

**Demonstrações Financeiras  
Intermediárias condensadas**

**AB Concessões S.A.**

31 de março de 2021  
com Relatório do Auditor Independente



KPMG Auditores Independentes  
Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 6º andar - Torre A  
04711-904 - São Paulo/SP - Brasil  
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil  
Telefone +55 (11) 3940-1500  
kpmg.com.br

## Relatório sobre a revisão de demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Aos Conselheiros e Diretores da  
**AB Concessões S.A.**  
São Paulo - SP

### Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias condensadas, individuais e consolidadas, da AB Concessões S.A. ("Companhia") em 31 de março de 2021, que compreendem o balanço patrimonial condensado em 31 de março de 2021 e as respectivas demonstrações condensadas do resultado para o período de três meses findo naquela data, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, e as notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e apresentação das demonstrações financeiras intermediárias condensadas, individuais e consolidadas, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias condensadas, individuais e consolidadas, com base em nossa revisão.

### Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão (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). A revisão de demonstrações financeiras 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 brasileiras e internacionais de auditoria e, conseqüentemente, não nos permite 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**

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias condensadas, individuais e consolidadas, em 31 de março de 2021, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária.

### **Ênfase**

Chamamos a atenção para a nota explicativa nº 1 às demonstrações financeiras intermediárias condensadas, que descreve que o contrato de concessão, detido pela controlada Triângulo do Sol Auto-Estradas S.A., para exploração do sistema rodoviário de ligação entre os municípios de São Carlos, Catanduva, Mirassol, Sertãozinho, Borborema, Matão e Bebedouro, firmado com o Departamento de Estradas de Rodagem ("DER"), pelo prazo inicial predeterminado de 20 anos, e prorrogado pelos Termos Aditivos e Modificativos nº 16 e nº 23, tem vigência até 14 de setembro de 2021. Contudo, conforme descrito na referida nota, a controlada possui desequilíbrios contratuais já reconhecidos por meio de Termos Aditivos Modificativos (TAM's), firmados entre a controlada e o Poder Concedente, e possui outros pleitos em discussão, cuja modalidade de reequilíbrio ainda não foi definida. Após a avaliação do Poder Concedente sobre os respectivos pleitos, caso não haja reequilíbrio na modalidade de extensão de prazo, a controlada entrará em dormência. Nossa conclusão não está ressalvada em relação a esse assunto.

### **Outros Assuntos - Valores correspondentes**

Os valores correspondentes relativos aos balanços patrimoniais condensados, individual e consolidado, em 31 de dezembro de 2020 foram anteriormente auditados por outros auditores independentes que emitiram relatório datado em 31 de março de 2021 sem modificação e às demonstrações condensadas, individuais e consolidadas, do resultado e do resultado abrangente do período de três meses e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses do trimestre findo em 31 de março de 2020 foram anteriormente revisados por outros auditores independentes que emitiram relatório datado em 28 de maio de 2020, sem modificação.

Campinas, 28 de maio de 2021

KPMG Auditores Independentes  
CRC 2SP014428/O-6

Fernanda A. Tessari da Silva  
Contadora CRC 1SP252905/O-2

AB CONCESSÕES S.A.

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE MARÇO DE 2021 E  
31 DE DEZEMBRO DE 2020  
(Em milhares de reais - R\$)

ATIVO	Nota explicativa	Controladora		Consolidado		PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020			31/03/2021	31/12/2020		
<b>CIRCULANTE</b>						<b>CIRCULANTE</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	3	33	50	538.748	552.316	Debêntures	8	-	-	468.814	471.496
Contas a receber	4	-	-	68.509	79.637	Arrendamento Mercantil		552	543	2.065	1.805
Contas a Receber de Partes relacionadas	9	1.875	6.627	800	1.695	Fornecedores		4.912	5.317	68.539	66.033
Impostos a recuperar		15.962	577	48.757	10.413	Contas a pagar com Partes relacionadas	9	177.664	297.664	178.428	298.299
Instrumentos financeiros derivativos	19	-	-	165.490	161.851	Obrigações fiscais		26.772	570	54.328	13.111
Dividendos a receber	9	308.477	367.600	-	-	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar		7.336	1.481	52.964	62.562
Outros ativos		1.118	1.065	13.590	12.923	Credor pela concessão	10	-	-	1.999	2.029
Total do ativo circulante		327.465	375.919	835.894	818.835	Obrigações sociais e trabalhistas		8.658	7.523	22.292	19.532
<b>NÃO CIRCULANTE</b>						Provisão para manutenção e investimentos	12	-	-	58.995	56.265
Debêntures com partes relacionadas	9	2.135.250	2.432.645	2.135.250	2.135.250	Instrumentos financeiros derivativos		-	-	117.386	113.864
Partes relacionadas	9	34.648	34.648	34.648	34.648	Outras contas a pagar		223	235	7.805	9.168
Contas a receber	4	-	-	69.153	69.184	Total do passivo circulante		226.117	313.333	1.033.615	1.114.164
Dividendos a receber	5, 9	5.785	5.785	-	-	<b>NÃO CIRCULANTE</b>					
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6	21.442	20.498	246.953	247.380	Debêntures	8	-	-	1.443.013	1.467.116
Impostos a recuperar		-	-	617	617	Arrendamento Mercantil		2.503	2.645	4.963	5.268
Depósitos e bloqueios judiciais	11	7.132	7.172	254.814	253.212	Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	11	2.801	1.854	245.750	229.561
Outros Ativos		130	130	19.791	21.549	Provisão para manutenção e investimentos	12	-	-	97.662	97.990
Total do realizável a longo prazo		2.204.387	2.500.878	2.761.226	2.761.840	Dividendos a pagar		191.243	191.243	191.243	191.243
Direito de uso		2.891	3.045	6.706	6.794	Debêntures e Mutuo com partes relacionadas	9	1.421.871	1.706.487	-	-
Investimentos	5	2.064.413	2.062.890	-	-	Imposto de renda e contribuição social diferidos	6	-	-	386.280	407.129
Imobilizado		4.092	3.994	4.092	3.994	Total do passivo não circulante		1.618.418	1.902.229	2.368.911	2.398.307
Intangível	7	1.028	1.182	2.453.798	2.579.951	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	13				
Ativo Contratual	7	-	-	100.551	73.403	Capital social		738.653	738.653	738.653	738.653
Total do ativo não circulante		4.276.811	4.571.989	5.326.373	5.425.982	Reserva de capital		1.791.591	1.791.591	1.791.591	1.791.591
						Reservas de lucros		229.497	202.102	229.497	202.102
						Total do patrimônio líquido		2.759.741	2.732.346	2.759.741	2.732.346
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>4.604.276</b>	<b>4.947.908</b>	<b>6.162.267</b>	<b>6.244.817</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>4.604.276</b>	<b>4.947.908</b>	<b>6.162.267</b>	<b>6.244.817</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas

AB CONCESSÕES S.A.

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS PARA OS TRIMESTRES  
FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2021 E 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto o lucro líquido do período por ação, básico e diluído - em reais)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	14	-	-	307.437	314.751
CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS	15	-	-	(130.902)	(126.459)
LUCRO BRUTO		-	-	176.535	188.292
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS					
Despesas gerais e administrativas	15	(4.462)	(8.734)	(100.923)	(93.403)
Perda por redução ao valor recuperável de instrumentos financeiros		(31.160)	12.118	(31.160)	12.118
Resultado de equivalência patrimonial	5	46.463	48.218	(2.492)	(14.989)
Outras receitas operacionais, líquidas	15	158	5.707	8.501	6.143
Total		10.999	57.309	(126.074)	(90.131)
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO		10.999	57.309	50.461	98.161
RESULTADO FINANCEIRO					
Receitas financeiras	16	38.829	45.949	56.357	72.897
Despesas financeiras	16	(15.939)	(24.908)	(45.906)	(60.136)
		22.890	21.041	10.451	12.761
LUCRO OPERACIONAL E ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		33.889	78.350	60.912	110.922
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL					
Corrente	6	(7.438)	(7.154)	(53.937)	(45.743)
Diferidos	6	944	(3.419)	20.420	2.598
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO		27.395	67.777	27.395	67.777
LUCRO BÁSICO E DILUÍDO POR AÇÃO - R\$	17	130,92	323,90		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas

AB CONCESSÕES S.A.

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ABRANGENTES PARA OS TRIMESTRES  
FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2021 E 2020  
(Em milhares de reais - R\$)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	27.395	67.777	27.395	67.777
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL DO PERÍODO	<u>27.395</u>	<u>67.777</u>	<u>27.395</u>	<u>67.777</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas

AB CONCESSÕES S.A.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO  
PARA OS TRIMESTRES FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2021 E 2020  
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	Capital social	Reserva de capital	Reservas de lucros		Lucros acumulados	Total
				Reserva legal	Lucros retidos		
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019		738.653	1.791.591	47.171	585.022		3.162.437
Lucro líquido do trimestre		-	-	-	-	67.777	67.777
SALDOS EM 31 DE MARÇO DE 2020		738.653	1.791.591	47.171	585.022	67.777	3.230.214
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020		738.653	1.791.591	47.171	154.931	-	2.732.346
Lucro líquido do trimestre		-	-	-	-	27.395	27.395
SALDOS EM 31 DE MARÇO DE 2021		738.653	1.791.591	47.171	154.931	27.395	2.759.741

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas

AB CONCESSÕES S.A.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA  
PARA OS TRIMESTRES FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2021 E 2020  
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>					
Lucro líquido do período		27.395	67.777	27.395	67.777
Ajustes para conciliar o lucro líquido do exercício ao caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais:					
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6	(944)	3.419	(20.420)	(2.598)
Depreciação e amortização	7	500	379	116.723	110.442
Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos		31.160	(12.118)	31.160	(12.118)
Juros sobre debêntures ativas e mútuos com partes relacionadas	9	(24.815)	(23.345)	(33.652)	(45.944)
Juros sobre empréstimos, financiamentos, debêntures e instrumentos financeiros	16	-	-	32.489	52.202
Variação monetária e juros com credores pela concessão e contas a receber do poder concedente		-	-	-	11
Provisão para manutenção e investimentos, líquida do ajuste a valor presente	12	-	-	12.561	9.584
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	11	1.111	(100)	21.653	9.156
Baixa do ativo intangível	7	-	-	250	180
Resultado de instrumentos financeiros não realizados	19	-	-	(10.087)	(16.375)
Resultado de equivalência patrimonial	5	(46.463)	(48.218)	2.492	14.989
		<u>(12.056)</u>	<u>(12.206)</u>	<u>180.564</u>	<u>187.306</u>
<b>Variações nos ativos e passivos operacionais:</b>					
Contas a receber de clientes, do poder concedente e de partes relacionadas	4	(21.292)	12.941	12.054	10.907
Impostos a recuperar	1	-	1.666	(38.344)	3.388
Despesas antecipadas e outros ativos		(51)	131	486	236
Depósitos e bloqueios judiciais		40	(311)	(1.602)	(842)
Fornecedores e contas a pagar a partes relacionadas		(120.405)	258	(116.958)	3.404
Obrigações sociais e trabalhistas		1.135	(131)	2.760	(2.812)
Obrigações fiscais		33.454	4.520	95.431	(17.676)
Provisão para manutenção (utilização)	12	-	-	(9.988)	(38.124)
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários (utilização)	11	(164)	-	(5.463)	(6.540)
Apropriação da outorga variável		-	-	(30)	(192)
Outras contas a pagar		(142)	(350)	(1.408)	(3.217)
Pagamento de imposto de renda e contribuição social		(1.397)	(6.293)	(63.812)	-
Dividendos recebidos		136.541	-	-	-
Caixa (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais		<u>27.720</u>	<u>12.431</u>	<u>(126.874)</u>	<u>(51.468)</u>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>					
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	7	(295)	(161)	(17.954)	(42.398)
Aumento de capital em controlada	5	(15.386)	-	-	-
Caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos		<u>(15.681)</u>	<u>(161)</u>	<u>(17.954)</u>	<u>(42.398)</u>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>					
<b>Debêntures:</b>					
Captação		-	-	(249)	-
Pagamento de principal		-	-	(48.774)	-
Pagamentos de juros		-	-	(282)	(4.645)
Liquidação de outorga fixa		-	-	-	(1.860)
Caixa aplicado nas atividades de financiamento		-	-	(49.305)	(6.505)
<b>AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>		<u>(17)</u>	<u>64</u>	<u>(13.568)</u>	<u>86.935</u>
<b>CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO</b>		<u>50</u>	<u>47</u>	<u>552.316</u>	<u>721.713</u>
<b>CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FINAL DO PERÍODO</b>		<u><u>33</u></u>	<u><u>111</u></u>	<u><u>538.748</u></u>	<u><u>808.648</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas

