# Índice

Dados da Empresa	
Composição do Capital	1
DFs Individuais	
Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	4
Demonstração do Resultado Abrangente	5
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido	
DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021	7
DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020	
Demonstração de Valor Adicionado	9
Comentário do Desempenho	10
Notas Explicativas	27
Pareceres e Declarações	
Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	54
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	55
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	56

# Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 31/03/2021	
Do Capital Integralizado		
Ordinárias	1.331.978	
Preferenciais	0	
Total	1.331.978	
Em Tesouraria		
Ordinárias	0	
Preferenciais	0	
Total	0	

## DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	1.010.770	985.226
1.01	Ativo Circulante	57.858	35.769
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	48.776	25.723
1.01.03	Contas a Receber	7.822	8.241
1.01.03.01	Clientes	6.215	6.774
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	1.607	1.467
1.01.03.02.01	Contas a receber do Poder Concedente	1.607	1.467
1.01.06	Tributos a Recuperar	495	840
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	495	840
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	765	965
1.01.08.03	Outros	765	965
1.01.08.03.02	Outros créditos	765	965
1.02	Ativo Não Circulante	952.912	949.457
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	144.010	136.192
1.02.01.07	Tributos Diferidos	109.918	102.474
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	109.918	102.474
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	34.092	33.718
1.02.01.10.03	Depósitos e Bloqueios Judiciais	24.413	24.492
1.02.01.10.04	Tributos a Recuperar	617	617
1.02.01.10.10	Outros ativos	9.062	8.609
1.02.04	Intangível	808.902	813.265
1.02.04.01	Intangíveis	808.902	813.265
1.02.04.01.02	Intangivel	707.278	738.634
1.02.04.01.03	Ativo Contratual	100.551	73.403
1.02.04.01.04	Direito de uso	1.073	1.228

## DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	1.010.770	985.226
2.01	Passivo Circulante	304.328	245.037
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	4.243	3.744
2.01.02	Fornecedores	26.571	26.276
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	26.571	26.276
2.01.03	Obrigações Fiscais	17.125	1.706
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	16.381	908
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	744	798
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	212.416	176.881
2.01.04.02	Debêntures	212.416	176.881
2.01.05	Outras Obrigações	2.006	2.289
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	85	274
2.01.05.01.03	Débitos com Controladores	85	274
2.01.05.02	Outros	1.921	2.015
2.01.05.02.04	Outras contas a pagar	1.424	1.478
2.01.05.02.06	S Arrendamento mercantil	497	537
2.01.06	Provisões	41.967	34.141
2.01.06.02	Outras Provisões	41.967	34.141
2.01.06.02.04	Provisão para Manutenção e Investimentos	41.967	34.141
2.02	Passivo Não Circulante	217.317	535.762
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	51.955	380.494
2.02.01.02	Debêntures	51.955	380.494
2.02.02	Outras Obrigações	6.417	6.528
2.02.02.02	Outros	6.417	6.528
2.02.02.02.03	B Dividendos a Pagar	5.785	5.785
2.02.02.02.07	Arrendamento mercantil	632	743
2.02.04	Provisões	158.945	148.740
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	61.283	50.750
2.02.04.02	Outras Provisões	97.662	97.990
2.02.04.02.04	Provisão para Manutenção e Investimentos	97.662	97.990
2.03	Patrimônio Líquido	489.125	204.427
2.03.01	Capital Social Realizado	821.448	518.879
2.03.02	Reservas de Capital	7.401	7.401
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-339.724	-321.853

# DFs Individuais / Demonstração do Resultado

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	49.115	56.727
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-49.579	-52.962
3.03	Resultado Bruto	-464	3.765
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-14.144	-3.084
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-14.212	-3.453
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	68	369
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-14.608	681
3.06	Resultado Financeiro	-10.707	-13.723
3.06.01	Receitas Financeiras	156	360
3.06.02	Despesas Financeiras	-10.863	-14.083
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-25.315	-13.042
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	7.444	4.412
3.08.02	Diferido	7.444	4.412
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-17.871	-8.630
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-17.871	-8.630
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	-0,01342	-0,02

# DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	-17.871	-8.630
4.03	Resultado Abrangente do Período	-17.871	-8.630

# Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	20.427	10.103
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	26.853	24.311
6.01.01.01	Prejuízo Líquido do Período	-17.871	-8.630
6.01.01.02	Imposto de Renda e Contribuição Diferidos	-7.444	-4.412
6.01.01.03	Amortização do Intangível	17.588	14.634
6.01.01.04	Juros Debêntures	9.565	12.250
6.01.01.05	Provisão para Riscos Cíveis, Trabalhistas e Tributários	12.454	885
6.01.01.06	Provisao para Manutenção e Investimentos	12.561	9.584
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	387	-3.689
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes e do Poder Concedente	419	439
6.01.02.02	Despesas antecipadas, outros ativos e Impostos a recuperar	92	-379
6.01.02.03	Depósitos e Bloqueios Judiciais	72	-119
6.01.02.04	Fornecedores	-342	-2.388
6.01.02.05	Obrigações Sociais e Trabalhistas	499	-493
6.01.02.06	Obrigações Fiscais	40	-779
6.01.02.07	Outras Contas a Pagar	-205	-240
6.01.02.08	Partes relacionadas	-188	270
6.01.03	Outros	-6.813	-10.519
6.01.03.01	Provisão para Manutenção - Utilização	-4.892	-8.281
6.01.03.02	Provisão para Riscos Cíveis, Trabalhistas e Tributários - Utilização	-1.921	-2.238
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-12.760	-27.228
6.02.01	Aquisição de Ativo Imobilizado e Intangível	-12.760	-27.228
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	15.386	0
6.03.03	Aumento de Capital em Espécie	15.386	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	23.053	-17.125
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	25.723	37.240
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	48.776	20.115

## DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021

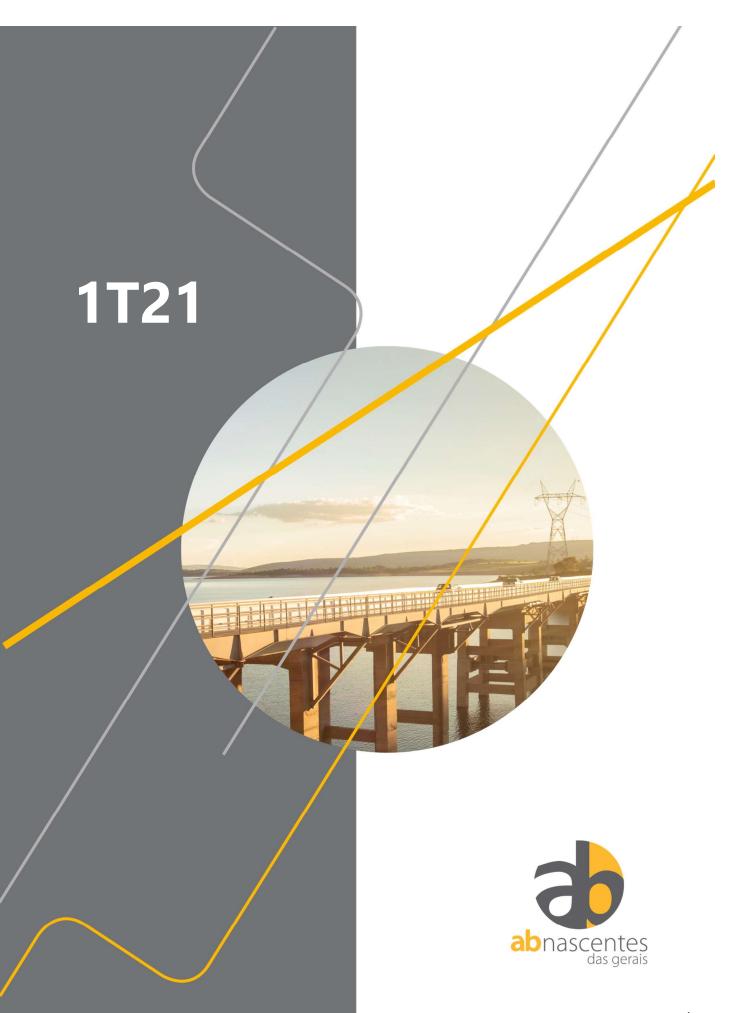
Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	518.879	7.401	0	-321.853	0	204.427
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	518.879	7.401	0	-321.853	0	204.427
5.04	Transações de Capital com os Sócios	302.569	0	0	0	0	302.569
5.04.01	Aumentos de Capital	302.569	0	0	0	0	302.569
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-17.871	0	-17.871
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-17.871	0	-17.871
5.07	Saldos Finais	821.448	7.401	0	-339.724	0	489.125

## DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	468.879	7.401	0	-239.784	0	236.496
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	468.879	7.401	0	-239.784	0	236.496
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-8.630	0	-8.630
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-8.630	0	-8.630
5.07	Saldos Finais	468.879	7.401	0	-248.414	0	227.866

# Demonstração de Valor Adicionado

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
7.01	Receitas	52.243	59.871
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	35.015	32.722
7.01.02	Outras Receitas	4.261	3.957
7.01.02.01	Outras receitas - contraprestação pecuniária	4.261	3.957
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	12.967	23.192
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-42.118	-37.525
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-15.806	-11.180
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-1.681	-1.837
7.02.04	Outros	-24.631	-24.508
7.02.04.01	Custos de Construção	-12.967	-23.192
7.02.04.02	Outros	-11.664	-1.316
7.03	Valor Adicionado Bruto	10.125	22.346
7.04	Retenções	-17.588	-14.634
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-17.588	-14.634
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-7.463	7.712
7.06	VIr Adicionado Recebido em Transferência	156	360
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	-7.307	8.072
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	-7.307	8.072
7.08.01	Pessoal	3.451	3.305
7.08.01.01	Remuneração Direta	2.462	2.254
7.08.01.02	Benefícios	815	862
7.08.01.03	F.G.T.S.	174	189
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	-3.748	-684
7.08.02.01	Federais	-5.446	-2.272
7.08.02.02	Estaduais	1	2
7.08.02.03	Municipais	1.697	1.586
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	10.861	14.081
7.08.03.01	Juros	9.302	11.958
7.08.03.03	Outras	1.559	2.123
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-17.871	-8.630
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-17.871	-8.630



#### **Press Release**

**Divinópolis (MG), 17 de maio de 2021** – A Concessionária da Rodovia MG-050 S.A. ("Companhia"), concessionária que administra 371 quilômetros de Rodovias no Estado de Minas Gerais, divulga hoje seus resultados referentes ao primeiro trimestre de 2021 ("1T21").

#### Concessionária

A Concessionária da Rodovia MG 050 S.A. está sediada no município de Divinópolis, estado de Minas Gerais. Constituída em 16 de maio de 2007, iniciou suas atividades pré-operacionais em 22 de maio de 2007, de acordo com o Termo de Contrato de Concessão Patrocinada para exploração de rodovias, firmado com a Secretaria de Estado de Transporte e Obras Públicas do Governo do Estado de Minas Gerais – ("SETOP"). A Companhia tem como atividade a exploração - incluindo a operação, as obras de ampliações e melhorias, assim como 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.



