

9. Debêntures - Consolidado

Quantidade em unidades unitárias	Taxas contratuais (%)	Vencimento final	2020	2019	
Controladora direta					
Colinas					
4ª emissão: (**)					
1ª série	57.132	100% CDI+1,50% a.a.	Outubro/2020	-	127.338
2ª série (*)	12.368	100% IPCA+5,00% a.a.	Outubro/2020	-	41.662
3ª série (*)	25.500	100% IPCA+5,70% a.a.	Abril/2023	427.129	414.680
5ª emissão:					
1ª série	100	CDI a 100%+1,30% a.a.	Outubro/2023	123.963	124.761
7ª emissão:					
1ª série	23.000	CDI a 100%+1,30% a.a.	Outubro/2021	77.184	155.272
8ª emissão:					
1ª série	40.000	CDI a 100%+2,35% a.a.	Agosto/2021	-	401.054
1ª série	41.000	CDI a 100%+1,50% a.a.	Junho/2025	410.604	410.944
2ª série	10.463	CDI a 100%+1,65% a.a.	Junho/2024	104.791	104.877
10ª emissão:					
1ª série	400.000	CDI a 100%+2,50% a.a.	Dez./2026	400.345	-
2ª série	100.000	CDI a 100%+2,00% a.a.	Dez./2023	100.077	-

Quantidade em unidades unitárias	Taxas contratuais (%)	Vencimento final	2020	2019	
Triângulo do Sol					
1ª emissão: (**)					
1ª série	32.402	100% CDI +2,25% a.a.	Abril/2020	-	47.681
2ª série (*)	36.705	100% IPCA +5,4% a.a.	Abril/2020	-	79.861
5ª emissão: (***)					
1ª série	390	100% CDI+2,20% a.a.	Fev./2021	48.861	299.064

Quantidade em unidades unitárias	Taxas contratuais (%)	Vencimento final	2020	2019		
Nascentes das Gerais						
4ª emissão: (**)						
1ª série	260	100% CDI+4,60% a.a.	Junho/2022	260.791	260.850	
Custo de transação					1.953.745	2.467.444
Saldo líquido					(15.133)	(21.715)
Circulante					1.938.612	2.445.729
Não circulante					471.496	819.805
Custo de transação					1.467.116	1.625.924

(*) Essas operações estão sendo mensuradas aos valores justo por meio do resultado, de acordo com os métodos da contabilidade de "hedge" de valor justo (Nota 21). (***) Essas operações não possuem cláusula de repactuação e são garantidas com a alienação fiduciária de 100% dos fatos de emissão das emissoras; cessão fiduciária de todos e quaisquer direitos presentes e futuros, decorrentes da exploração das concessões objeto dos contratos de concessão mencionados na Nota 1, e, para as debêntures da controlada Nascentes das Gerais também há garantia em forma de fiança da Companhia. (****) Em 16/06/2018, a controlada Triângulo do Sol efetuou a 5ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie nitrogênica, com vencimento final em 15/12/2020. O montante total da emissão foi de R\$390.000, sendo 390 debêntures com valor nominal unitário de R\$1.000, em série única, as quais serão remuneradas pela variação de 100% do CDI mais 2,20% ao ano, cujos recursos foram destinados para o resgate antecipado total das debêntures da 3ª e 4ª emissão, bem como o pagamento antecipado integral de Cédula de Crédito Bancário. Em 30/11/2020, a Companhia transferiu a integralidade das 200 (duzentas) Debêntures de emissão da controlada Concessionária MG-050 S/A para a controlada AB Concessões S/A, que correspondem a integralidade das debêntures da 2ª Série de montante original de R\$200.000 ("Debêntures Subordinadas"), que será paga até o final de 2021. A Companhia, em 14/06/2017, subscreveu na controlada indireta Nascentes das Gerais, o valor de R\$200.000, por meio de 200 debêntures não conversíveis em ações, com valor nominal unitário de R\$1.000, decorrentes da 2ª Série da 4ª emissão de debêntures simples efetuada pela controlada indireta. Estas debêntures são remuneradas pela variação de 100% do CDI mais 6% ao ano. Os juros serão pagos na mesma data do vencimento do principal, em 14/07/2022. **Cláusulas restritivas:** As debêntures contêm cláusulas restritivas que implicam vencimento antecipado e requerem o cumprimento de determinados índices financeiros. Em 31/12/2020 as controladas não apresentavam desvios em relação ao cumprimento das condições contratuais pactuadas.

