

continuação

CONCESSIONÁRIA DA RODOVIA PRESIDENTE DUTRA S.A.

Table with columns: Taxa média anual de depreciação %, Saldo inicial, Adições, Baixas, Transferências (a), Outros, Saldo final. Rows include Valor de custo, Móveis e utensílios, Máquinas e equipamentos, Veículos, Terrenos, Equipamentos operacionais, Imobilizações em andamento, Total custo, Valor de depreciação, Móveis e utensílios, Máquinas e equipamentos, Veículos, Equipamentos operacionais, Total depreciação, Total geral.

(a) Reclassificações do ativo imobilizado para o intangível; (b) Refere-se a crédito de IRRF. Foram acrescidos aos ativos imobilizados, custos de empréstimos no montante de R\$ 125 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 708 em 31 de dezembro de 2019). A taxa média de capitalização em 2020, foi de 0,01% a.a. (custo dos empréstimos dividido pelo saldo médio de debêntures) e 3,97% a.a. em 2019.

11. Intangível e intangível em construção

Table with columns: Taxa média anual de amortização %, Saldo inicial, Adições, Baixas, Transferências (a), Outros (b), Saldo final. Rows include Valor de custo, Direitos de exploração da infraestrutura concedida, Direitos de uso de sistemas informatizados, Custos de desenvolvimento de sistemas informatizados, Intangível em construção, Total custo, Valor de amortização, Direitos de exploração da infraestrutura concedida, Direitos de uso de sistemas informatizados, Custos de desenvolvimento de sistemas informatizados, Total amortização, Total geral.

(a) Reclassificações do ativo imobilizado para o intangível; (b) Baixa de caução; (c) Amortização pela curva de benefício econômico; e (d) Do total de R\$ 1.741, R\$ 499 refere-se a baixa de ativo contratado em anos anteriores, com valor diferente do valor de mercado; Foram acrescidos aos ativos intangíveis, custos de empréstimos no montante de R\$ 1.890 em 2020 (R\$ 4.323 em 2019). A taxa média de capitalização em 2020 foi de 0,01% a.a. (custo dos empréstimos dividido pelo saldo médio de debêntures) e 3,97% a.a. em 2019.

Table with columns: Taxa média anual de amortização %, Saldo inicial, Adições, Baixas, Transferências (a), Outros (d), Saldo final. Rows include Valor de custo, Direitos de exploração da infraestrutura concedida, Direitos de uso de sistemas informatizados, Custos de desenvolvimento de sistemas informatizados, Intangível em construção, Total custo, Valor de amortização, Direitos de exploração da infraestrutura concedida, Direitos de uso de sistemas informatizados, Custos de desenvolvimento de sistemas informatizados, Total amortização, Total geral.

(a) Reclassificações do ativo imobilizado para o intangível; (b) Baixa de caução; (c) Amortização pela curva de benefício econômico; e (d) Do total de R\$ 1.741, R\$ 499 refere-se a baixa de ativo contratado em anos anteriores, com valor diferente do valor de mercado; Foram acrescidos aos ativos intangíveis, custos de empréstimos no montante de R\$ 1.890 em 2020 (R\$ 4.323 em 2019). A taxa média de capitalização em 2020 foi de 0,01% a.a. (custo dos empréstimos dividido pelo saldo médio de debêntures) e 3,97% a.a. em 2019.

Table with columns: Série, Taxas contratuais, Taxa efetiva do custo de transação (% a.a.), Vencimento Final, 2020, 2019. Rows include 1. 4ª Emissão - Série única (a), IPCA+6,4035% a.a., NVI, Agosto de 2020.

12. Debêntures

NVI - Custo de transação não identificado em função da impraticabilidade ou imaterialidade. (a) A operação está sendo mensurada ao valor justo por meio do resultado, de acordo com o método da contabilidade de hedge (hedge de valor justo). Para maiores detalhes vide nota explicativa nº 18. Garantias: (b) Garantia real. (c) Alienação fiduciária. (d) Cessão fiduciária de direitos da concessão e creditoris. 1. Em 15 de agosto de 2020, esta emissão foi liquidada.

13. Provisão para riscos cíveis, trabalhistas, previdenciários e tributários: A Companhia é parte em ações judiciais e processos administrativos perante tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal de suas respectivas operações, envolvendo questões cíveis, trabalhistas, previdenciários e tributários. A Administração constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as prováveis perdas estimadas com as ações em curso, conforme quadro abaixo, com base em (i) informações de seus assessores jurídicos, (ii) análise das demandas judiciais pendentes e (iii) com base na experiência anterior referente às quantias reivindicadas:

Table with columns: 2019, Saldo inicial, Constituição, Reversão, Pagamentos, Atualização de bases processuais e monetária, Saldo final. Rows include Cíveis e administrativos, Trabalhistas e previdenciários, Tributários.