#### AB Concessões S.A.

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

A controladora AB Concessões é responsável pela concessionária mineira Nascentes das Gerais (100%) e pelas concessionárias paulistas Rodovias das Colinas (100%) e Triângulo do Sol (100%).

## **DESTAQUES**

- » A receita com arrecadação de pedágio da Companhia no 1T21 foi de R\$ 35,0 milhões (+7,0%).
- A receita líquida<sup>1</sup> no 1T21 foi de R\$ 36,1 milhões, ante R\$ 33,5 milhões no mesmo período de 2020 (+7,8%).
- » O tráfego da Companhia no 1T21 foi de 5,5 milhões de eixos equivalentes², volume 3,7% maior que o tráfego do primeiro trimestre de 2020.
- O EBITDA Ajustado<sup>3</sup> no 1T21 foi de R\$ 14,6 milhões (-37,1%).

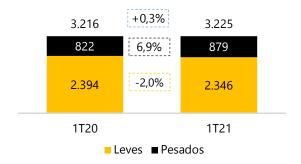
<sup>&</sup>lt;sup>1</sup> Exclui as Receitas de Construção

<sup>&</sup>lt;sup>2</sup> Eixo equivalente é uma unidade básica de referência em estatísticas de cobrança de pedágio no mercado brasileiro. Veículos leves, tais como carros de passeio, correspondem a uma unidade de eixo equivalente. Veículos pesados, como caminhões e ônibus são convertidos em eixos equivalentes de acordo com o número de eixos do veículo, conforme estabelecido nos termos de cada contrato de concessão.

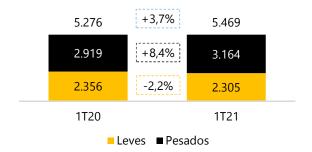
<sup>3</sup> O EBITDA Ajustado é calculado a partir do EBITDA, excluindo provisão para manutenção de rodovias. A Administração da Companhia entende que o EBITDA Ajustado é um indicador mais adequado para análise do desempenho econômico operacional da Companhia, já que exclui as alterações contábeis sem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

### Tráfego

» Em milhares de veículos



» Em milhares de eixos equivalentes



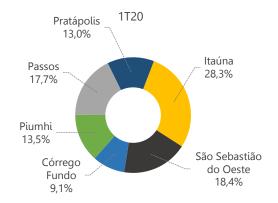
O aumento no número de veículos que transitaram pelas rodovias da Companhia no primeiro trimestre de 2021 foi de +0,3%.

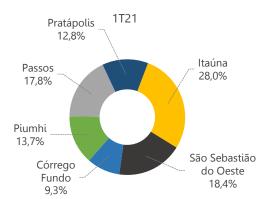
No primeiro trimestre de 2021, o tráfego da Companhia foi de 5,5 milhões de eixos equivalentes (+3,7%).

O crescimento no volume de tráfego observado nos últimos anos se deu em função dos investimentos e melhorias realizados na Rodovia MG-050, e também pela retomada da atividade econômica regional de alguns setores específicos, tais como o transporte de calcário, minério, cimento e madeiras. O tráfego é representado, em grande parte, pelo deslocamento regional entre as cidades lindeiras à rodovia.

O tráfego do primeiro trimestre de 2021 da Companhia teve uma melhora mesmo ainda com medidas de restrição de circulação que foram aplicadas no Estado onde está localizada a rodovia. No Estado de Minas Gerais foi decretado, desde 22 de março 2020, medidas emergencias de restrição e acessibilidade a determinados serviços e bens públicos e privados em razão da pandemia do coronavírus (Covid-19).

» Tráfego por praça em eixos equivalentes





## Histórico de Tráfego

#### Veículos (mil)

3.457	3.378	3.580	3.685	3.216	2.551	3.364	3.758	3.225
822	854	926	894	822	773	955	929	879
2.635	2.524	2.654	2.791	2.394	1.778	2.409	2.829	2.346
1T19	2T19	3T19	4T19	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21
■ Leve ■ Pesado								

### Eixos Equivalentes (mil)



### Eixos por Veículo Pesado<sup>4</sup>



 $<sup>^4</sup>$  O valor de eixos por veículo pesado é o resultado da divisão de eixos equivalente pesados por veículos pesados

#### **Tarifa**

A tabela abaixo apresenta a tarifa básica<sup>5</sup> de cada praça de pedágio da Companhia:

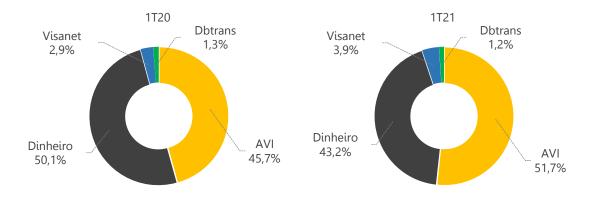
Praça de Pedágio	Tarifa vigente
P1 – Itaúna	6,40
P2 - São Sebastião do Oeste	6,40
P3 - Córrego Fundo	6,40
P4 – Piumhi	6,40
P5 – Passos	6,40
P6 – Pratápolis	6,40

#### Receita

Receita (R\$ Mil)	1T20	1T21	Var %
Receita de serviços prestados	32.722	35.015	7,0%
Outras receitas - contraprestação pecuniária	3.957	4.261	7,7%
Receita de serviços de construção	23.192	12.967	-44,1%
Impostos sobre a receita	(3.144)	(3.128)	-0,5%
Receita operacional líquida	56.727	49.115	-13,4%
Receita Líquida (exclui receita de construção)	33.535	36.148	7,8%

A receita líquida da Companhia no primeiro trimestre de 2021 foi de R\$ 36,1 milhões (+7,8%).