10. Transações com partes relacionadas - Consolidado

Controladora	2020	2019	Controlado	2020	2019
Saldos patrimoniais					
Contas a receber, mútuos e debêntures a receber					
Ativo circulante					
Contas a receber de controladas:					
AB Concessões S.A. (a)	297.294	-	-	-	-
Soluçiona Conservação Rodoviária Ltda.	-	1.695	-	-	-
Ativo não circulante					
Infra Bertin Empreendimentos e Participações S.A. (c)	-	-	2.135.250	2.585.682	-
Rodovia MG Nascentes (a)	-	-	-	273.068	-
Contas a pagar, adiantamentos e debêntures a pagar					
Passivo circulante					
Fornecedores de serviços e outras contas a pagar:					
CIBE (b)	15.054	-	15.054	-	-
SPEA Engenharia Empresa S.p.a.	-	-	-	-	311
Autostrade per l'Italia	-	-	-	-	2.346
Soluçiona Conservação Rodoviária Ltda.	-	-	203	-	-
Total do passivo circulante	15.054	-	15.257	2.657	-

(a) Em 30/12/2020, a Companhia transferiu a integralidade das 200 (duzentas) Debêntures de emissão da controlada Concessionária MG-050 S/A para a controlada AB Concessões S/A, que correspondem a integralidade das debêntures da 2ª Série de montante original de R\$ 200.000 ("Debêntures Subordinadas"), que será paga até o final de 2021. (b) Vide nota 4.1. (c) Refere-se as debêntures subscritas por suas partes relacionadas que foram incorporadas pela Companhia na reestruturação societária, representadas por quatro séries, sendo a última de 2014. Essas séries são compostas de 45 emissões ao todo que somam R\$1.161.525 em valores nominais. As debêntures são remuneradas a 100% da variação acumulada da taxa CDI, acrescida de juros de 2,6448% ao ano, com previsão de pagamento integral na data de vencimento. Os recursos da emissão das referidas debêntures foram investidos no sistema de concessão do Rodovial Leste, operado pela SPMAR S.A, operadora concessionária dos trechos sul e leste do anel Mário Covas localizada na região metropolitana de São Paulo. Em 31/12/2020, a Companhia reconheceu provisão para perdas de créditos esperada, no valor de R\$591.991. **Remuneração da Administração:** Nos exercícios findos em 31/12/2020 e 2019, o total de remuneração dos administradores foi como segue:

Controlado	2020	2019
Salários	9.452	10.224
Encargos	2.644	2.442
Outros benefícios	1.268	1.005
Total	13.364	13.671

A Companhia e suas controladas (direta e indiretas) não oferecem benefícios de longo prazo, exceto o contrato de trabalho, plano de previdência privada nem remuneração com base em participação societária para os administradores e outros funcionários. **11. Credor pela emissão de debêntures:** Referente ao saldo do ônus da concessão, calculados a valor presente, composto por valores devidos ao Poder Concedentes pela outorga das concessões das controladas indiretas Colinas e Triângulo do Sol. O valor do ônus da concessão será liquidado em 240 parcelas mensais e contínuas. Os montantes são reajustados pela mesma fórmula e nas mesmas datas em que o reajustamento for efetivamente aplicado às tarifas de pedágio, com vencimento no último dia útil de cada mês. O saldo variável da controlada indireta Colinas correspondente a 1,5% da receita de pedágio e 23,5% das receitas acessórias efetivamente auferidas mensalmente, com vencimento até o último dia útil do mês subsequente. O saldo variável da controlada indireta Triângulo do Sol correspondente a 1,5% da receita de pedágio e das receitas acessórias efetivamente auferidas mensalmente, com vencimento até o último dia útil do mês subsequente. **12. Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários:** A Companhia espera que parte dos valores de provisão seja reembolsada, em decorrência dos contratos de seguros contratados, conforme mencionado na nota explicativa n. 22, e reconhecido os valores de reembolso como um ativo separado, no montante de R\$19.786. A movimentação do saldo de provisões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários é conforme segue:

Controlado	2020	2019
Salários	9.452	10.224
Encargos	2.644	2.442
Outros benefícios	1.268	1.005
Total	13.364	13.671