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

Table with columns: 2020, 2019. Rows include Cíveis e administrativos, Trabalhistas e previdenciários, Tributárias (a).

(a) A Companhia, por meio de seus assessores legais, reavaliou como possível o risco relativo a exigências tributárias associadas ao imposto sobre a propriedade imobiliária urbana formalizadas por determinados Municípios nos quais está situada a faixa de domínio da Rodovia Presidente Dutra. Além de efetuar depósitos judiciais, foram contratadas fianças judiciais para os processos em andamento, cujo montante em 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 5.118 (R\$ 32.902 em 31 de dezembro de 2019).

Table with columns: 2019, Saldo inicial, Constituição de provisões a valor presente, Reversão do ajuste a valor presente, Realização, Transferências, Saldo final. Rows include Circulante, Não circulante.

As taxas anuais de 2020 e 2019, para o cálculo do valor presente, são de 6,49% a.a. e 6,60% a.a., respectivamente.

15. Patrimônio líquido: a. Capital social: O capital social subscrito é representado por 128.766.186 de ações, sendo 64.383.093 ordinárias e 64.383.093 preferenciais, sem valor nominal. Em 27 de abril de 2020, foi aprovado em Reunião do Conselho de Administração o aumento de capital social da Companhia, no valor de R\$ 11.008, sendo R\$ 10.525 mediante a capitalização do saldo da "Reserva legal" e R\$ 483 referente a capitalização de parte do saldo dos "Dividendos adicionais propostos" nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2019, passando o capital social da Companhia de R\$ 421.692 para R\$ 432.700. b. Reserva legal: É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do artigo nº 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social. c. Reserva estatutária: É constituída à razão de 0,5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do Estatuto da Companhia, até o limite de 10% do capital social. d. Dividendos mínimos obrigatórios e dividendo adicional proposto: Os dividendos são calculados em conformidade com o estatuto social e com a Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76). Em 20 de abril de 2020, foi aprovado em Reunião do Conselho de Administração o pagamento de dividendos no valor de R\$ 36.427, correspondentes a R\$ 0,28 por ação à conta de parte do saldo dos "Dividendos adicionais propostos" nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2019. Em 16 de dezembro de 2020, foi aprovada em Reunião do Conselho de Administração a distribuição de dividendos intermediários no valor de R\$ 28.210, correspondente a R\$ 0,22 por ação, sendo R\$ 22.000 à conta de parte dos lucros apurados entre 1º de janeiro de 2020 e 30 de novembro de 2020 e R\$ 6.210 referentes à totalidade do saldo da "Reserva de retenção de lucros" de 2020. O pagamento ocorreu em 21 de dezembro de 2020. A Administração da Companhia propôs a distribuição de dividendos adicionais no montante de R\$ 8.707, a serem aprovados na Assembleia Geral Ordinária de 2021. Os requerimentos relativos aos dividendos mínimos obrigatórios relativos ao exercício de 2020, foram atendidos conforme o quadro a seguir:

Table with columns: 2020, 2019. Rows include Lucro líquido do exercício, (-) Constituição de reserva legal, (-) Constituição de reserva estatutária, Lucro líquido ajustado, Dividendo mínimo obrigatório - 25% sobre o lucro líquido ajustado, Total dos dividendos pagos, Total de juros sobre capital próprio pagos, Total de dividendos e juros sobre capital próprio pagos.

e. Juros sobre capital próprio: Em 16 de dezembro de 2020, foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária, o destaque, pela Companhia, de juros sobre capital próprio relativo ao lucro do exercício, no montante de R\$ 18.500, correspondente a R\$ 0,14 por ação, sendo que, após a dedução do imposto de renda na fonte, o valor líquido será de R\$ 15.725, correspondentes a R\$ 0,12 por ação, pagos em 21 de dezembro de 2020. f. Lucro básico e diluído: A Companhia não possui instrumentos que, potencialmente, poderiam diluir os resultados por ação.

Table with columns: Numerador, Denominador, Média ponderada de ações - ordinárias e preferenciais (em milhares), Lucro por ação ordinária - básico e diluído, Lucro por ação preferencial - básico e diluído (a).

(a) Para as ações preferenciais da Companhia é assegurado o recebimento de dividendos, em 1% maior que às ações ordinárias.

Table with columns: Instrumentos financeiros por categoria, 2020, 2019. Rows include Ativos, Caixa e bancos, Aplicações financeiras, Contas a receber, Contas a receber - partes relacionadas, Contas a receber - operações com derivativos, Passivos, Debêntures (a), Fornecedores e outras contas a pagar, Fornecedores - partes relacionadas, Obrigações com o poder concedente.

(a) Valores líquidos dos custos de transação.