No primeiro trimestre de 2021, 51,7% das receitas de pedágio foram arrecadadas por meio de dispositivos eletrônicos (AVI) e 48,3% por meio manual.



<sup>&</sup>lt;sup>5</sup> A tarifa de pedágio a ser efetivamente cobrada de cada usuário será o resultado do produto da tarifa básica de pedágio pelo fator multiplicador da tarifa correspondente a cada categoria de veículo, de acordo com seu tipo, número de eixos e rodagem.

## **Custos e Despesas Operacionais**

Control of the contro	1720	1721	N/ 0/
Custos inerentes à operação (R\$ Mil)	1T20	1T21	Var %
Funcionários	(3.832)	(3.972)	3,7%
Materiais e equipamentos	(583)	(450)	-22,8%
Prestadores de serviços	(4.832)	(4.638)	-4,0%
Provisão de riscos	(885)	(12.454)	1307,2%
Reembolsos de seguros	-	452	0,0%
Outras receitas/despesas	(195)	(491)	151,8%
Sub total	(10.327)	(21.553)	108,7%
Despesas de amortização	(14.634)	(17.588)	20,2%
Sub total	(24.961)	(39.141)	56,8%
Despesas relacionadas a ampliações e manutenção (R\$ Mil)	1T20	1T21	Var %
Conserva Especial	(8.281)	(4.892)	-40,9%
Constituição da Provisão para Manutenção	(7.893)	(11.615)	47,2%
Utilização da Provisão para Manutenção	8.281	4.892	-40,9%
Despesas com construção	(23.192)	(12.967)	-44,1%
Sub total	(31.085)	(24.582)	-20,9%
Total Custos e Despesas Operacionais	(56.046)	(63.723)	13,7%

## **EBITDA**

EBITDA (R\$ Mil)	1T20	1T21	Var %
Receita líquida	56.727	49.115	-13,4%
Receita de construção	(23.192)	(12.967)	-44,1%
Receita líquida (ex receita de construção)	33.535	36.148	7,8%
Custos operacionais	(56.046)	(63.723)	13,7%
Custos de construção	23.192	12.967	-44,1%
Custos operacionais (ex custos de construção)	(32.854)	(50.756)	54,5%
EBIT	681	(14.608)	-2245,1%
Depreciação e amortização	14.634	17.588	20,2%
EBITDA	15.315	2.980	-80,5%
Provisão para manutenção	7.893	11.615	47,2%
EBITDA Ajustado	23.208	14.595	-37,1%
Margem EBITDA Ajustada	69,2%	40,4%	-41,7%

O EBITDA ajustado da Companhia foi de R\$ 14,6 milhões no primeiro trimestre de 2021 (-37,1%).

## **Resultado Financeiro**

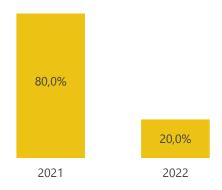
Resultado financeiro (R\$ Mil)	1T20	1T21	Var %
Receita com rend. de aplicações financeiras e outras	295	149	-49,5%
Outras receitas financeiras	65	7	-89,2%
Receitas financeiras	360	156	-56,7%
AVP - Provisão para manutenção	(1.690)	(946)	-44,0%
Juros e variações monetárias sobre debêntures	(12.250)	(9.565)	-21,9%
Outras despesas financeiras	(143)	(352)	146,2%
Despesas financeiras	(14.083)	(10.863)	-22,9%
Resultado Financeiro	(13.723)	(10.707)	-22,0%

O resultado financeiro líquido da Companhia foi de -R\$ 10,7 milhões (-22,0%) no 1T21.

## **Endividamento**

Endividamento (R\$ Mil)	31/12/2020	31/03/2021	Var %
4ª emissão de debêntures	558.186	264.919	-52,5%
Dívida Bruta	558.186	264.919	-52,5%
Caixa	(25.723)	(48.776)	89,6%
Dívida Líquida	532.463	216.143	-59,4%

## Cronograma amortização das dívidas



## Rating

Rating em Escala Nacional	S&P
4ª emissão	brAA+
Última atualização	nov/20

## Lucro Líquido (ou prejuízo)

O prejuízo líquido no 1T21 foi de -R\$ 17,9 milhões (+107,1%).

#### Governança Corporativa

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

#### » Conselho de Administração

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

#### » Auditoria e Demonstrações Financeiras

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

#### » Transparência e Gestão

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

#### Responsabilidade Socioambiental



Desde junho de 2007, quando teve início o contrato de concessão do Sistema MG-050/BR-265/BR-491, cerca de três milhões de pessoas ao longo do Centro-Oeste e Sudoeste Minas Gerais já foram beneficiadas pelo Plano de Gestão Social (PGS), programa da Nascentes das Gerais em que são desenvolvidas campanhas permanentes para despertar em cada um a cidadania

no trânsito.

A Companhia promove também a capacitação dos professores, que recebem material didático para tratar o tema com os alunos em sala de aula. Por isso, mais de 100 mil alunos dos ensinos médio e fundamental têm a oportunidade de discutir alternativas de humanização do trânsito.

A equipe do PGS ainda promove a reciclagem de professores e cursos rotineiros para qualificar os educadores que ainda não tiveram contato com o programa. Ainda como parte desse relacionamento com as escolas, a Nascentes das Gerais promove anualmente o concurso Mandando Bem no Trânsito, no qual professores, alunos e escolas participam de um concurso que premia os melhores trabalhos de educação no trânsito.