## **AB Concessões S.A. e Controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas  
31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### **1. Contexto operacional**

A AB Concessões S.A. (“Companhia”) é uma holding, sediada em São Paulo, Estado de São Paulo, Brasil, foi constituída em 16 de dezembro de 2011 e permaneceu sem atividades e sem registros contábeis até 29 de junho de 2012, quando recebeu, por conferência de bens, o investimento na controlada Triângulo do Sol Participações S.A.

A Companhia faz parte do grupo italiano Atlantia (“Atlantia”), um dos maiores em concessões rodoviárias do mundo. O Grupo Atlantia é o maior grupo no segmento de operação de rodovias da Itália que, em conjunto com suas subsidiárias internacionais, caracteriza-se por um dos maiores operadores do segmento no mundo.

A Companhia, após as reestruturações societárias concluídas em 2015, passou a ser a controladora direta das seguintes concessionárias: Triângulo do Sol Auto-Estradas S.A. (“Triângulo do Sol”), Rodovias das Colinas S.A. (“Colinas”) e Concessionária da Rodovia MG050 S.A. (“Nascentes das Gerais”), e da empresa Soluciona Conservação Rodoviária Ltda. (“Soluciona”), além de deter 50% da Concessionária Rodovias do Tietê S.A. (“Rodovias do Tietê”).

A seguir o objeto social das controladas diretas e empreendimentos controlados em conjunto:

#### Triângulo do Sol Auto-Estradas S.A

A Triângulo do Sol é uma sociedade por ações, situada no município de Matão, Estado de São Paulo, e iniciou as suas operações em 19 de junho de 1998, de acordo com o Contrato de Concessão Rodoviária firmado com o Departamento de Estradas de Rodagem - DER., regulamentado pelo Decreto Estadual nº 42.411, de 30 de outubro de 1997. Tem como atividade preponderante a exploração do sistema rodoviário de ligação entre os municípios de São Carlos, Catanduva, Mirassol, Sertãozinho, Borborema, Matão e Bebedouro. No contrato firmado com o DER., compete à Triângulo do Sol a execução e gestão dos serviços delegados, do apoio aos serviços não delegados e dos serviços complementares, pelo prazo inicial predeterminado de 20 anos. Por meio do Termo Aditivo e Modificativo nº 16, de 21 de dezembro de 2006, foi autorizado pela Agência Reguladora de Serviços Públicos Delegados de Transporte do Estado de São Paulo - ARTESP o reequilíbrio da adequação econômico-financeira do contrato de concessão por meio da prorrogação do prazo de concessão por mais 37 meses sem alteração do valor do ônus fixo nem do prazo de pagamento original. Dessa maneira, o exercício de exploração da concessão seria até 18 de julho de 2021. Por meio do Termo Aditivo e Modificativo (“TAM”) nº 23, de 06 de fevereiro de 2019, foi autorizado pela Agência Reguladora de Serviços Públicos Delegados de Transporte do Estado de São Paulo - ARTESP o reequilíbrio da adequação econômico-financeira do contrato de concessão. Esse reequilíbrio foi concedido por meio da prorrogação do prazo de concessão por mais 58 dias sem alteração do valor do ônus fixo, bem como do prazo de pagamento original. Dessa maneira, o período de exploração da concessão será até 14 de setembro de 2021.

Conforme mencionando anteriormente, o contrato de concessão, detido pela controlada Triângulo do Sol Auto-Estradas S.A, para exploração do sistema rodoviário de ligação entre os municípios de São Carlos, Catanduva, Mirassol, Sertãozinho, Borborema, Matão e Bebedouro, firmado com o Departamento de Estradas de Rodagem (“DER”), pelo prazo inicial predeterminado de 20 anos, e

## **AB Concessões S.A. e Controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas  
31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

prorrogado pelos Termos Aditivos e Modificativos nº 16 e nº 23, tem vigência até 14 de setembro de 2021. Contudo, a controlada possui desequilíbrios contratuais já reconhecidos por meio de Termos Aditivos Modificativos (TAM's), firmados entre a controlada e o Poder Concedente, e possui outros pleitos em discussão, cuja modalidade de reequilíbrio ainda não foi definida. Após a avaliação do Poder Concedente sobre os respectivos pleitos, caso não haja reequilíbrio na modalidade de extensão de prazo, a controlada entrará em dormência.

A Triângulo do Sol concluiu os compromissos assumidos de acordo com o contrato de concessão.

Contratualmente, as tarifas de pedágio das controladas Triângulo do Sol e Colinas são reajustadas anualmente no mês de julho com base na variação do Índice Geral de Preços de Mercado - IGP-M ocorrida até 31 de maio de cada ano. Em 26 de junho de 2015, foi celebrado entre a Triângulo do Sol e Colinas e a ARTESP o Termo de Rerratificação aos Termos Aditivos e Modificativos nº 22/11 e nº 25/11, o qual estabelece que a partir de 1º de julho de 2015, para fins de reajuste da base tarifária quilométrica anual, será utilizado o índice de menor variação percentual apurado entre o IGP-M e o IPCA, preservado às concessionárias o direito ao reequilíbrio econômico-financeiro do contrato de concessão. A recomposição do equilíbrio econômico-financeiro será implementada por meio de aumento do prazo da concessão, a ser formalizado por aditivo contratual.

Em 28 de junho de 2019, por meio de publicação no DOE-SP, foi autorizado o reajuste das tarifas de pedágio em 4,66%, sendo aplicável a partir de 1º de julho de 2019.

Em 30 de junho de 2020, por meio de publicação do DOE-SP, considerando o Decreto 64.879, de 20/03/2020, que reconhece o estado de calamidade pública, decorrente da pandemia do COVID-19 que atinge o Estado de São Paulo, reconhece o reajuste das tarifas de pedágio, mas posterga o início da efetivação para novembro de 2020.

Em 30 de outubro de 2020, por meio de publicação do DOE-SP, o Conselho Diretor da Artesp autorizou o reajuste do valor das tarifas de pedágio, com percentual de 1,877703% baseados na evolução do IPCA entre junho/2019 e maio/2020, a vigorar a partir de 01 de dezembro de 2020.

### Rodovias das Colinas S.A.

A Colinas é uma sociedade por ações, situada no município de Itu, Estado de São Paulo, e 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 - DER., regulamentado pelo Decreto Estadual nº 41.773, de 12 de maio de 1997. Tem como atividades a operação, as ampliações e a manutenção do Lote 13 - Malha Rodoviária Estadual de ligação entre os municípios de Rio Claro, Piracicaba, Tietê, Jundiaí, Itu e Campinas. O contrato de concessão tem como objetivo a execução, a gestão e a fiscalização dos serviços delegados, dos serviços de apoio aos serviços não delegados e dos serviços complementares, pelo prazo predeterminado de 240 meses, com início em março de 2000.

Em dezembro de 2006, por meio do Termo Aditivo e Modificativo nº 19/06 do Contrato de Concessão nº 012/CR/00, foi autorizada pela Agência Reguladora de Serviços Públicos Delegados de Transporte do Estado de São Paulo - ARTESP a prorrogação do prazo de concessão por mais 100 meses, sem alteração do valor do ônus fixo, bem como do prazo de pagamento original, sendo

## **AB Concessões S.A. e Controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas  
31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

ampliado o prazo da concessão para 340 meses, com término em 30 de junho de 2028, reconhecido pelo Termo Aditivo e Modificativo nº 18/06.

A Colinas assumiu os compromissos de acordo com o contrato de concessão.

Em 30 de maio de 2018, foi sancionado a Resolução SLT n. 04, o qual dispõe sobre a isenção de cobrança de eixos suspensos de veículos de transporte de carga que circulam vazios. De acordo com o contrato de concessão da Triângulo do Sol e da Colinas, ambas possuem o direito à recomposição do reequilíbrio contratual na equivalente medida dos impactos financeiros provenientes da aplicabilidade da referida resolução.

Em 28 de junho de 2019, por meio de publicação do DOE-SP, foi autorizado o reajuste das tarifas de pedágio em 4,65%, sendo aplicável a partir de 1º de julho de 2019.

Em 30 de junho de 2020, por meio de publicação do DOE-SP, considerando o Decreto 64.879, de 20/03/2020, que reconhece o estado de calamidade pública, decorrente da pandemia do COVID-19 que atinge o Estado de São Paulo, reconhece o reajuste das tarifas de pedágio, mas posterga o início da efetivação para novembro de 2020.

Em 30 de outubro de 2020, por meio de publicação do DOE-SP, o Conselho Diretor da Artesp autorizou o reajuste do valor das tarifas de pedágio, com percentual de 1,877703% baseados na evolução do IPCA entre junho/2019 e maio/2020, a vigorar a partir de 01 de dezembro de 2020.