(a) Companhia e suas controladas (direta e indiretas) não oferecem benefícios de longo prazo, exceto o contrato de trabalho, plano de previdência privada nem remuneração com base em participação societária para os administradores e outros funcionários. **11. Credor pela emissão de debêntures:** Referente ao saldo do ônus da concessão, calculados a valor presente, composto por valores devidos ao Poder Concedentes pela outorga das concessões das controladas indiretas Colinas e Triângulo do Sol. O valor do ônus da concessão será liquidado em 240 parcelas mensais e contínuas. Os montantes são reajustados pela mesma fórmula e nas mesmas datas em que o reajustamento for efetivamente aplicado às tarifas de pedágio, com vencimento no último dia útil de cada mês. O saldo variável da controlada indireta Colinas correspondente a 1,5% da receita de pedágio e 23,5% das receitas acessórias efetivamente auferidas mensalmente, com vencimento até o último dia útil do mês subsequente. O saldo variável da controlada indireta Triângulo do Sol correspondente a 1,5% da receita de pedágio e das receitas acessórias efetivamente auferidas mensalmente, com vencimento até o último dia útil do mês subsequente. **12. Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários:** A Companhia espera que parte dos valores de provisão seja reembolsada, em decorrência dos contratos de seguros contratados, conforme mencionado na nota explicativa n. 22, e reconhecido os valores de reembolso como um ativo separado, no montante de R\$19.786. A movimentação do saldo de provisões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários é conforme segue:

Controlado	2020	2019
Salários	9.452	10.224
Encargos	2.644	2.442
Outros benefícios	1.268	1.005
Total	13.364	13.671

(a) Companhia e suas controladas (direta e indiretas) não oferecem benefícios de longo prazo, exceto o contrato de trabalho, plano de previdência privada nem remuneração com base em participação societária para os administradores e outros funcionários. **11. Credor pela emissão de debêntures:** Referente ao saldo do ônus da concessão, calculados a valor presente, composto por valores devidos ao Poder Concedentes pela outorga das concessões das controladas indiretas Colinas e Triângulo do Sol. O valor do ônus da concessão será liquidado em 240 parcelas mensais e contínuas. Os montantes são reajustados pela mesma fórmula e nas mesmas datas em que o reajustamento for efetivamente aplicado às tarifas de pedágio, com vencimento no último dia útil de cada mês. O saldo variável da controlada indireta Colinas correspondente a 1,5% da receita de pedágio e 23,5% das receitas acessórias efetivamente auferidas mensalmente, com vencimento até o último dia útil do mês subsequente. O saldo variável da controlada indireta Triângulo do Sol correspondente a 1,5% da receita de pedágio e das receitas acessórias efetivamente auferidas mensalmente, com vencimento até o último dia útil do mês subsequente. **12. Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários:** A Companhia espera que parte dos valores de provisão seja reembolsada, em decorrência dos contratos de seguros contratados, conforme mencionado na nota explicativa n. 22, e reconhecido os valores de reembolso como um ativo separado, no montante de R\$19.786. A movimentação do saldo de provisões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários é conforme segue:

Controlado	2020	2019
Salários	9.452	10.224
Encargos	2.644	2.442
Outros benefícios	1.268	1.005
Total	13.364	13.671

(a) Companhia e suas controladas (direta e indiretas) não oferecem benefícios de longo prazo, exceto o contrato de trabalho, plano de previdência privada nem remuneração com base em participação societária para os administradores e outros funcionários. **11. Credor pela emissão de debêntures:** Referente ao saldo do ônus da concessão, calculados a valor presente, composto por valores devidos ao Poder Concedentes pela outorga das concessões das controladas indiretas Colinas e Triângulo do Sol. O valor do ônus da concessão será liquidado em 240 parcelas mensais e contínuas. Os montantes são reajustados pela mesma fórmula e nas mesmas datas em que o reajustamento for efetivamente aplicado às tarifas de pedágio, com vencimento no último dia útil de cada mês. O saldo variável da controlada indireta Colinas correspondente a 1,5% da receita de pedágio e 23,5% das receitas acessórias efetivamente auferidas mensalmente, com vencimento até o último dia útil do mês subsequente. O saldo variável da controlada indireta Triângulo do Sol correspondente a 1,5% da receita de pedágio e das receitas acessórias efetivamente auferidas mensalmente, com vencimento até o último dia útil do mês subsequente. **12. Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários:** A Companhia espera que parte dos valores de provisão seja reembolsada, em decorrência dos contratos de seguros contratados, conforme mencionado na nota explicativa n. 22, e reconhecido os valores de reembolso como um ativo separado, no montante de R\$19.786. A movimentação do saldo de provisões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários é conforme segue:

