros sobre debêntures ativas e mútuos com partes relacionadas | (15.279) | (19.467) |
| Provisão para manutenção | - | 1.783 |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | - | 119 |
| Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários | 2.085 | 6.840 |
| Variação monetária com credores pela concessão | 11 | 281 |
| Resultado de instrumentos financeiros não realizados | (14.494) | 2.209 |
| Variações nos ativos e passivos operacionais: | | |
| Contas a receber de clientes, do poder concedente e de partes relacionadas | 6.396 | (514) |
| Outros ativos | 2.480 | 2.196 |
| Depósitos e bloqueios judiciais | (3.000) | (4.100) |
| Fornecedores e partes relacionadas | (4.852) | 2.369 |
| Obrigações fiscais | 16.521 | 23.320 |
| Obrigações sociais e trabalhistas | (1.196) | (774) |
| Provisão para manutenção - utilização | (25.046) | (6.346) |
| Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários - utilização | (980) | (341) |
| Apropriação da outorga variável | (99) | (3) |
| Outras contas a pagar | 792 | (480) |
| Pagamento de imposto de renda e contribuição social | (21.449) | (25.379) |
| Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais | 63.534 | 76.151 |
| FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO | | |
| Aquisição de intangível | (12.367) | (6.604) |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento | (12.367) | (6.604) |
| FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO | | |
| Distribuição de dividendos | - | (15.464) |
| Pagamento da outorga fixa | (1.860) | (2.592) |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento | (1.860) | (18.056) |
| AUMENTO (DIMINUIÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA | 49.307 | 51.491 |
| CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO | 523.340 | 296.766 |
| CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO | 572.647 | 348.257 |

Contate RI:

Alexandre Tujisoki
diretor financeiro e de
relações com investidores
+55 (11) 3508-9600

Fábio Moura e Silva
gerente financeiro
+55 (11) 3508-9608

www.abcolinas.com.br
ri@colinasnet.com.br