### Concessionária da Rodovia MG050 S.A.

A Rodovia MG050 S.A é uma sociedade por ações, situada no município de Divinópolis, Estado de Minas Gerais, e iniciou suas atividades em 22 de maio de 2007, de acordo com o Termo de Contrato de Concessão Patrocinada para exploração de rodovias, firmado com a a Secretaria de Estado de Infraestrutura e Mobilidade do Governo do Estado de Minas Gerais (SEINFRA) e regulamentado pelo Decreto Estadual nº 43.702, de 24 de janeiro de 2003. A Nascentes das Gerais é uma Parceria Público-Privada de Propósito Específico conforme a Lei nº 11.074/04 e tem como atividade a operação, as ampliações e a manutenção da Rodovia MG-050, trecho de entroncamento BR-262 (Juatuba) - Itaúna - Divinópolis - Formiga - Piumhi - Passos - São Sebastião do Paraíso, trecho de entroncamento MG-050 e BR-265, BR-491, do km 0,00 ao km 4,65, e trecho São Sebastião do Paraíso - divisa MG/SP da Rodovia BR-265, mediante concessão na modalidade patrocinada. O contrato de concessão tem como objetivo a execução e a gestão dos serviços delegados e do apoio na execução dos serviços não delegados e a gestão e fiscalização dos serviços complementares pelo prazo de 25 anos, com início em junho de 2007; as cláusulas contratuais vêm sendo devidamente cumpridas.

Os riscos relacionados à demanda de tráfego da rodovia em relação ao volume projetado no estudo preliminar de tráfego, constante no contrato de concessão, são compartilhados entre as partes na proporção de 50% para a Nascentes das Gerais e de 50% para a SEINFRA, sendo essas consequências consideradas na determinação do equilíbrio econômico-financeiro do contrato. As variações da receita de pedágio verificadas a maior ou a menor, dentro da faixa de até 10%, são de responsabilidade integral da Nascentes das Gerais, e as variações acima da faixa de 10% são

## AB Concessões S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas  
31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

compartilhadas entre a Nascentes das Gerais e a SEINFRA, conforme antes especificado. As variações de receita de pedágio a menor, verificados além da faixa de 10%, serão compartilhadas entre a Nascentes das Gerais e a SEINFRA mediante a composição do reequilíbrio econômico do contrato.

A Rodovia MG 050 assumiu os compromissos de acordo com o contrato de concessão público-privado. Extintas as concessões, retornam ao Poder Concedente todos os bens reversíveis, direitos e privilégios vinculados à exploração dos sistemas rodoviários transferidos às concessionárias ou por elas implantados no âmbito das concessões. A reversão será gratuita e automática, com os bens em perfeitas condições de operação, utilização e manutenção e livres de quaisquer ônus ou encargos. As concessionárias terão direito à indenização correspondente ao saldo não amortizado ou depreciado dos bens, cuja aquisição ou execução, devidamente autorizada pelo Poder Concedente, tenha ocorrido nos últimos cinco anos dos prazos das concessões, desde que realizada para garantir a continuidade e a atualidade dos serviços abrangidos pelas concessões.

As controladas estimam os montantes relacionados a seguir, em 31 de março de 2021, para cumprir com as obrigações de realizar investimentos, recuperações e manutenções até o final dos contratos 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.

Natureza dos custos	Colinas	Nascentes das Gerais	Total
	Previsão de 2021	Previsão de 2021 a 2028	
Total	17.028	768.641	785.669

As estimativas de investimentos foram calculadas mediante laudo contratado com peritos independentes e foram segregadas levando-se em consideração o que segue:

- Investimentos que geram potencial de receita adicional: registrados somente quando a prestação de serviço de construção está relacionada diretamente com a ampliação ou melhoria da infraestrutura, gerando receita adicional àquela prevista originalmente.
- Investimentos que não geram potencial de receita adicional: registrados considerando a totalidade dos contratos de concessão e apresentados a valor presente na data de transição.

As concessionárias deverão devolver os sistemas rodoviários em bom estado, com a atualização adequada à época da devolução e garantia de prosseguimento da vida útil por seis anos das estruturas em geral, principalmente do pavimento.

### Concessionária Rodovias do Tietê S.A

A Concessionária Rodovias do Tietê S.A. - em recuperação judicial, é uma sociedade anônima de capital aberto, com sede na Rodovia do Açúcar (SP 308), KM 108 + 600 metros, cidade de Salto, SP, Brasil, que iniciou suas operações em 23 de abril de 2009, de acordo com o Contrato de

## AB Concessões S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas  
31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

Concessão Rodoviária firmado com a Agência Reguladora de Serviços Públicos Delegados de Transporte do Estado de São Paulo - ARTESP. A Companhia possui registro na Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") na categoria B desde 06 de setembro de 2011.

A Companhia tem como objetivo realizar, sob o regime de concessão (por prazo certo) até 23 de abril de 2039, a exploração do Corredor Marechal Rondon Leste, sendo responsável pela administração de 415 km compreendendo: (i) a execução, gestão e fiscalização dos serviços operacionais, de conservação e de ampliação; (ii) o apoio aos serviços de competência do Poder Público; e (iii) o controle de serviços não essenciais prestados por terceiros, nos termos do Contrato de Concessão.

### Covid-19

Em decorrência da pandemia relativa ao coronavírus (Covid-19), instaurada no âmbito mundial, no ano de 2020, diversas restrições estão sendo realizadas, por medidas preventivas à propagação do vírus.

A Companhia tem acompanhado diariamente a movimentação e, até 31 de março de 2021, verificou o seguinte resultado consolidado do levantamento referente ao tráfego das rodovias, na forma de veículos equivalentes:

	Eixos Equivalentes		
	1° Trimestre 2020 (*)	1° Trimestre 2021	Impacto COVID 2021
<i>Unidades:</i>			
AB Colinas	14.196	13.556	-4,5%
AB Triângulo do Sol	10.076	10.096	0,2%
AB Nascentes das Gerais	5.354	5.469	2,1%
<b>AB Concessões</b>	<b>29.626</b>	<b>29.121</b>	<b>-1,7%</b>

(\*) Considerando que o período entre 18 e 31 de Março de 2020 o volume de tráfego já havia sido impactados pelos efeitos da pandemia Covid-19, normalizamos na tabela acima os dados de tráfego considerando o período entre 18 e 31 de Março de 2019.

No cenário atual, não é possível prever com exatidão o impacto e a extensão da pandemia de Covid-19 nos negócios da Companhia e na economia mundial. Também não é possível prever quanto a pandemia vai durar e quais serão os impactos na atividade econômica para retornar aos patamares anteriores. Uma situação prolongada pode acarretar uma desaceleração econômica, que pode causar um efeito adverso nos negócios, resultados operacionais e condição financeira da Companhia.

De qualquer forma a Companhia vem adotando, junto com os órgãos reguladores e as instituições financeiras, medidas para mitigar os impactos da Covid-19.

## **AB Concessões S.A. e Controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas  
31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### **2. Base para apresentação e elaboração demonstrações financeiras intermediárias condensadas e principais políticas contábeis**

#### Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas da Companhia, inclusive notas explicativas, estão apresentadas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas foram preparadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - Demonstração Intermediária e são consistentes com aquelas divulgadas nas Notas Explicativas das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020. A Companhia optou por apresentar as notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas de forma resumida nos casos de redundância em relação ao apresentado nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020. Conseqüentemente, as presentes demonstrações financeiras intermediárias condensadas devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020, emitidas em 30 de março de 2021.

A Administração declara que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras intermediárias condensadas, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

As informações financeiras consolidadas incluem as informações da Companhia e de suas controladas relacionadas na nota 1 e foram preparadas de acordo com os seguintes principais critérios:

- a) Eliminação dos saldos entre as empresas consolidadas.
- b) Eliminação dos investimentos entre as empresas consolidadas contra o respectivo patrimônio líquido da empresa investida.
- c) Eliminação das receitas e despesas decorrentes de negócios entre as empresas consolidadas.

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas foram autorizadas para emissão pela administração da Companhia em 28 de Maio de 2021.

#### Normas novas, alterações e interpretações de normas

Neste trimestre não ocorreram mudanças nas principais políticas e práticas contábeis e, portanto, mantêm-se a consistência de aplicação dos procedimentos divulgados na nota explicativa 2 às demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

## AB Concessões S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas  
31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### a) Normas emitidas, mas ainda não vigentes

Norma	Descrição	Impacto nas Demonstrações financeiras intermediárias condensadas
Alterações ao CPC 26: Classificação de passivos como circulante ou não circulante	O IASB emitiu alterações nos parágrafos 69 a 76 do CPC 26, de forma a especificar os requisitos para classificar o passivo como circulante ou não circulante.	As alterações são válidas para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023 e devem ser aplicadas retrospectivamente. Atualmente, A administração irá avaliar o impacto que as alterações terão na prática atual e se os contratos de empréstimo existentes podem exigir renegociação.

## 3. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Caixa e contas bancárias	33	50	5.750	8.156
Aplicações financeiras (*)	-	-	532.998	544.160
Total	<b>33</b>	<b>50</b>	<b>538.748</b>	<b>552.316</b>

(\*) As aplicações financeiras são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa sem mudança significativa de valor. Essas aplicações financeiras referem-se a Certificados de Depósito Bancário - CDB com remuneração média 96% a 97% em março de 2021 (95% a 98, % em dezembro de 2020) do Certificado de Depósito Interbancário - CDI.

## 4. Contas a receber de clientes e do poder concedente - consolidado

	31/03/2021	31/12/2020
Pedágio eletrônico (a)	65.436	77.045
ARTESP - ponto a ponto (b)	69.153	69.184
ARTESP - ressarcimento (c)	7.205	7.205
Contraprestação pecuniária (d)	1.607	1.467
Outras	3.671	3.330
Provisão para perdas de créditos esperada	(9.410)	(9.410)
Total	<b>137.662</b>	<b>148.821</b>
Circulante	68.509	79.637
Não circulante	69.153	69.184

(a) Valores decorrentes da arrecadação de pedágios pelo sistema eletrônico de pagamento de pedágio.

(b) Contas a receber do Poder Concedente da controlada Colinas referente à implantação do sistema ponto a ponto do pedágio, que, devido às perspectivas de recebimento a longo prazo, foram reclassificadas para o ativo não circulante.

## AB Concessões S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas  
31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

- (c) Refere-se à ressarcimentos de evasão de pedágio previstos no contrato de concessão integralmente provisionados das controladas Colinas e Triângulo
- (d) Contraprestação pecuniária referente à receita de subvenção, conforme cláusula do contrato de concessão da controlada Nascentes das Gerais.

Para determinar a recuperação das contas a receber de clientes, a Companhia e suas controladas consideram qualquer mudança na qualidade de crédito do cliente da data em que o crédito foi inicialmente concedido nos próximos 12 meses. O prazo médio de vencimento, exceto ARTESP e SEINFRA, é de 30 dias. A movimentação da provisão para perdas de créditos esperada está demonstrada a seguir:

	31/03/2021	31/03/2020
Em 1º de janeiro	(9.410)	(9.120)
Adições à provisão no período	-	-
Reversões no período	-	-
Em 31 de março	(9.410)	(9.120)

## 5. Investimentos

### Controladora

Conforme mencionado na nota 1, a Companhia é controladora direta da Triângulo do Sol, Colinas e Nascentes das Gerais, bem como controladora em conjunto da Rodovias do Tietê.