Controlado	2020	2019
Salários	9.452	10.224
Encargos	2.644	2.442
Outros benefícios	1.268	1.005
Total	13.364	13.671

(a) Companhia e suas controladas (direta e indiretas) não oferecem benefícios de longo prazo, exceto o contrato de trabalho, plano de previdência privada nem remuneração com base em participação societária para os administradores e outros funcionários. **11. Credor pela emissão de debêntures:** Referente ao saldo do ônus da concessão, calculados a valor presente, composto por valores devidos ao Poder Concedentes pela outorga das concessões das controladas indiretas Colinas e Triângulo do Sol. O valor do ônus da concessão será liquidado em 240 parcelas mensais e contínuas. Os montantes são reajustados pela mesma fórmula e nas mesmas datas em que o reajustamento for efetivamente aplicado às tarifas de pedágio, com vencimento no último dia útil de cada mês. O saldo variável da controlada indireta Colinas correspondente a 1,5% da receita de pedágio e 23,5% das receitas acessórias efetivamente auferidas mensalmente, com vencimento até o último dia útil do mês subsequente. O saldo variável da controlada indireta Triângulo do Sol correspondente a 1,5% da receita de pedágio e das receitas acessórias efetivamente auferidas mensalmente, com vencimento até o último dia útil do mês subsequente. **12. Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários:** A Companhia espera que parte dos valores de provisão seja reembolsada, em decorrência dos contratos de seguros contratados, conforme mencionado na nota explicativa n. 22, e reconhecido os valores de reembolso como um ativo separado, no montante de R\$19.786. A movimentação do saldo de provisões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários é conforme segue:

(a) Companhia e suas controladas (direta e indiretas) não oferecem benefícios de longo prazo, exceto o contrato de trabalho, plano de previdência privada nem remuneração com base em participação societária para os administradores e outros funcionários. **11. Credor pela emissão de debêntures:** Referente ao saldo do ônus da concessão, calculados a valor presente, composto por valores devidos ao Poder Concedentes pela outorga das concessões das controladas indiretas Colinas e Triângulo do Sol. O valor do ônus da concessão será liquidado em 240 parcelas mensais e contínuas. Os montantes são reajustados pela mesma fórmula e nas mesmas datas em que o reajustamento for efetivamente aplicado às tarifas de pedágio, com vencimento no último dia útil de cada mês. O saldo variável da controlada indireta Colinas correspondente a 1,5% da receita de pedágio e 23,5% das receitas acessórias efetivamente auferidas mensalmente, com vencimento até o último dia útil do mês subsequente. O saldo variável da controlada indireta Triângulo do Sol correspondente a 1,5% da receita de pedágio e das receitas acessórias efetivamente auferidas mensalmente, com vencimento até o último dia útil do mês subsequente. **12. Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários:** A Companhia espera que parte dos valores de provisão seja reembolsada, em decorrência dos contratos de seguros contratados, conforme mencionado na nota explicativa n. 22, e reconhecido os valores de reembolso como um ativo separado, no montante de R\$19.786. A movimentação do saldo de provisões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários é conforme segue:

13. Provisão para manutenção e investimentos

Reserva de capital: Durante os exercícios de 2011, 2012 e de 2015 ocorreram transações societárias de aquisição de participação em investimentos onde foram apurados ganhos/perdas de participação. O resultado destas transações foi registrado como Reserva de capital no patrimônio líquido da Sociedade. **15. Receita operacional líquida:** A receita é composta conforme a seguir:

Controlado	2020	2019
Receitas com arrecadação de pedágio	1.211.569	1.260.134
Outras receitas - contraprestação pecuniária	16.034	12.360
Outras receitas	23.032	21.150
Receita de serviços de construção	120.590	95.021
Receita bruta	1.371.225	1.388.665
Impostos sobre a receita:		
Imposto Sobre Serviços - ISS	(61.156)	(63.539)
PIS	(7.609)	(8.696)
COFINS	(35.122)	(40.130)
Receita operacional líquida	1.267.338	1.276.300

16. Custos e despesas por natureza

Controladora	2020	2019
Despesas com prestadores de serviços	(1.742)	(2.319)
Outras despesas	(2.861)	(2.279)
Total	(4.603)	(4.598)

Classificadas como:

Controladora	2020	2019
Despesas gerais e administrativas	(4.603)	(4.598)