Os seguintes métodos e premissas foram adotados na determinação do valor justo: • Caixa e bancos e aplicações financeiras - Os saldos em caixa e bancos têm seus valores justos idênticos aos saldos contábeis. As aplicações financeiras em fundos de investimentos estão valorizadas pelo valor da cota do fundo na data das demonstrações financeiras, que corresponde ao seu valor justo (nível 2). As aplicações financeiras em CDB (Certificado de Depósito Bancário) e instrumentos similares possuem liquidez diária com recompra na "curva do papel" e, portanto, a Companhia entende que seu valor justo corresponde ao valor contábil. • Contas a receber, contas a receber - partes relacionadas, fornecedores e outras contas a pagar, fornecedores - partes relacionadas - Os valores justos são próximos dos saldos contábeis, dado o curto prazo para liquidação das operações. • Contas a receber e a pagar com derivativos - Os valores justos (nível 2) foram calculados projetando-se os fluxos de caixa até o vencimento das operações com base em taxas futuras obtidas através de fontes públicas (ex: B3 e Bloomberg), acrescidas dos spreads contratuais e trazidos a valor presente pela taxa livre de risco (pré-DI). • Obrigações com o poder concedente - Consideram-se os valores contábeis desses instrumentos financeiros equivalentes aos valores justos, por se tratarem de instrumentos financeiros com características exclusivas, oriundos de fontes de financiamento específicas. • Debêntures mensuradas ao valor justo por meio do resultado (hedge accounting) - A Companhia capta recursos por meio de debêntures, tendo sido contratadas swaps trocando a remuneração contratual por percentual do CDI. A Companhia entende que a mensuração dessas dívidas pelo valor justo (nível 2) (hedge accounting), resultaria em informação mais relevante e reduziria o descaimento contábil no resultado causado pela mensuração do derivativo a valor justo e da dívida a custo amortizado. Para maiores detalhes sobre as operações, vide nota explicativa nº 12. Hierarquia de valor justo: A Companhia possui os saldos abaixo de instrumentos financeiros avaliados pelo valor justo, os quais estão qualificados a seguir:

Table with columns: Nível 2, 2020, 2019. Rows include Aplicações financeiras, Derivativos a receber, Debêntures.

Os diferentes níveis foram definidos a seguir: • Nível 1: preços negociados (sem ajustes) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos; • Nível 2: inputs, diferentes dos preços negociados em mercados ativos incluídos no nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços); e • Nível 3: premissas, para o ativo ou passivo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis). Instrumentos financeiros derivativos: As operações com derivativos contratadas têm por objetivo principal a proteção contra variações nas taxas de juros, sem caráter especulativo. Dessa forma, são caracterizados como instrumentos de hedge e estão registrados pelo seu valor justo por meio do resultado. A Companhia contratou operações de swap para proteção contra riscos de inflação da totalidade da 4ª emissão de debêntures. Todos os instrumentos financeiros derivativos foram negociados em mercado de balcão. Segue abaixo quadro detalhado sobre os instrumentos derivativos contratados para a Companhia:

Table with columns: Contra-parte, Data de início dos contratos, Data de vencimento, Posição (Valores de referência), Moeda local, Valor justo, Moeda local, Valores brutos e liquidados acumulados, Efeito Resultado, Valor a (Perda)/ Recebido/ Ganho em resultado. Rows include SWAP, Posição ativa Bradesco, Posição passiva do CDI, Posição ativa Votorantim, Posição passiva do CDI.

Total das operações liquidadas durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019. Total das operações circulante. Resultado com instrumentos financeiros derivativos com propósito de proteção.

Table with columns: Riscos de juros, 2020, 2019. Rows include Total, 6(10), 9(20).

Análise de sensibilidade: As análises de sensibilidade são estabelecidas com base em premissas e pressupostos em relação a eventos futuros. A Administração da Companhia revisa regularmente essas estimativas e premissas utilizadas nos cálculos. No entanto, a liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados devido à subjetividade inerente ao processo utilizado na preparação das análises. Apresentamos abaixo, as análises de sensibilidade quanto às variações nas taxas de juros. Nas análises de sensibilidade, não foram considerados nos cálculos novas contratações de operações com derivativos além das já existentes. A Companhia adotou para os cenários de estresse A e B da análise de sensibilidade, os percentuais de 25% e 50%, respectivamente, os quais são aplicados no sentido de apresentar situação que demonstre sensibilidade relevante de risco variável. Análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros: Abaixo estão demonstrados os valores resultantes das variações monetárias e de juros sobre as aplicações financeiras com taxas pós-fixadas, no horizonte de 12 meses, ou seja, até 31 de dezembro de 2021 ou até o vencimento final de cada operação, o que ocorrer primeiro.