A movimentação do investimento é como segue:

Participação no investimento	Nascentes das Gerais 100%	Triângulo do Sol 100%	Colinas 100%	Rodovias do Tietê (i) 50%	Total
<b>Movimentação</b>					
Saldo em 31 de dezembro de 2019	236.492	533.451	1.427.766	-	2.197.709
Resultado de equivalência patrimonial	(82.069)	196.678	190.056	(36.938)	105.848
<b>Amortização da mais valia de ativos (d)</b>	-	(72.104)	(89.775)	-	-
Dividendos distribuídos	-	(198.578)	(129.027)	-	(327.605)
Outros componentes que constituem o investimento total líquido (i)	-	-	-	36.938	36.938
Aumento de capital em controlada (a)	50.000	-	-	-	50.000
Saldo em 31 de dezembro de 2020	204.423	459.447	1.399.020	-	2.062.890
<b>Resultado de equivalência patrimonial</b>	(17.871)	54.963	52.333	(2.492)	86.933
<b>Amortização da mais valia de ativos (d)</b>	-	(18.026)	(22.444)	-	(40.470)
<b>Dividendos distribuídos (b)</b>	-	(100.000)	(250.000)	-	(350.000)
Outros componentes que constituem o investimento total líquido (i)	-	-	-	2.492	2.482
Aumento de capital em controlada (c)	302.569	-	-	-	302.569
<b>Saldo em 31 de março de 2021</b>	<b>489.121</b>	<b>396.384</b>	<b>1.178.909</b>	-	<b>2.064.415</b>

- (a) Em 22 de dezembro de 2020, a controlada Nascentes das Gerais realizou Assembleia Geral Extraordinária que deliberou sobre aumento no capital social da controlada no montante de R\$20.000, com a emissão de 45.454.545 novas ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, as quais foram integralmente subscritas e integralizadas no ato, através de aporte em dinheiro. Em 13 de julho de 2020, a controlada Nascentes das Gerais realizou Assembleia Geral Extraordinária que deliberou sobre aumento no capital social da controlada no montante de R\$30.000, com a emissão de 61.224.490 novas ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, as quais foram integralmente subscritas e integralizadas no ato, através de aporte em dinheiro.

## AB Concessões S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas  
31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

- (b) Em 24 de março de 2021 as controladas Rodovia das Colinas e Triângulo do Sol realizaram Assembleia Geral Extraordinária que deliberou sobre a distribuição de dividendos no valor de R\$250.000 e R\$100.000, respectivamente, oriundos da conta de reservas de lucros.
- (c) Em 24 de março 2021, a controlada Nascentes das Gerais realizou Assembleia Geral Extraordinária que deliberou sobre aumento no capital social da Companhia no montante de R\$302.569 (mediante a compensação integral da Subordinada da 4ª Emissão no valor de R\$287.183 e a diferença de R\$15.386 em dinheiro) com a emissão de 756.421.420 novas ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, as quais foram integralmente subscritas no ato.
- (d) Em 31 de março de 2021, a mais valia decorrente da aquisição das controladas Triângulo do Sol e Colinas totalizava R\$ 54.078 e R\$ 695.761, respectivamente, cujos valores estão sendo realizados de forma proporcional até o prazo final da concessão. No trimestre findo em 31 de março de 2021 a realização destes valores de ágio foram de R\$ 18.026 (R\$ 72.104 no exercício findo em 31 de Dezembro de 2020) e R\$ 22.444 (R\$ 89.755 no exercício findo em 31 de Dezembro de 2020) para as controladas Triângulo do Sol e Colinas, respectivamente.

As informações sobre as controladas e controlada em conjunto são como segue:

	Controladas			Controlada em conjunto
	Nascentes das Gerais	Triângulo do Sol	Colinas	Rodovias do Tietê
Participação - %	100	100	100	(i) 50
Ativo circulante	57.858	139.782	621.142	88.278
Ativo não circulante	952.912	557.881	1.894.719	1.779.737
Passivo circulante	304.328	246.358	567.160	1.874.771
Passivo não circulante	217.317	108.999	1.465.553	406.073
Patrimônio Líquido	489.125	342.306	483.148	(406.073)
Lucro Líquido (prejuízo) do trimestre	(17.871)	54.963	52.333	(72.308)

- (i) O prejuízo reconhecido pelo método da equivalência patrimonial que excedeu o valor do investimento, foi aplicado aos demais componentes que constituem a participação e investimento total líquido da Companhia na controlada em conjunto Rodovias do Tietê, conforme mencionado na nota 9, e não há obrigações legais ou construtivas (não formalizadas) da Companhia em nome da controlada em conjunto.

A Companhia possui dividendos a receber no valor de R\$5.785, classificado no ativo não circulante, em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020, referentes à controlada Nascentes das Gerais; entretanto, de acordo com o contrato de concessão, a controlada somente poderá efetuar a livre distribuição de dividendos e pagamento de título de participação aos acionistas no exercício seguinte àquele em que tiverem sido atendidas as condições operacionais mínimas da concessão e executadas as intervenções obrigatórias previstas para 2029.

## 6. Impostos de renda e contribuição social diferidos

### a) Imposto de renda e contribuição social diferidos

Na controladora, o imposto de renda e a contribuição social diferidos correspondem, principalmente, ao saldo de diferenças temporárias decorrentes de obrigações fiscais cuja exigibilidade de crédito está suspensa.

## AB Concessões S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas  
31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

O imposto de renda e a contribuição social diferidos estão compostos como segue:

	Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020
<b>Ativo</b>		
Prejuízos fiscais, bases negativas e diferenças temporárias:		
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários - nota 11	245.750	229.561
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	133.232	133.232
Obrigações Fiscais	112.771	109.627
Mudança de prática contábil (ICPC 01 (R1) e OCPC 05) (e)	144.103	151.955
Arrendamento mercantil	323	277
Provisão para créditos de liquidação duvidosa - nota 4	9.410	9.410
Provisão para manutenção	188.187	182.579
Base de cálculo	833.776	816.641
Alíquota nominal combinada	34%	34%
Total dos créditos sobre prejuízos fiscais, bases negativas e diferenças temporárias	283.484	277.658
Benefício fiscal sobre concessão incorporada (a)	55.225	61.280
Total do crédito	338.709	338.938
<b>Passivo</b>		
Diferenças temporárias:		
Outros ativos	18.572	19.806
Ajuste ao valor presente, líquido (b)	660	1.319
Encargos financeiros antecipados (c)	13.653	15.132
Instrumentos financeiros derivativos	29.715	19.627
Diferenças entre taxas de amortização contábil e fiscal	203.732	209.784
Juros de debêntures capitalizados	3.542	3.621
Direito de concessão adquirido	1.136.118	1.197.436
Base de cálculo	1.405.992	1.466.725
Alíquota nominal combinada	34%	34%
Total do débito	478.037	498.687
Tributo diferido passivo líquido	(139.329)	(159.749)
Abertura do total líquido apresentado no ativo e passivo não circulante consolidado e por empresa:		
Ativo de imposto de renda e contribuição social diferidos:		
AB Concessões	21.442	20.498
Colinas	64.659	68.339
Nascentes das Gerais	109.918	102.474
Triângulo do Sol	50.933	56.069
	246.952	247.380
Passivo de imposto de renda e contribuição social diferidos:		
AB Concessões (d)	(386.280)	(407.129)
Tributo diferido passivo líquido	(139.329)	(159.749)

## AB Concessões S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas  
31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

- (a) Refere-se ao benefício fiscal calculado sobre o ágio de aquisição das controladas Triângulo do Sol e Colinas. O ágio que originou esse benefício fiscal foi calculado sobre a rentabilidade futura das controladas e está sendo realizado de forma proporcional à amortização fiscal do ágio incorporado que o originou, até o prazo final da concessão.
- (b) Refere-se ao ajuste a valor presente das obrigações com o Poder Concedente (ARTESP).
- (c) Refere-se às deduções de empréstimos, comissões e Imposto sobre Operações Financeiras - IOF, retidos na liberação dos financiamentos captados para adições ao intangível e debêntures.
- (d) Refere-se ao direito de concessão adquirido com a identificação e mensuração do direito de concessão dos investimentos.
- (e) O montante líquido de R\$ 144.103 em 31 de março de 2021 (R\$ 151.955 em 31 de dezembro de 2020) foi gerado com base nas diferenças de critérios contábeis e fiscais decorrentes da adoção do artigo nº 69 da lei nº 12.973/2014 (fim do Regime Tributário de Transição), compostos principalmente por depreciação do ativo imobilizado (fiscal) versus amortização do intangível (contábil) e provisão de manutenção e será amortizado pelo prazo remanescente de concessão.

### Reconciliação dos impostos

O imposto de renda e a contribuição social consolidados líquidos, correntes e diferidos, são reconciliados com a alíquota nominal desses tributos, conforme demonstrado a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	<b>33.889</b>	78.352	<b>60.912</b>	110.923
Alíquota nominal combinada	<b>34%</b>	34%	<b>34%</b>	34%
Receita/Despesa de imposto de renda e contribuição social	<b>(11.522)</b>	(26.640)	<b>(20.710)</b>	(37.714)
Diferenças permanentes:				
Outros ajustes (a)	<b>(10.769)</b>	(328)	<b>(11.960)</b>	(2.390)
Resultado de equivalência patrimonial	<b>15.797</b>	16.566	<b>(847)</b>	(2.871)
Crédito (despesa) de imposto de renda e contribuição social	<b>(6.494)</b>	(10.402)	<b>(33.517)</b>	(42.974)
Correntes	<b>(7.438)</b>	(7.154)	<b>(53.937)</b>	(45.743)
Diferidos	<b>944</b>	(3.419)	<b>20.420</b>	2.598

- (a) Referem-se a diferenças permanentes e despesas não dedutíveis, entre outras, e diferenças temporárias para as quais não foram constituídos imposto de renda e contribuição social diferidos, sendo principalmente composto pelo registro do *impairment* sobre as debentures ativas.