Além do trabalho junto à comunidade escolar, a Nascentes das Gerais marca sua atuação com ações específicas e constantes voltadas para os mais diversos públicos: caminhoneiros, ciclistas, pedestres, motociclistas, motoristas e comunidades estão contemplados com atividades de educação no trânsito.

Com a finalidade de incentivar a preservação do meio ambiente, contribuindo para o aumento das áreas verdes e o consumo adequado de água e o descarte de materiais recicláveis, as concessionárias da AB Concessões realizam atividades específicas em datas comemorativas ao meio ambiente, investindo em ações ambientais que envolvem usuários, colaboradores e comunidade.

Desde o início da concessão, a Nascentes das Gerais vem cumprindo seu dever ambiental com os plantios compensatórios em áreas especiais que necessitam de preservação devido às necessidades geradas pelas obras. Ações de plantio de mudas nativas foram realizadas para a recuperação de áreas selecionadas no Projeto SOS São Francisco, no município de Bambuí/MG, onde foram recuperados aproximadamente 13 hectares. Este plantio faz parte do projeto preservação da mata ciliar do Rio São Francisco, que é uma área de preservação permanente – APP, criado pelo Ministério Público e apoiado pela Concessionária.

O Plano de Gestão Ambiental (PGA) da Nascentes das Gerais tem como objetivo a preservação do meio ambiente durante as obras e operação da rodovia através da implementação de programas que inclui o plantio compensatório como medida de ajuste ambiental. Atualmente estamos realizando o monitoramento ambiental das obras e serviços, que tem garantido o controle e proteção ambiental dos sítios das obras, atenuação dos impactos à qualidade do ar, relocação da população da faixa de domínio, etc.

O PGA também trabalha a educação ambiental por meio de palestras e distribuição de folhetos explicativos direcionados aos funcionários da Nascentes das Gerais, empreiteiros e comunidade. Além disso, está em andamento a recuperação de áreas degradadas e revitalização de pontos estratégicos ao longo do trecho.

## Apresentação dos Resultados

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

## Demonstração do Resultado

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (Em milhares de reais - R\$)	31/03/2021	31/03/2020
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	49.115	56.727
CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS	(49.579)	(52.962)
LUCRO BRUTO	(464)	3.765
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS		
Despesas gerais e administrativas	(14.212)	(3.453)
Outras receitas operacionais, líquidas	68	369
LUCRO (PREJUÍZO) OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(14.608)	681
Receitas financeiras	156	360
Despesas financeiras	(10.863)	(14.083)
RESULTADO FINANCEIRO	(10.707)	(13.723)
PREJUÍZO OPERACIONAL E ANTES DO IMPOSTO DE		
RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	(25.315)	(13.042)
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL - DIFERIDOS	7.444	4.412
PREJUÍZO DO PERÍODO	(17.871)	(8.630)
PREJUÍZO POR AÇÃO BÁSICO E DILUÍDO - R\$	(0,01)	(0,02)

# Balanço Patrimonial

BALANÇO PATRIMONIAL (Em milhares de reais - R\$)	31/03/2021	31/12/2020
ATIVOS		
CIRCULANTES		
Caixa e equivalentes de caixa	48.776	25.723
Contas a receber de clientes	6.215	6.774
Contas a receber do Poder Concedente	1.607	1.467
Impostos a recuperar	495	840
Outros ativos	765	965
Total dos ativos circulantes	57.858	35.769
NÃO CIRCULANTES		
Impostos a recuperar	617	617
Outros ativos	9.062	8.609
Despesas antecipadas	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	109.918	102.474
Depósitos e bloqueios judiciais	24.413	24.492
Direito de uso	1.073	1.228
Intangível	676.392	738.634
Ativo contratual	131.437	73.403
Total dos ativos não circulantes	952.912	949.457
TOTAL DOS ATIVOS	1.010.770	985.226
PASSIVOS E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
CIRCULANTES		
Debêntures	181.216	176.881
Arrendamento mercantil	497	537
Fornecedores	26.571	26.276
Partes relacionadas	85	274
Obrigações sociais e trabalhistas	4.243	3.744
Obrigações fiscais	17.125	1.706
Provisão para manutenção	41.967	34.141
Outras contas a pagar	1.424	1.478
Total dos passivos circulantes	273.128	245.037
NÃO CIRCULANTES	03.455	200.404
Debêntures	83.155	380.494
Arrendamento mercantil	632	743
Dividendos a pagar	5.785	5.785
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	61.283	50.750
Provisão para manutenção Total dos passivos não circulantes	97.662 248.517	97.990 535.762
	270.511	333.102
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Capital social	821.448	518.879
Reservas de capital	7.401	7.401
Prejuízos acumulados	(339.724)	(321.853)
Total do patrimônio líquido	489.125	204.427
TOTAL DOS PASSIVOS E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.010.770	985.226

# Demonstração do Fluxo de Caixa

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (Em milhares de reais - R\$)	31/03/2021	31/03/2020
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Prejuízo do exercício	(17.871)	(8.630
Ajustes para conciliar o prejuízo do exercício ao caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais:		
Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos	(7.444)	(4.412
Amortização	17.588	14.634
Juros sobre debêntures passivas e empréstimos e financiamentos	9.565	12.250
Provisão para manutenção	12.561	9.584
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	12.454	885
Variações nos ativos e passivos operacionais:		
Contas a receber de clientes e do Poder Concedente	419	439
Impostos a recuperar e outros ativos	92	(379
Depósitos e bloqueios judiciais	72	(119
Fornecedores	(342)	(2.388
Fornecedores e partes relacionadas	(188)	270
Obrigações sociais e trabalhistas	499	(493
Obrigações fiscais	40	(779
Provisão para manutenção - utilização	(4.892)	(8.281
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários - utilização	(1.921)	(2.238
Outras contas a pagar	(205)	(240
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	20.427	10.103
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Aquisição de intangível	(12.760)	(27.228
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(12.760)	(27.228
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Empréstimo:		
Captação	-	
Pagamento de principal	-	
Pagamento de juros de empréstimos	-	
Debêntures:		
Pagamento de juros	15 206	
Aumento de capital social	15.386 15.386	
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	15.386	
AUMENTO (DIMINUIÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	23.053	(17.125
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	25.723	37.240
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO	48.776	20.115



Informações Financeiras Intermediárias Concessionária da Rodovia MG050 S.A.