Despesas de conserva, manutenção e operação das rodovias

Controlado	2020	2019
Despesas de depreciação e amortização	(459.065)	(454.512)
Despesas com o ônus variável da concessão	(11.990)	(18.598)
Despesas com prestadores de serviços	(82.875)	(82.689)
Despesas com funcionários	(91.297)	(88.348)
Despesas com materiais e equipamentos	(25.627)	(26.121)
Despesas em construção	(120.590)	(95.217)
Constituição de provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	(84.572)	(70.999)
Reembolso de Seguro	(6.692)	4.240
Outras despesas	(16.934)	(19.255)
Outras receitas, líquidas	2.670	1.959
Total	(949.669)	(867.096)

Classificadas como:

Controlado	2020	2019
Custo dos serviços prestados	(544.131)	(497.171)
Despesas gerais e administrativas	(408.208)	(372.310)
Outras receitas operacionais, líquidas	2.670	2.385
Total	(949.669)	(867.096)

17. Resultado financeiro

Controladora	2020	2019
Receitas financeiras:	956	3.766
Receita com rendimentos de aplicações financeiras e outras	24.326	30.020
Juros com partes relacionadas	74	147
Outras receitas financeiras	25.356	33.933

Despesas financeiras:

Controlado	2020	2019
Juros e variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos	(9.159)	(15.629)
Comissões bancárias e outras	(4.370)	(4.717)
Outras despesas financeiras líquidas	(663)	(725)
Total	(11.192)	(16.621)

Resultado financeiro

Controlado	2020	2019
Receitas financeiras:	41.693	41.524
Receita com rendimentos de aplicações financeiras e outras	151.901	221.350
Receitas com partes relacionadas	36.686	68.897
Ônus fixo	-	6.292
Outras receitas com operações de instrumentos financeiros	99.543	118.598
Outras despesas financeiras	1.279	208
Total	331.102	456.869

Despesas financeiras:

Controlado	2020	2019
Variação monetária do direito de outorga de concessão - ônus fixo	(6.867)	(15.493)
Variação do ajuste a valor presente	(150.112)	(242.086)
Juros e variações monetárias sobre empréstimos e debêntures	(4.714)	(45.365)
Despesas com instrumentos financeiros - hedge	(121.399)	(151.257)
Outras despesas com operações de instrumentos financeiros	(18.727)	(2.305)
Omissões bancárias e outras	(8.071)	(24.072)
Outras despesas financeiras	(309.890)	(480.895)
Total	(21.212)	(24.026)

Resultado financeiro

Controlado	2020	2019
Receitas financeiras:	41.693	41.524
Receita com rendimentos de aplicações financeiras e outras	151.901	221.350
Receitas com partes relacionadas	36.686	68.897
Ônus fixo	-	6.292
Outras receitas com operações de instrumentos financeiros	99.543	118.598
Outras despesas financeiras	1.279	208
Total	331.102	456.869

Despesas financeiras:

Controlado	2020	2019
Variação monetária do direito de outorga de concessão - ônus fixo	(6.867)	(15.493)
Variação do ajuste a valor presente	(150.112)	(242.086)
Juros e variações monetárias sobre empréstimos e debêntures	(4.714)	(45.365)
Despesas com instrumentos financeiros - hedge	(121.399)	(151.257)
Outras despesas com operações de instrumentos financeiros	(18.727)	(2.305)
Omissões bancárias e outras	(8.071)	(24.072)
Outras despesas financeiras	(309.890)	(480.895)
Total	(21.212)	(24.026)

Resultado financeiro

Controlado	2020	2019
Receitas financeiras:	41.693	41.524
Receita com rendimentos de aplicações financeiras e outras	151.901	221.350
Receitas com partes relacionadas	36.686	68.897
Ônus fixo	-	6.292
Outras receitas com operações de instrumentos financeiros	99.543	118.598
Outras despesas financeiras	1.279	208
Total	331.102	456.869

Despesas financeiras:

Controlado	2020	2019
Variação monetária do direito de outorga de concessão - ônus fixo	(6.867)	(15.493)
Variação do ajuste a valor presente	(150.112)	(242.086)
Juros e variações monetárias sobre empréstimos e debêntures	(4.714)	(45.365)
Despesas com instrumentos financeiros - hedge	(121.399)	(151.257)
Outras despesas com operações de instrumentos financeiros	(18.727)	(2.305)
Omissões bancárias e outras	(8.071)	(24.072)
Outras despesas financeiras	(309.890)	(480.895)
Total	(21.212)	(24.026)

Resultado financeiro

Resultado financeiro

18. Informações complementares dos fluxos de caixa

Fornecedor de intangível a pagar