## AB Concessões S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas  
31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 7. Ativo contratual e intangível da concessão

A movimentação é como segue:

	Consolidado				Total
	Intangível em rodovias - obras e serviços (a)	Direito de outorga da concessão (b)	Marcas, patentes e direito de uso de software	Direito de concessão adquirido na combinação de negócios (c)	
<u>Custo</u>					
Saldo em 31 de dezembro de 2019	3.149.581	107.157	19.742	3.282.252	6.558.732
Adições	<b>121.396</b>	-	<b>457</b>	-	<b>121.853</b>
Baixas	<b>(1.081)</b>	-	-	-	<b>(1.081)</b>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<b>3.269.896</b>	<b>107.157</b>	<b>20.199</b>	<b>3.282.252</b>	<b>6.679.504</b>
Adições	<b>17.081</b>	-	<b>64</b>	-	<b>17.145</b>
Baixas	<b>(1.435)</b>	-	-	-	<b>(1.435)</b>
Saldo em 31 de março de 2021	<b>3.285.538</b>	<b>107.157</b>	<b>20.262</b>	<b>3.282.252</b>	<b>6.695.209</b>
<u>Amortização acumulada</u>					
Saldo em 31 de dezembro de 2019	(1.620.742)	(93.622)	(17.147)	(1.839.553)	(3.571.063)
Adições	(205.566)	(3.727)	(1.322)	(245.267)	(455.883)
Baixas	796	-	-	-	796
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(1.825.512)	(97.349)	(18.469)	(2.084.820)	(4.026.150)
Adições	<b>(53.368)</b>	<b>(933)</b>	<b>(282)</b>	<b>(61.318)</b>	<b>(115.901)</b>
Baixas	<b>1.185</b>	-	-	-	<b>1.185</b>
Saldo em 31 de março de 2021	<b>(1.877.695)</b>	<b>(98.283)</b>	<b>(18.748)</b>	<b>(2.146.134)</b>	<b>(4.140.860)</b>
<u>Intangível líquido</u>					
Saldo em 31 de dezembro de 2020	1.444.384	9.808	1.730	1.197.432	2.653.354
Saldo em 31 de março de 2021	<b>1.407.843</b>	<b>8.874</b>	<b>1.514</b>	<b>1.136.118</b>	<b>2.554.349</b>
Taxa média (a.a)	6,37%	3,44%	5,47%	7,27%	-
<b>Ativo intangível</b>					<b>2.453.798</b>
<b>Ativo contratual</b>					<b>100.551</b>
<b>Total ativo da concessão</b>					<b>2.554.349</b>

- (a) Refere-se a itens que retornarão ao Poder Concedente quando da extinção da concessão. A amortização é efetuada com base na projeção da curva de tráfego estimada para o período da concessão.
- (b) Refere-se ao valor assumido para a exploração do sistema rodoviário, calculado a valor presente. A amortização é efetuada com base na projeção da curva de tráfego estimada para o período da concessão.
- (c) Refere-se à apuração de ajuste do direito de concessão adquirido em combinação de negócios. A amortização é efetuada de forma linear pelo prazo remanescente de concessão das concessionárias que lhe deram origem.

## AB Concessões S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas  
31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

A administração da Companhia não identificou indicação de que os ativos intangíveis pudessem apresentar valores contábeis inferiores aos seus valores recuperáveis. Desta forma, não há necessidade de constituição de provisão para *impairment* dos ativos intangíveis em 31 de março de 2021.

### 8. Debêntures - Consolidado

Controlada direta	Quantidade emitida unitária	Taxas contratuais (%)	Vencimento final	31/03/2021	31/12/2020
<u>Colinas (**)</u>					
4ª emissão:					
3ª série (*)	25.500	100% IPCA + 5,70% a.a.	Abril/2023	<b>432.285</b>	427.129
5ª emissão:					
1ª série	100	CDI a 100% + 1,30% a.a.	Outubro/2023	<b>124.952</b>	123.963
7ª emissão:					
1ª série	23.000	CDI a 100% + 1,30% a.a.	Outubro/2021	<b>77.800</b>	77.184
9ª emissão:					
1ª série	41.000	CDI a 100% + 1,50% a.a.	Junho/2025	<b>414.076</b>	410.604
2ª série	10.463	CDI a 100% + 1,65% a.a.	Junho/2024	<b>105.715</b>	104.791
10ª emissão:					
1ª série	400.000	CDI a 100% + 2,50% a.a.	Dezembro/2026	<b>404.691</b>	400.345
2ª série	100.000	CDI a 100% + 2,00% a.a.	Dezembro/2023	<b>101.043</b>	100.077
<u>Triângulo do Sol</u>					
5ª emissão: (***)					
1ª série	390	100% CDI + 2,20% a.a.	Fevereiro/2021	-	48.861
<u>Nascentes das Gerais</u>					
4ª emissão: (****)					
1ª série	260	100% CDI+ 4,60% a.a.	Junho/2022	<b>264.919</b>	260.791
				<b>1.925.481</b>	1.953.745
Custo de transação				<b>(13.654)</b>	(15.133)
Saldo líquido				<b>1.911.827</b>	1.938.612
Circulante				468.814	471.496
Não circulante				1.443.013	1.467.116

(\*) 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 19).

(\*\*) As escrituras da 4ª, 5ª, 7ª, 9ª e 10ª emissão de debêntures contêm cláusulas restritivas que implicam vencimento antecipado e requerem o cumprimento de determinados índices financeiros. Em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a controlada Rodovia das Colinas não apresentava desvios em relação ao cumprimento das condições contratuais pactuadas. As escrituras completas das debêntures estão disponíveis no "website" do agente fiduciário [www.pentagontrustee.com.br](http://www.pentagontrustee.com.br) e no da controlada.

(\*\*\*) Em 17 de fevereiro de 2021 a controlada Triângulo do Sol liquidou a 5ª emissão de debêntures, encerrando as suas respectivas obrigações.

## AB Concessões S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas  
31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

Cronograma de desembolso (não circulante)

	<u>31/03/2021</u>
2022	219.801
2023	369.363
2024	390.648
2025	338.334
2026	133.334
Custo de transação	(8.567)
	<u>1.443.013</u>

### Cláusulas restritivas

As debêntures contêm cláusulas restritivas que implicam vencimento antecipado e requerem o cumprimento de determinados índices financeiros. Em 31 de março de 2021 as controladas não apresentavam desvios em relação ao cumprimento das condições contratuais pactuadas.

## 9. Transações com partes relacionadas

Saldos patrimoniais	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Contas a receber, mútuos e debêntures a receber				
<i>Ativo circulante</i>				
Contas a receber de controladas (a):				
Concessionária da Rodovia MG050 S.A.	85	274	-	-
Rodovias das Colinas S.A.	920	902	-	-
Triângulo do Sol Auto-Estradas S.A.	869	5.451	-	-
Soluciona Conservação Rodoviária LTDA	-	-	800	1.695
	<u>1.874</u>	<u>6.627</u>	<u>800</u>	<u>1.695</u>
Dividendos a Receber:				
Rodovias das Colinas S.A.	117.540	94.578	-	-
Triângulo do Sol Auto-Estradas S.A.	190.936	273.021	-	-
	<u>308.476</u>	<u>367.599</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<i>Ativo não circulante</i>				
Contrato de mútuo a receber de controlada em conjunto :				
Concessionária Rodovias do Tietê S.A. (b)	-	-	-	-
Contas a receber de acionista:				
Hauolimau Empreendimentos e Participações Ltda. (c)	34.648	34.648	34.648	34.648
Dividendos a Receber:				
Concessionária da Rodovia MG050 S.A.	5.785	5.785	-	-
Debêntures a receber:				
Infra Bertin Empreendimentos e Participações S.A. (d)	2.135.250	2.135.250	2.135.250	2.135.250

Saldos patrimoniais	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/20	31/03/2021	31/12/2020
Contas a pagar, adiantamentos e debêntures a pagar				
<i>Passivo circulante</i>				
Fornecedores de serviços:				
CSCL Assessoria Empresarial Ltda.	167	167	167	167
Contern Construções e Comércio Ltda.	-	-	596	596

## AB Concessões S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas  
31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

Saldos patrimoniais	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/20	31/03/2021	31/12/2020
Monte Verde de Lins Empresa Im. Ltda.	-	-	39	39
Adiantamentos				
Soluciona Conservação Rodoviária Ltda.	203	203	333	203
Contas a pagar da aquisição de debêntures				
Autostrade Concessões E Participações (f)	177.294	297.294	177.294	297.294
<b>Total do passivo circulante</b>	<b>177.664</b>	<b>297.664</b>	<b>178.429</b>	<b>298.299</b>
<i>Passivo não circulante</i>				
Debêntures a pagar a controladas (e):				
Rodovias das Colinas S.A.	857.182	948.062	-	-
Triângulo do Sol Auto-Estradas S.A.	343.112	538.025	-	-
Total	1.200.294	1.468.087	-	-
Mútuo a pagar a controladas:				
Rodovias das Colinas S.A.	221.577	220.400	-	-
Total	221.577	220.400	-	-
Total do passivo não circulante	<b>1.421.871</b>	<b>1.688.487</b>	-	-
Transações	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Receitas de prestação de serviços:				
Concessionária da Rodovia MG050 S.A.	258	270	-	-
Triângulo do Sol Auto-Estradas S.A.	2.614	2.726	-	-
Rodovias das Colinas S.A.	2.759	2.713	-	-
Total	5.631	5.709	-	-
Receitas (despesas) financeiras líquidas:				
Infra Bertin Empreendimentos e Participações S.A.	31.160	43.074	31.160	43.074
Concessionária Rodovias do Tietê S.A.	2.492	2.870	2.492	2.870
Concessionária Rodovia MG-050	5.174	-	-	-
Triângulo do Sol Auto-Estradas S.A.	(4.569)	(7.320)	-	-
Rodovias das Colinas S.A.	(9.442)	(15.279)	-	-
Total	24.815	23.345	33.652	45.944

- (a) Refere-se a contas a receber de execução de serviços de assessoria e gestão das controladas.
- (b) Refere-se a contratos de cessão de crédito junto a coligada Cibe Participações e Empreendimentos S.A. e a Lineas International Holding B.V., para a controlada em conjunto, Concessionária Rodovias do Tietê S.A. Os créditos são remunerados a 100% da taxa CDI, acrescida de 0,5% ao mês. Conforme mencionado na nota explicativa n. 5, o prejuízo reconhecido pelo método da equivalência patrimonial que excedeu o valor do investimento foi aplicado ao mútuo a receber da controlada em conjunto Rodovias do Tietê. A controlada em conjunto encontra-se em processo de pedido de recuperação judicial e apresentou plano de recuperação judicial. Desta forma, a Companhia reconheceu provisão para perdas esperadas de crédito sobre os demais componentes que constituem a participação e investimento total líquido da Companhia na controlada em conjunto Rodovias do Tietê, cujo valor nominal em 31 de março de 2021 totalizava R\$130.564.
- (c) Refere-se ao valor a ser ressarcido pelo acionista de parte dos valores utilizados para liquidação dos processos arbitrais da controlada Nascentes junto ao Poder Concedente. Em 28 de junho de 2017, a Autostrade por meio da AB Concessões enviou à Haulimau, Notificação de cobrança, no valor de R\$34.647 a ser ressarcido pelo acionista de parte dos valores utilizados para liquidação dos processos arbitrais da controlada Nascentes junto ao Poder Concedente quando da assinatura do TA 07.
- (d) 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

## AB Concessões S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas  
31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

debêntures foram investidos no sistema de concessão do Rodoanel Leste, operado pela SPMAR S.A, operadora concessionária dos trechos sul e leste do anel Mario Covas localizado na região metropolitana de São Paulo. Em 31 de março de 2021, a Companhia reconheceu provisão para perdas de créditos esperada, no valor de R\$ 31.160 (R\$591.991 em 31 de dezembro de 2020).