31 de março de 2021 com Relatório do Auditor Independente

#### Concessionária Rodovia MG050 S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras Intermediárias 31 de março de 2021 (Em milhares de reais)

#### 1. Contexto operacional

A Concessionária da Rodovia MG050 S.A. ("Companhia"), sediada em Divinópolis, Estado de Minas Gerais, e constituída em 16 de maio de 2007, iniciou suas atividades pré-operacionais em 22 de maio de 2007, de acordo com o Termo de Contrato de Concessão Patrocinada para a exploração de rodovias, firmado com 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 Companhia 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. A Companhia obteve, em 6 de março de 2017, o registro de companhia aberta na Comissão de Valores Mobiliários (CVM). A Companhia é uma controlada da AB Concessões S.A., por sua vez uma subsidiária do grupo italiano Atlantia ("Grupo").

O contrato de concessão tem como objetivo a execução e a gestão dos serviços delegados, o 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, constantes no contrato de concessão, são compartilhados entre as partes na proporção de 50% para a Companhia e de 50% para a SEINFRA, devendo as consequências serem 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 revertidas ou de responsabilidade integral da Companhia, e as variações verificadas a maior acima da faixa de 10% são compartilhadas entre a Companhia e a SEINFRA, conforme anteriormente especificado. As variações de receita de pedágio a menor, verificados além da faixa de 10%, serão compartilhadas entre a concessionária e a SEINFRA mediante a composição do reequilíbrio econômico do contrato.

As tarifas de pedágio são reajustadas anualmente no mês de junho, com base na variação do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) ocorrida até 30 de abril. Além da arrecadação pelo tráfego, o contrato prevê uma contraprestação pecuniária a ser paga pela SEINFRA. Essa contraprestação pecuniária deve ser paga mensalmente à Companhia visando assegurar as condições necessárias à prestação do serviço, avaliada por meio do Quadro de Indicadores de Desempenho (QID), cuja aferição é efetuada, mensalmente, por Verificador Independente, contratado pelo Poder Concedente. O valor da contraprestação pecuniária mensal é de aproximadamente R\$1.106 e é corrigido anualmente pelo IPCA.

#### Concessionária Rodovia MG050 S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras Intermediárias 31 de março de 2021 (Em milhares de reais)

Em 16 de abril de 2015, foi sancionado o Decreto Federal nº 8.433, 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 patrocinada, a Companhia possui o direito à recomposição do reequilíbrio contratual na equivalente medida dos impactos financeiros provenientes da aplicabilidade do referido decreto.

Em 1º de julho de 2013, foi assinado o 6º Termo Aditivo - TA ("TA06") ao contrato de concessão que:

- (a) alterou o cronograma de execução das intervenções obrigatórias para reequilíbrio econômico--financeiro e adequação gerencial, constante no 5º Termo Aditivo TA ("TA05");
- (b) alterou o plano de negócios da rodovia, constante no 5º TA;
- (c) alterou o QID, constante no 5° TA.

Em 11 de maio de 2017 foi homologada a versão definitiva do TA nº 7 ("TA07") do contrato de concessão. O referido TA tem como objeto a recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do Contrato, por meio principalmente de:

- (a) Uma atualização do cronograma de execução das intervenções obrigatórias para reequilíbrio econômico-financeiro;
- (b) Reconhecimento do valor a receber de contraprestação pecuniária mencionado na Nota 4 e com a respectiva atualização monetária. Este valor foi compensado com os valores necessários à conclusão de todos os processos em arbitragem junto ao Poder Concedente (Nota 10), e demais processos administrativos, bem como regularização dos pagamentos futuros de contraprestação pecuniária.

Nesse TA também foi reconhecido o desequilíbrio econômico-financeiro do contrato a favor da Companhia que será oportunamente reequilibrado nos termos do Contrato de Concessão.

Após a homologação do TA07 definitivo, a Companhia assumiu os seguintes principais compromissos decorrentes do contrato de concessão patrocinada:

#### Rodovia MG 050

- Duplicação do trecho compreendido entre o Km 57,6 e o Km 61,1, localizado no município de Juatuba, com implantação de uma passagem inferior de veículos e de pedestres e duas passagens inferiores de pedestres, além de vias marginais (concluída);
- Duplicação do trecho compreendido entre o Km 61,1 e o Km 66,9, localizado entre os municípios de Juatuba e Mateus Leme, com implantação de três passagens inferiores de

### Concessionária Rodovia MG050 S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras Intermediárias 31 de março de 2021 (Em milhares de reais)

veículos e de pedestres, um dispositivo de retorno com uma passagem superior, três passagens inferiores de pedestres e uma passarela de pedestres (concluída);