Table with columns: Operação, Risco, Exposição em R\$ (603), Efeito em R\$ no resultado, Cenário Cenário A, Cenário B, 25%, 50%. Rows include Aplicação financeira (Menkar II), Aplicação financeira (CDB).

As taxas de juros consideradas foram 0%: CDI (2), 1,90%, 2,38%, 2,85%.

(1) A taxa apresentada acima serviu como base para o cálculo. A mesma foi utilizada nos 12 meses do cálculo. No item (2) abaixo, está detalhada a premissa para obtenção da taxa do cenário provável: (2) Refere-se à taxa de 31/12/2020, divulgada pela B3; (3) Como o conceito é de dívida líquida, o cenário para se mensurar o impacto no caixa sobre as aplicações financeiras é o mesmo para o endividamento, ou seja, de aumento de taxas de juros. Neste cenário, as aplicações financeiras se beneficiam, pois são pós-fixadas; (4) Os valores de exposição não contemplam ajustes a valor justo, não estão deduzidos dos custos de transação e também não consideram os saldos de juros em 31/12/2020, quando estes não interferem nos cálculos dos efeitos posteriores; e (5) Os cenários de estresse contemplam uma depreciação dos fatores de risco (CDI).

19. Compromissos vinculados a contratos de concessão: Além dos pagamentos ao Poder Concedente, a Companhia assumiu compromissos de realizar novos investimentos, substancialmente representados por obras de ampliação, alargamento e recuperação das rodovias. Conforme orçamento de capital estabelecido entre a Companhia e o Poder Concedente, em 31 de dezembro de 2020 esses compromissos estavam estimados em R\$ 24.158 (R\$ 177.841 em 31 de dezembro de 2019). Os valores acima não incluem eventuais investimentos contingentes, de nível de serviço e casos em discussão para reequilíbrio.

20. Demonstrações dos fluxos de caixa: a. Efeitos nas demonstrações de referência, que não afetaram o caixa no exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019. Caso as operações tivessem afetado o caixa, seriam apresentadas nas rubricas do fluxo de caixa abaixo:

Table with columns: 2020, 2019. Rows include Tributos a recuperar, Fornecedores, Fornecedores - partes relacionadas, Efeito no caixa líquido das atividades operacionais, Outros de ativo imobilizado e intangível, Efeito no caixa líquido das atividades de investimento, Reconciliação das atividades de investimento.

Table with columns: Saldo Inicial, 2020, 2019. Rows include Variações dos fluxos de caixa de financiamento, Pagamentos de principal e juros, Dividendos pagos, Juros sobre capital próprio pagos, Recebimento de operações com derivativos, Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento, Outras variações, Despesas com juros, variação monetária e cambial, Resultado das operações com derivativos a valor justo, Outras variações que não afetam caixa, Total das outras variações, Saldo Final.

21. Eventos subsequentes: • Coronavírus: Conforme Comunicados ao Mercado divulgados semanalmente pela Controladora CCR S.A. verificou-se no período de 01 de janeiro a 11 de março de 2021, em comparação com os mesmos períodos do ano anterior, os seguintes efeitos em eixos equivalentes:

Table with columns: 01/janeiro/2021 a 11/março/2021 vs 01/janeiro/2020 a 11/março/2020, Passivo, Comercial, Total. Rows include Receita líquida de receita de construção.

Receita líquida de receita de construção 215.408 220.594 (2%)

Extensão de prazo: A Controladora CCR S.A. divulgou Fato Relevante em 23 de fevereiro de 2021, onde informou que, conforme divulgado pela ANTI no website dela, a sua Diretoria Colegiada aprovou na 889ª Reunião de Diretoria, a celebração de termo aditivo ao Contrato de Concessão nº PG-137/95-00, referente à Rodovia Presidente Dutra (BR-116 RJ/SP), que tem como partes a ANTI e a Companhia, tendo por objeto a prorrogação do Contrato de Concessão por um período adicional de 12 meses, estendendo a concessão até 28 de fevereiro de 2022. Em 25 de fevereiro de 2021, a Controladora CCR S.A. divulgou Fato Relevante complementar informando a assinatura do 13º aditivo ao contrato de concessão da Companhia naquela data.

Table with columns: Composição do Conselho da Administração, Eduardo Siqueira Moraes Camargo - Presidente, Josiane Carvalho de Almeida - Conselheiro, Érika Natsumi Matsumoto - Conselheiro.

Composição da Diretoria, Carla Henriques Silva Fornasaro - Diretor Presidente e de Relações com Investidores, Eduardo Siqueira Moraes Camargo - Diretor Administrativo Financeiro, Guilherme Motta Gomes - Diretor Operacional.

Contador, Hélio Aurélio da Silva, CRC 1SP129452/O-3

continua