- (e) Em 29 de junho de 2012 a Companhia emitiu 1.800 debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com valor unitário de R\$500 e valor total de R\$900.000, com vencimento original em 29 de dezembro de 2013. A controlada Colinas adquiriu 800 debêntures, totalizando R\$400.000, e a controlada Triângulo do Sol adquiriu 1.000 debêntures, totalizando R\$500.000. As debêntures da 2ª série passaram a ter seu vencimento em 31 de dezembro de 2023. Em Assembleia Geral Ordinária realizada em 26 de abril de 2018, foi aprovada a proposta de compensação dos dividendos adicionais, com o saldo de debêntures a receber da controladora Triângulo do Sol, com a compensação, no valor de R\$98.889. Em 24 de março de 2021, foi aprovada a compensação de dividendos a receber das controladas Triângulo do Sol e Rodovia das Colinas, com parte do saldo da 2ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, emitida em 29/06/2012, nos valores de R\$199.482 e R\$99.144, respectivamente.
- (f) Em 30 de dezembro de 2020, a Companhia adquiriu a integralidade das 200 (duzentas) Debentures de emissão da controlada Concessionária MG-050 S/A - anteriormente subscritas por sua parte relacionada Autostrade Concessões e Participações Brasil Ltda. - que correspondem a integralidade das debêntures da 2ª Série de montante original de R\$200.000 ("Debêntures Subordinadas"), que será pago até o final de 2021.

Em 22 de março de 2021, a controlada Nascentes das Gerais aprovou o adimplemento integral e consequente quitação e extinção das obrigações das Debêntures da Segunda Série, mediante a compensação com o consequente aumento de capital na Companhia em valor igual ao saldo líquido devedor das Debêntures da Segunda Série na data da quitação, no valor total de R\$302.569.

### Remuneração da Administração

Nos trimestres findos em 31 de março de 2021 e 2020, o total de remuneração dos administradores foi como segue:

	Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020
Salários	2.175	2.201
Encargos	589	636
Outros benefícios	136	155
Total	<b>2.900</b>	2.992

A Companhia e suas controladas não oferecem benefícios de longo prazo, rescisão de contrato de trabalho, plano de previdência privada nem remuneração com base em participações societárias para os administradores e outros funcionários.

## AB Concessões S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas  
31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 10. Credor pela concessão

Refere ao saldo do ônus da concessão, calculados a valor presente, composto pelos valores devidos ao Poder Concedentes pela outorga das concessões das controladas Colinas e Triângulo do Sol.

O valor do ônus da concessão está sendo liquidado em 240 parcelas mensais e consecutivas. 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 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 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. Por deliberação da Artesp, e pelo fato de reajustes das tarifas de pedágio não terem sido repassados para os usuários, este percentual foi reduzido em 50% por prazo indeterminado, devendo essa redução ser formalizada através de TAM específico.

### 11. Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários

A Companhia é parte em processos administrativos e judiciais pendentes de resolução e correspondentes casos administrativos (não trabalhistas ou tributários), cíveis, trabalhistas e tributários.

A administração constituiu, com base na opinião de seus advogados, uma provisão para cobrir as perdas prováveis que possam decorrer de referidos casos e estima que a sua decisão final não afete significativamente o fluxo de caixa, a posição financeira e o resultado de suas operações em virtude dos depósitos judiciais existentes.

A Companhia espera que parte dos valores de provisão seja reembolsada, em decorrência dos contratos de seguros contratados, conforme mencionado na nota explicativa n. 20, e reconheceu os valores de reembolso como um ativo separado, no montante de R\$18.572 em 31 de março de 2021.

A movimentação do saldo de provisões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários é conforme segue:

	Consolidado					31/03/2021
	31/12/2020	Adições	Reversões	Utilizações	Atualizações	
Riscos:						
Cíveis (a)	73.073	4.331	(6.202)	(2.096)	2.936	72.042
Trabalhistas (b)	121.943	11.417	(5.049)	(3.618)	4.785	128.979
Tributários	2.104	-	(1.110)	(5)	5	994
Outras contingências (c)	32.441	10.934	(394)	256	-	43.736

## AB Concessões S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas  
31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

Total	229.561	26.682	(12.755)	(5.463)	7.726	245.751
<b>Consolidado</b>						
	31/12/2019	Adições	Reversões	Utilizações	Atualizações	31/12/2020
Riscos:						
Cíveis (a)	79.513	19.334	(28.048)	(8.451)	10.725	73.073
Trabalhistas (b)	81.945	37.268	(1.340)	(26.052)	30.122	121.943
Tributários	1.295	805	(4)	(1)	9	2.104
Outras contingências (c)	16.612	16.653	(1.508)	(281)	965	32.441
Total	179.365	74.060	(30.900)	(34.785)	41.821	229.561

(a) Refere-se a casos judiciais, principalmente, a pedidos de indenização por eventos ocorridos nas rodovias, ou discussões judiciais com o Poder Público, inclusive ambientais. O incremento identificado decorre da tese de responsabilidade objetiva atualmente aceita por parte do judiciário para determinadas situações decorrentes de contratos de serviços públicos.

(b) Refere-se a pedidos de empregados ou empregados de fornecedores, relativos a horas extras excedentes, adicional de insalubridade entre outros. O incremento identificado decorre de discussões sobre a responsabilidade decorrente do conceito de grupo econômico e, dentre estes, parte poderá gerar alguma perda para a companhia, em razão de entendimento processual pelo judiciário trabalhista que denegou seguimento para determinados recursos. Tais casos ainda tem recursos pendentes de julgamento pelos tribunais superiores

(c) Correspondem substancialmente a processos administrativos do Poder Concedente, em razão do gerenciamento dos indicadores contratuais.

Adicionalmente, as controladas são parte em processos cíveis (indenizações por acidentes nas rodovias e ações declaratórias) no valor de R\$ 117.513 (R\$109.674 em dezembro de 2020), trabalhistas no valor de R\$ 27.107 (R\$27.666 em dezembro de 2020), administrativos no valor de R\$ 31.810 (R\$31.976 em dezembro de 2020) e tributários, decorrentes da constituição de créditos tributários relativos a tributos federais, no valor de R\$ 13.828 (R\$ 13.762 em 31 de dezembro de 2020), ainda em andamento, advindos do curso normal de suas operações, classificados como de risco possível por seus assessores legais, para os quais não foram constituídas provisões.

Dentre os processos cíveis das controladas Colinas e Triângulo do Sol, consta ação declaratória proposta pela ARTESP e o Governo do Estado de São Paulo, na qual se discute a anulação do TAM, que aumentou o prazo de concessão, sendo o risco classificado como possível de perda, de acordo com seus advogados. Em novembro de 2017, o processo cuja parte é a controlada Colinas foi julgado improcedente em 1ª Instância, mantendo a prorrogação da concessão e em maio de 2019 restou publicado acordo confirmando a improcedência da ação em 2ª instância. Aguarda-se andamento do processo com apresentação de eventuais recursos pela ARTESP e Governo do Estado de São Paulo para os Tribunais Superiores. Já o processo cuja parte é a controlada Triângulo do Sol está em fase de instrução e aguarda pela conclusão da perícia e produção de provas requeridas.

O saldo de depósitos e bloqueios judiciais consolidado é de R\$254.814 em 31 de março de 2021 (R\$253.212 em dezembro 2020). O valor de bloqueios judiciais corresponde, principalmente, a processos de natureza trabalhista de terceiros, cujo valor total é de R\$426.836, e nos quais as controladas foram envolvidas, apenas, na fase de execução e não figura como responsável (réu) de qualquer ação. A Companhia está adotando todas as medidas cabíveis para reverter o cenário, o qual entende ser equivocado.

## AB Concessões S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas  
31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 12. Provisão para manutenção e investimentos

A provisão para manutenção e investimentos nas rodovias é calculada com base na melhor estimativa de gastos a serem incorridos com reparos, substituições, serviços de construção e melhorias. Na provisão para investimentos são considerados os valores até o final da concessão e para manutenção são considerados os valores da próxima intervenção que ocorrem, em média, a cada quatro anos, sendo ajustada a valor presente à taxa de 8,44% ao ano.

A movimentação do saldo da provisão para manutenção e investimentos é conforme segue:

	<b>Manutenção em rodovias</b>	<b>Investimentos em rodovias</b>	<b>Total</b>
Saldos em 31 de dezembro de 2019	119.190	76.630	195.820
Adições e atualizações	43.200	(7.073)	36.127
Utilizações	(73.552)	(4.140)	(77.692)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	88.838	65.417	154.255
Adições e atualizações	<b>11.417</b>	<b>1.144</b>	<b>12.561</b>
Utilizações	<b>(9.988)</b>	<b>(171)</b>	<b>(10.159)</b>
Saldos em 31 de março de 2021	<b>90.267</b>	<b>66.390</b>	<b>156.657</b>
Circulante	57.410	1.585	<b>58.995</b>
Não circulante	32.857	64.805	<b>97.662</b>
Total	<b>90.267</b>	<b>66.390</b>	<b>156.657</b>

### 13. Patrimônio Líquido

O capital social em 31 de março de 2021 e de 2020 é de R\$738.653 e está representado por 209.254 ações ordinárias sem valor nominal, conforme demonstrado a seguir:

	<b>Quantidade de ações subscritas</b>	<b>Participação</b>
Autostrade Concessões e Participações Brasil Ltda.	104.628	50% + 1 ação
Hauolimau Empreendimentos e Participações S.A.	104.626	50% - 1 ação

#### Reserva de capital

Durante o exercício de 2012, ocorreram transações societárias que resultaram no início das operações da Companhia. No reconhecimento dessas transações foram apurados os valores justos do direito de concessão adquirido na combinação de negócios quando da aquisição do controle da Colinas e Triângulo do Sol, cuja contrapartida foi a rubrica "Reserva de capital" no patrimônio líquido, de forma reflexa, da Companhia.

## AB Concessões S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas  
31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### Reservas de lucros e distribuição de dividendos

A reserva legal é calculada no fim de cada exercício social, no montante equivalente a 5% do lucro líquido, até o valor máximo estabelecido em Lei (20% do capital social).

O lucro remanescente, após as destinações previstas em Lei e destinação de dividendos mínimos obrigatórios de 25%, é classificado na rubrica “Lucros retidos” e tem sua destinação decidida em assembleia geral ordinária.

## 14. Receita operacional líquida

A receita é composta conforme a seguir:

	Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020
Receita com arrecadação de pedágio	308.189	303.272
Outras receitas - contraprestação pecuniária	4.261	3.957
Outras receitas	6.195	8.558
Receita de serviços de construção	15.994	25.895
Receita bruta	334.639	341.682
Impostos sobre a receita:		
Imposto Sobre Serviços – ISS	(15.559)	(15.287)
PIS	(2.073)	(2.074)
COFINS	(9.570)	(9.570)
Receita operacional líquida	307.437	314.751

## 15. Custos e despesas por natureza

	Controladora	
	31/03/2021	31/03/2020
Despesas de depreciação e amortização (*)	(501)	(470)
Despesas com prestadores de serviços	(1.151)	(1.683)
Despesas com funcionários	(6.900)	(6.016)
Despesas com materiais e equipamentos	(41)	(60)
Outras despesas	(552)	(605)
Constituição (reversão) de provisão para contingências	(947)	100
Outras receitas, líquidas	5.788	5.709
Total	(4.304)	(3.027)
Classificadas como:		
Despesas gerais e administrativas	(4.462)	(8.734)
Outras receitas operacionais, líquidas	158	5.707
Total	(4.304)	(3.027)

(\*) Refere-se à depreciação do ativo imobilizado somada à amortização dos direitos de uso contratuais por conta da aplicação do CPC (R2), esta última no valor de R\$ 154.