#### Rodovia MG 050

- Duplicação do trecho compreendido entre o Km 66,9 e o Km 69,1, localizado no município de Mateus Leme, com implantação de 5,2 km de vias marginais, uma passagem inferior de pedestres, dois dispositivos de retorno com passagem superior de veículos, um dispositivo de retorno com passagem inferior de veículos e três passarelas de pedestres (concluída);
- Obras de drenagem urbana do município de Mateus Leme entre o Km 67,6 e o Km 68,9 (concluída);
- Duplicação do trecho compreendido entre o Km 69,1 e o Km 75,7, localizado no município de Mateus Leme, com implantação de dois dispositivos de retorno em nível, uma ponte, um viaduto e uma passarela de pedestres (concluída);
- Passarela de pedestres Km 62,8 (concluída);
- Duplicação do Km 84,8 ao Km 89,3, localizado no município de Itaúna, com implantação de três interseções com execução de duas passagens inferiores de veículos e pedestres e uma passagem superior, e implantação de dispositivo de retorno em nível (concluída);
- Passarela de pedestres Km 84,3 (concluída);
- Passarela de pedestres Km 85,3 (concluída);
- Duplicação do Km 120,9 ao Km 122,4, localizado no município de Divinópolis, com implantação de ponte sobre o Rio Itapecerica, implantar Interseção em dois níveis para acesso à Av. J.K, com duas passagens inferiores de veículos e pedestres nos km's 122,80 e 123,03, implantar 600m de vias marginais entre os km 122,300 e km 123,5 e passagem inferior para travessia de Pedestres no Km 122 (concluída);
- Duplicação do Km 124,9 ao Km 127,2, localizado no município de Divinópolis, com implantação de Interseção para acesso à BR-491 com execução de passagem inferior de veículos e pedestres (concluída);
- Executar o alargamento da obra-de-arte especial do viaduto sobre a FCA (pista central) no km 128,7 (concluída);
- Interseção de acesso a Serra Negra/S. Seb. do Oeste Km 143,35 ao Km 144,2 (concluída);
- Duplicação do trecho compreendido entre o Km 200,3 e o Km 201,8, localizado no município de Formiga, com implantação de dois dispositivos de retorno em nível (concluída);
- Alteração de traçado e greide travessia do município de Córrego Fundo com implantação de ponte, do Km 212,4 ao Km 213,15 com 0,75 km de extensão (concluída);

### Concessionária Rodovia MG050 S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras Intermediárias 31 de março de 2021 (Em milhares de reais)

- Duplicação no trecho compreendido entre o Km 263,4 ao Km 264,2 localizado no município de Piumhi, com implantação de um dispositivo de retorno em nível (concluída);
- Interseção em dois níveis acesso a Alpinópolis/MG-446 Km 330,8 ao Km 331,4 (concluída);
- Duplicação do Km 357,2 ao Km 338,1 localizado no município de Passos, com implantação de Interseção em dois níveis com a Av. Arlindo Figueiredo com execução de passagem inferior de veículos e pedestres (concluída);
- Duplicação do Km 372,4 ao Km 373,8, localizado no município de Itaú de Minas, com implantação de Interseção a MG-344/Cássia e fábrica Itaú com execução de passagem inferior de veículos e pedestres (concluída);
- Realização de 28,25 km de Adequações Geométricas, com correções do traçado da rodovia (concluída);
- Implantação de 29,3 km de acostamentos ao longo da rodovia (concluída);
- Implantação de 73,9 km de terceiras faixas na rodovia (concluída);
- Execução de cinco dispositivos em nível (concluída);
- Adequação de 18 OAE para o trem tipo TT-45 (concluída).

### Rodovias BR-491 e BR-265

- Duplicação do trecho compreendido entre o Km 1,50 e o Km 4,45, da Rodovia BR-491, localizado no município de São Sebastião do Paraíso, com implantação de dois retornos em desnível, duas passagens superiores e duas passarelas para travessia de pedestres (concluída);
- Realização de 7,5 km de adequações geométricas, com correções do traçado na rodovia BR-265 (concluída);
- Implantação de 21,9 km de acostamentos ao longo da rodovia BR-265 (concluída);
- Implantação de 18,6 km de terceiras faixas na rodovia BR-265 (concluída);

Dados previstos para as rodovias MG-050, BR-265 e BR-491 para os próximos anos (2020 a 2025), segundo Termo Aditivo do Contrato de nº 07 (TA-07), conforme segue:

- Duplicações ao longo da rodovia: 34,47 km;
- Correções de traçado ao longo da rodovia: 21,18 km;
- Implantação de terceiras faixas ao longo da rodovia: 35,04 Km;

#### Concessionária Rodovia MG050 S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras Intermediárias 31 de março de 2021 (Em milhares de reais)

#### Rodovias BR-491 e BR-265

- Implantação de interseções, rotatórias alongadas, dispositivos em nível e em desnível ao longo da rodovia, passagens inferiores de veículos e retornos: 32;
- Passarelas e passagens inferiores de pedestres: 18.

Para o cumprimento dos compromissos remanescentes descritos, a Companhia estima, a valores atuais, na data-base 31 de março de 2021, investimentos para melhoria na infraestrutura nos valores aproximados de R\$561.968e de R\$206.673 referentes à recuperação e manutenção, respectivamente, até o final da concessão.

Esses valores poderão ser alterados em razão de adequações e revisões periódicas das estimativas de custos no decorrer do período de concessão.

Referidas estimativas de investimentos foram classificadas mediante laudo contratado com peritos independentes e foram segregadas levando-se em consideração o seguinte:

- (a) Investimentos que geram potencial de receita adicional: serão registrados somente quando da prestação de serviço de construção, relacionados diretamente com a ampliação e melhoria da infraestrutura.
- (b) Investimentos que não geram potencial de receita adicional: foram registrados considerando--se a totalidade do contrato de concessão patrocinada e estão apresentados a valor presente, conforme mencionado na Nota 9.