## AB Concessões S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas  
31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

	Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020
Despesas de conserva, manutenção e operação das rodovias	(16.864)	(7.893)
Despesas de depreciação e amortização (*)	(116.727)	(110.989)
Despesas com o ônus variável da concessão	(4.628)	(4.506)
Despesas com prestadores de serviços	(20.027)	(20.312)
Despesas com funcionários	(23.654)	(20.748)
Despesas com materiais e equipamentos	(7.612)	(6.539)
Despesas com construção	(15.994)	(29.128)
Constituição provisão riscos cíveis, trabalhistas e tributários	(21.490)	(9.255)
Constituição (Reversão) Reembolso de seguro	(1.235)	(1.133)
Outras despesas	(3.594)	(3.649)
Outras receitas	8.501	433
Total	(223.324)	(213.719)
Classificadas como:		
Custo dos serviços prestados	(130.902)	(126.409)
Despesas gerais e administrativas	(100.923)	(87.403)
Outras receitas operacionais, líquidas	8.501	93
Total	(223.324)	(213.719)

(\*) Refere-se à amortização do intangível somada à amortização dos direitos de uso contratuais por conta da aplicação do CPC 06 (R2), esta última no valor de R\$697.

## 16. Resultado financeiro

	Controladora	
	31/03/2021	31/03/2020
Receitas financeiras:		
Outros	3	5
Juros com partes relacionadas	38.826	45.944
	38.829	45.949
Despesas financeiras:		
Juros com partes relacionadas	(14.011)	(22.599)
Comissões bancárias e outras	(1.927)	(64)
Outras despesas financeiras líquidas	(1)	(2.245)
	(15.939)	(24.908)
Resultado financeiro	22.890	21.041

## AB Concessões S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas  
31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

	Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020
Receitas financeiras:		
Receita com rendimentos de aplicações financeiras e outras	3.912	7.712
Juros com partes relacionadas	33.652	45.944
Receitas com instrumentos financeiros - hedge	13.610	12.120
Outras receitas com operações de instrumentos financeiros	-	6.034
Outras receitas financeiras	10	1.087
	<b>51.184</b>	<b>72.897</b>
Despesas financeiras:		
Variação do ajuste a valor presente	(946)	(1.701)
Juros e variações monetárias sobre empréstimos e debêntures	(32.488)	(52.202)
Despesas com instrumentos financeiros - hedge	-	(1.397)
Outras despesas com operações de instrumentos financeiros	(3.522)	(382)
Comissões bancárias e outras	(2.520)	(2.538)
Outras despesas financeiras	(1.257)	(1.916)
	<b>(40.733)</b>	<b>(60.136)</b>
Resultado financeiro	<b>10.451</b>	<b>12.761</b>

## 17. Lucro básico e diluído por ação

A tabela a seguir reconcilia o lucro líquido do trimestre e a média ponderada das ações, utilizados para o cálculo do lucro básico e diluído por ação:

	Básico e diluído	31/03/2021	31/03/2020
Resultado líquido do trimestre		27.394	67.949
Média ponderada de ações durante o trimestre		209.254	209.254
Resultado por ação - básico e diluído (em R\$)		<b>130,91</b>	<b>324,72</b>

No trimestre findo em 31 de março de 2021 e de 2020, a Companhia não possuía instrumentos conversíveis em ação que gerassem impacto diluidor no lucro por ação; portanto, o lucro por ação básico e diluído são os mesmos.

## AB Concessões S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas  
31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 18. Informações complementares dos fluxos de caixa

	Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020
Fornecedor de intangível a pagar	407	(13.048)
Utilização de provisão para investimento na aquisição de ativo intangível	(171)	(432)
Compensação de saldo a receber de partes relacionadas com dividendos distribuídos	298.626	-
Compensação de saldo a pagar de debêntures com aumento de capital social	302.569	-
Compensação do saldo da parte variável do direito de outorga devido ao poder concedente	2.494	-

A Companhia classificou os juros pagos sobre debêntures e empréstimos e financiamentos como um fluxo de caixa das atividades de financiamento, pois os recursos captados consolidados têm sido utilizados pela Companhia e suas controladas para o resgate de debêntures emitidas anteriormente, no refinanciamento de dívidas e no reforço do seu capital de giro.

### 19. Instrumentos financeiros

De acordo com a sua natureza, os instrumentos financeiros estão expostos a riscos, sendo importante a avaliação potencial deles. Os principais fatores de risco que podem afetar os negócios da Companhia estão apresentados a seguir:

#### Gestão de risco de capital

A estrutura de capital consiste em passivos financeiros, caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários.

Os objetivos da Administração são de salvaguardar a capacidade e continuidade das operações, oferecendo retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas.

#### Índice de endividamento

O índice de endividamento da controladora e do consolidado é o seguinte:

	Controladora	
	31/03/2021	31/12/2020
Dívida - partes relacionadas	1.421.871	2.003.781
Caixa e equivalentes de caixa	(33)	(50)
Dívida líquida	1.421.838	2.003.731
Patrimônio líquido	2.759.741	2.732.346
Índice de endividamento líquido	0,52	0,73

## AB Concessões S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas  
31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

	Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020
Dívida - debêntures e empréstimos e financiamentos	1.925.481	1.953.745
Caixa e equivalentes de caixa	(538.748)	(552.316)
Dívida Líquida	<b>1.386.733</b>	1.401.429
Patrimônio Líquido	2.759.741	2.732.346
Índice de endividamento líquido	<b>0,50</b>	0,51

A Companhia possui índice de endividamento líquido de 0,50 em 31 de março de 2021 (0,51 em 31 de dezembro de 2020), como resultado da 4<sup>a</sup>, 5<sup>a</sup>, 7<sup>a</sup>, 9<sup>a</sup>, e 10<sup>a</sup> emissões de debêntures públicas da controlada Rodovia das Colinas, e 4<sup>a</sup> emissão de debêntures públicas da controlada Nascentes das Gerais, conforme nota explicativa n. 8, cujos recursos foram destinados para usos gerais e reforço de caixa das controladas.

### Valor justo dos instrumentos financeiros

Instrumentos financeiros ao custo amortizado:

Os instrumentos financeiros mantidos pela Companhia são registrados ao custo amortizado e aproximam-se de seu valor justo, devido ao que segue:

- (i) O caixa, os equivalentes de caixa e as aplicações financeiras vinculadas estão substancialmente indexados ao CDI.
- (ii) As contas a receber de clientes e as contas a pagar a fornecedores possuem prazo médio de 30 dias.
- (iii) As contas a receber de partes relacionadas possuem prazo superior a um ano e estão atreladas a operações futuras de empresas vinculadas a um de seus controladores, conforme apresentado na Nota 9, e incorporam taxas de juros de mercado a receber até a data do balanço.
- (iv) Credor específico pela concessão, sem transações comparáveis no mercado, refere-se ao compromisso assumido com o Poder Concedente, conforme mencionado na Nota 10.

Uma vez que a natureza, a característica e as condições contratadas estão refletidas nos saldos contábeis, os saldos elegíveis são ajustados a valor presente quando aplicável.

Caso a Companhia adotasse o critério de reconhecer os passivos de Debêntures aos seus valores justos, os saldos apurados seriam os seguintes:

## AB Concessões S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas  
31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

	Controladora			
	31/03/2021		31/12/2020	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Debêntures e Empréstimos	1.421.871	1.464.594	1.706.487	1.670.805

  

	Consolidado			
	31/03/2021		31/12/2020	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Debêntures (*)	1.482.852	1.577.018	1.812.870	1.950.756

(\*) Valores brutos (exceto 4ª emissão da controlada Rodovia das Colinas) dos custos de transação das parcelas não protegidas, conforme mencionado na Nota 8.

Os valores justos informados não refletem mudanças futuras na economia, tais como taxas de juros e alíquotas de impostos e outras variáveis que possam ter efeito sobre sua determinação.

### *Instrumentos financeiros registrados ao custo amortizado*

A seguir são apresentados os saldos de instrumentos financeiros mantidos pela Administração, conforme suas características

	Controladora	
	31/03/2021	31/12/2020
<b>Ativos</b>		
Caixa e equivalentes de caixa	33	50
Partes relacionadas - contas a receber, mútuo e debêntures	2.171.773	2.473.920
Outros ativos	1.117	1.065
<b>Passivos</b>		
Fornecedores e contas a pagar a partes relacionadas	5.282	302.981
Debêntures com partes relacionadas	1.200.294	1.486.087
Mútuo com partes relacionadas	221.577	220.400

  

	Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020
<b>Ativos</b>		
Caixa e equivalentes de caixa	538.748	552.316
Partes relacionadas - contas a receber, mútuo e debêntures	2.171.773	2.468.988
Contas a receber de clientes e do Poder Concedente	68.509	148.821
Outros ativos	6.843	12.923

## AB Concessões S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas  
31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### Instrumentos financeiros derivativos registrados pelo valor justo

	<b>Consolidado</b>	
	<b>31/03/2021</b>	<b>31/12/2021</b>
Instrumentos financeiros derivativos -hedge	165.490	161.851
Instrumentos financeiros derivativos	117.386	113.864
Debêntures	432.285	427.129
<b>Passivos</b>		
Fornecedores e contas a pagar a partes relacionadas	71.548	364.332
Debêntures e empréstimos e financiamentos	2.914.519	1.526.616
Credor pela concessão	1.999	2.029
Outras contas a pagar	7.580	9.168

As contratações de instrumentos financeiros derivativos têm o objetivo desde a proteção ao risco de variação da inflação de suas debêntures que possuem correção indexada ao IPCA, conforme demonstrado na Nota 8, bem como, a preservação desta variação, a partir de instrumentos derivativos, denominados “offset swaps”, com taxas opostas às dos swaps contratados com o objetivo de proteção (hedge) e foram firmadas com várias contrapartes. Os derivativos avaliados com técnicas de avaliação com informações observáveis de mercado são principalmente “swaps” de taxa de juros.

A Companhia e suas controladas utilizam a seguinte hierarquia para determinar e divulgar o valor justo de instrumentos financeiros por técnica de avaliação:

- Nível 1: são obtidos de preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos.
- Nível 2: são obtidos por meio de outras variáveis além dos preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, com base em preços).
- Nível 3: são os obtidos por meio de técnicas de avaliação que incluem variáveis para o ativo ou passivo, mas que não têm como base os dados observáveis de mercado (dados não observáveis).

Em 31 de março de 2021, a controlada Rodovia das Colinas mantinha os instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo determinados de acordo com o Nível 2, pois consideram outras variáveis na mensuração, e não apenas o preço dos produtos.

Em 12 de junho de 2013 a controlada Colinas contratou “swap” para troca de taxa prefixada de 5,00% a 5,70% ao ano adicional à variação do IPCA, por variação do CDI mais 0,279% a 0,677% ao ano. Essa operação, assim como a dívida (objeto do “hedge”), está sendo avaliada de acordo com a contabilidade de “hedge” de valor justo.

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



## AB Concessões S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas  
31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

O método de valoração utilizado para o cálculo do valor justo dos instrumentos derivativos foi o fluxo de caixa descontado considerando expectativas de liquidação ou realização de passivos e ativos às taxas de mercado vigentes na data do balanço. Os valores justos são calculados projetando os fluxos futuros das operações, utilizando as curvas da Bolsa de Valores de Mercadorias e Futuros - BM&FBovespa e trazendo a valor presente, utilizando as taxas de DI de mercado para “swaps”, divulgadas, também, pela BM&FBovespa.

Os contratos de “swap” são designados e efetivos como “hedge” de valor justo em relação à taxa de juros. Durante o trimestre, o “hedge” foi 100% efetivo na exposição do valor justo às mudanças de taxas de juros, e, como consequência, o valor contábil das debêntures foi ajustado em R\$9.970 e reconhecido no resultado como despesa financeira no mesmo momento em que o valor justo de “swap” de taxa de juros era reconhecido no resultado.

A posição consolidada desses derivativos em aberto, em 31 de março de 2021, é como segue:

Descrição	Data de início dos contratos	Data de vencimento	Posição (valor de referência)	Valor de referência (nociona)	Valor justo (“fair value”) 31/03/2021	Valor justo (“fair value”) 31/12/2020	Efeito acumulado Valor a receber (pagar)
Contrato ponta ativa (taxa pós):							
Banco Santander (Brasil) S.A.	12/06/2013	17/04/2023	IPCA + 5,70%	100.000	<b>167.748</b>	165.809	1.939
Banco Itaú S.A.	12/06/2013	17/04/2023	IPCA + 5,70%	157.265	<b>263.808</b>	260.759	3.049
Total				<u>257.265</u>	<u><b>431.556</b></u>	<u>426.568</u>	<u>4.988</u>
Contrato ponta passiva (taxa pós):							
Banco Santander (Brasil) S.A.	12/06/2013	17/04/2023	CD I+ 0,69%	100.000	<b>103.481</b>	102.957	(524)
Banco Itaú S.A.	12/06/2013	17/04/2023	CDI + 0,669%	157.265	<b>162.585</b>	161.760	(825)
Total				<u>257.265</u>	<u><b>266.066</b></u>	<u>264.717</u>	<u>(1.349)</u>
Instrumentos financeiros, líquidos a realizar					<b>165.490</b>	161.851	3.639
Instrumentos financeiros, líquidos							165.490
Ajuste de valor justo das debêntures (item protegido)							9.970
Recebimento de instrumento financeiro							-
Efeito acumulado no resultado do trimestre							<u><u>13.609</u></u>

A Companhia e suas controladas não possuíam contratos de derivativos embutidos.

## AB Concessões S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas  
31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### Riscos de mercado

#### a) *Exposição a riscos e de taxas de juros*

A Companhia está exposta a riscos normais de mercado. Em 31 de março de 2021, a administração efetuou análise de sensibilidade, apresentando dois cenários, e foram considerados aumentos de 25% e de 50% nas taxas de juros esperadas sobre os saldos de debêntures, líquidos das aplicações financeiras, que poderão gerar impacto nos resultados e nos caixas futuros da Companhia, conforme descrito a seguir:

- Cenário provável: manutenção nos níveis de juros nos mesmos níveis observados em 31 de março de 2021.
- Cenário II: aumento de 25% no fator de risco principal do instrumento financeiro em relação ao nível verificado em 31 de março de 2021.
- Cenário III: aumento de 50% no fator de risco principal do instrumento financeiro em relação ao nível verificado em 31 de março de 2021.

	<b>Valor contábil</b>	<b>Cenário provável</b>	<b>Cenário II 25%</b>	<b>Cenário III 50%</b>
Variação do CDI (i)	-	4,58%	5,73%	6,87%
Empréstimos indexador				
Debêntures – Colinas	(857.182)	(54.003)	(63.980)	(73.956)
Debêntures – Triângulo	(343.112)	(21.612)	(25.610)	(29.603)
Mútuo – Colinas	(221.557)	(12.697)	(15.262)	(17.827)
Total	<b>(1.599.165)</b>	<b>(107.562)</b>	<b>(117.063)</b>	<b>(135.650)</b>
Aplicações financeiras e títulos e valores mobiliários				
Indexador				
CDB e operações compromissadas - CDI (ii)	2.888.966	225.309	281.636	337.963
Exposição líquida – ganho	1.289.801	117.747	164.572	202.313
Aumento nas receitas financeiras em relação ao cenário-base	-	-	46.825	84.566

(i) Fonte: Boletim de índices financeiros da Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros - BM&FBovespa projetado para 2021.

(ii) Ver Nota 3

## **AB Concessões S.A. e Controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas

31 de março de 2021

(Em milhares de reais)

### b) *Risco de crédito*

Esse risco advém da possibilidade de a Companhia e suas controladas não receberem valores decorrentes de operações de vendas ou de créditos detidos com instituições financeiras, gerados por operações de investimento financeiro. Com relação às aplicações financeiras, a Administração mantém contas correntes bancárias e aplicações financeiras, aprovadas pela Administração, de acordo com critérios objetivos para diversificação de riscos de crédito.

As controladas apresentam valores a receber da empresa CGMP - Centro de Gestão de Meios de Pagamento S.A., conforme descrito na Nota 4, decorrentes da arrecadação de pedágios pelo sistema eletrônico de pagamento de pedágio ("Sem Parar"). As controladas possuem carta de fiança firmada por instituição financeira para garantir a arrecadação das contas a receber com a CGMP. Adicionalmente, a controlada Nascentes das Gerais possui valores a receber da SETOP referentes à contraprestação pecuniária, previstas no contrato de concessão, cujo recebimento depende da negociação com a SETOP, conforme mencionado na Nota 4.

### Riscos de mercado

#### c) *Risco de liquidez*

O risco de liquidez é monitorado por um modelo de gerenciamento que determina as necessidades de captação e gestão de liquidez no curto, médio e longo prazos. A Administração gerencia o risco de liquidez mantendo adequadas reservas e linhas de crédito bancário para captação de empréstimos que julgue adequados, por meio do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa, previstos e reais, e pela combinação dos perfis de vencimento dos ativos e passivos financeiros.

Em 31 de março de 2021, o passivo circulante supera o ativo circulante no montante de R\$ 295.329. Durante o período findo em 31 de março de 2021, a Companhia gerou caixa oriundo de atividades operacionais que, somando ao caixa disponível permitiu que seus compromissos fossem honrados. Caso ocorra a necessidade de novos recursos para fazer frente às suas obrigações, a Companhia poderá levantar novos empréstimos e financiamentos com instituições financeiras ou acessar o mercado de capitais. Caso os empréstimos e financiamentos não sejam obtidos, as controladas diretas contarão, ainda, com o aporte de capital da Companhia.

## AB Concessões S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas  
31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

A tabela a seguir mostra em detalhes o prazo de vencimento contratual restante dos passivos financeiros consolidados não derivativos da Companhia e de suas controladas e os prazos de amortização contratuais. A tabela foi elaborada de acordo com os fluxos de caixa não descontados dos passivos financeiros com base na data mais próxima em que a Companhia e suas controladas devem quitar as respectivas obrigações. A tabela inclui os fluxos de caixa dos juros e do principal. À medida que os fluxos de juros são pós-fixados, o valor não descontado foi obtido com base nas curvas de juros no encerramento do trimestre:

Modalidade	Valor contábil	Juros estimados (i)	Até 90 dias	Mais de 90 dias	Circulante	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 6 anos	Não Circulante	Total
Ativos circulantes e não circulantes:										
Contas a receber	137.662	-	68.509	-	68.509	69.153	-	-	69.153	137.662
Debêntures - partes relacionadas	1.079.559	180.103	-	-	-	224.988	1.034.674	-	1.259.662	1.259.662
Contas a receber - partes relacionadas	343.112	194.763	-	537.875	537.875	-	-	-	-	537.875
Instrumentos financeiros líquidos	165.490	5.620	53.652	-	53.652	117.457	-	-	117.457	171.109
Outras contas a receber	11.708	-	-	11.708	11.708	-	-	-	-	11.708
<b>Total</b>	<b>1.737.531</b>	<b>380.486</b>	<b>122.161</b>	<b>549.583</b>	<b>671.744</b>	<b>411.598</b>	<b>1.034.674</b>	<b>-</b>	<b>1.446.272</b>	<b>2.118.016</b>

## AB Concessões S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas  
31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

Modalidade	Valor contábil	Juros estimados (i)	Até 90 dias	Mais de 90 dias	Circulante	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 6 anos	Não Circulante	Total
Passivos:										
Debêntures - principal (ii)	1.867.019	22.336	288.640	128.682	417.322	609.718	728.982	133.333	1.472.033	1.889.355
Debêntures – juros Credor pela concessão (iii)	40.072	198.481	50.560	26.075	76.634	111.055	44.910	5.954	161.918	238.552
Fornecedores e partes relacionadas	1.999	-	1.999	-	1.999	-	-	-	-	1.999
Instrumentos financeiros líquidos	66.266	-	19.511	46.755	66.266	-	-	-	-	66.266
Outras contas a pagar	117.386	(210.265)	-	-	-	(92.879)	-	-	(92.879)	(92.879)
	7.580	-	3.647	3.933	7.580	-	-	-	-	7.580
<b>Total</b>	<b>2.100.322</b>	<b>10.552</b>	<b>364.357</b>	<b>205.445</b>	<b>569.801</b>	<b>627.894</b>	<b>773.892</b>	<b>139.287</b>	<b>1.541.072</b>	<b>2.110.873</b>

- (i) Fluxos de caixa futuros relacionados a taxas variáveis foram projetados com base nos índices de 31 de março de 2021 aplicados e mantidos constantes até os vencimentos dos contratos.
- (ii) Amortização de principal e pagamento de juros calculados de acordo com as previsões da escritura das debêntures das controladas Colinas, Triângulo do Sol e Nascentes das Gerais. As amortizações de principal da 2ª e 3ª série da controlada Colinas e 2ª série da controlada Triângulo do Sol tiveram atualização monetária por IPCA, conforme escritura.
- (iii) Valores nominais.

## **AB Concessões S.A. e Controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas  
31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### **20. Seguros contratados**

A Companhia e suas controladas adotam a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de suas atividades. Os seguros são contratados conforme os preceitos de gerenciamento de riscos e seguros geralmente empregados por empresas do mesmo ramo.

### **21. Eventos subsequentes**

Em 30 de abril de 2021, a controlada Triângulo do Sol, através de Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovada a proposta para a alocação do lucro líquido do exercício de 2020 da seguinte maneira: (a) R\$49.170 (Quarenta e nove milhões, cento e sessenta mil reais) distribuídos a título de dividendo mínimo obrigatório; (b) R\$33.309 (trinta e três milhões, trezentos e nove mil reais) distribuídos diretamente à Companhia em razão do excedente à conta de Reserva de Lucros, nos termos do art. 199 da Lei das Sociedades por Ações; e (c) R\$114.200 (cento e quatorze milhões e duzentos mil reais) alocados na conta de Reserva de Lucros da Companhia.