Extinta a concessão, retornam ao Poder Concedente todos os bens reversíveis, direitos e privilégios vinculados à exploração dos sistemas rodoviários transferidos à Companhia ou por ela implantados no âmbito da concessão. A reversão será sem ônus ao Poder Concedente e automática, com os bens em perfeitas condições de operacionalidade, utilização e manutenção e livres de quaisquer ônus ou encargos. A Companhia terá direito à indenização correspondente ao saldo não amortizado ou depreciado das obras e dos bens, cuja construção ou aquisição, devidamente autorizada pelo Poder Concedente, tenha ocorrido nos últimos cinco anos do período da concessão, desde que realizadas para garantir a continuidade e a atualidade dos serviços abrangidos pela concessão. Eventuais recomposições do equilíbrio econômico-financeiro do Contrato serão discutidas com Poder Concedente, conforme previsões 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. No trimestre findo em 31 de março de 2021, apesar das consequências

#### Concessionária Rodovia MG050 S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras Intermediárias 31 de março de 2021 (Em milhares de reais)

na economia observamos um baixo incremento no tráfego da rodovia que em eixos equivalentes representou +2,1%, comparado com período anterior, sem efeito da pandemia.

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 agravar ainda mais a 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.

# 2. Base de apresentação e elaboração das Informações financeiras Intermediárias e principais políticas contábeis

#### Declaração de conformidade

As informações financeiras intermediárias foram elaboradas e estão apresentadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - "Interim Financial Reporting, emitida pelo "International Accounting Standards Board - IASB", assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, aplicáveis à

elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

A Companhia optou por apresentar as notas explicativas às informações financeiras intermediárias de forma resumida nos casos de redundância em relação ao apresentado nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020. Consequentemente, as presentes demonstrações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020, emitidas em 19 de março de 2021.

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

As informações financeiras intermediárias foram autorizadas para emissão pela administração da Companhia em 14 de Maio de 2021.

#### Concessionária Rodovia MG050 S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras Intermediárias 31 de março de 2021 (Em milhares de reais)

#### 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.

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

Norma	Descrição	Impacto nas Informações financeiras Intermediárias
IFRS 17 - Contratos de Seguros	-	A IFRS 17 vigora para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023, sendo assim, a administração da Companhia irá avaliar os impactos do IFRS nas demonstrações financeiras em
Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante	O IASB emitiu alterações nos parágrafos 69 a 76 do IAS 1, correlato ao 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

	31/03/2021	31/12/2020	_
Caixa e contas bancárias	1.018	1.435	
Aplicações financeiras (a)	47.758	24.288	
Total	48.776	25.723	
			_

<sup>(</sup>a) Representadas por aplicações com liquidez imediata, insignificante risco de mudança de valor e vencimento inferior a 90 dias da data da aquisição. Compostas basicamente por Certificados de Depósito Bancário (CDBs), remuneradas na média à taxa de 95,97% (95,92% em dezembro de 2020) da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

#### Concessionária Rodovia MG050 S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras Intermediárias 31 de março de 2021 (Em milhares de reais)

## 4. Contas a receber de cliente e do poder concedente

	31/03/2021	31/12/2020
Pedágio eletrônico	6.076	6.621
Cupons de pedágio	<u>139</u> 6.215	153
	0.215	6.774
Contraprestação pecuniária (a)	1.607	1.467
	1.607	1.467
Total Contas a Receber de cliente e do Poder Concedente	7.822	8.241
Circulante	7.822	8.241

<sup>(</sup>a) Contraprestação pecuniária referente à receita de subvenção, conforme cláusula nº 38 do contrato de concessão, os valores a receber de contraprestação estão garantidos pela Companhia de Desenvolvimento do Estado de Minas Gerais (CODEMIG), que, em conjunto com o Departamento de Estradas de Rodagem de Minas Gerais - DER/MG, atua como interveniente no contrato de concessão, por meio de depósito em conta vinculada, observado o valor mensal da contraprestação pecuniária.

A administração da Companhia não identificou a necessidade de reconhecimento de provisão para perdas com recebíveis. O prazo médio de vencimento do pedágio eletrônico e dos cupons de pedágio é de 30 dias, exceto contas a receber de contraprestação pecuniária - SEINFRA.

#### 5. Partes relacionadas

As transações realizadas e os saldos correspondentes estão demonstrados a seguir:

Saldos patrimoniais	31/03/2021	31/12/2020
Passivo circulante Controladora		
AB Concessões S.A. (a)	85	274
Total	85	274
Transações	31/03/2021	31/03/2020
Custos e despesas		
Controladora		
AB Concessões S.A.	258	270
Total	258	270

<sup>(</sup>a) Refere-se à prestação de serviços contábil, financeiro, fiscal, de recursos humanos e jurídico mediante contrato específico que definiu os serviços a serem realizados, assim como o preço. O contrato foi assinado em 2012, com prazo indeterminado, prevendo o reembolso trimestral dos custos e das despesas decorrentes do compartilhamento das atividades e da estrutura física, não estando sujeito a encargos financeiros, e sem a prestação de garantias adicionais.

## Concessionária Rodovia MG050 S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras Intermediárias 31 de março de 2021 (Em milhares de reais)

No dia 22 de março de 2021 foi aprovado o adimplemento integral e consequente quitação e extinção das obrigações das Debêntures da Segunda Série, mediante compensação com o aumento de capital da Companhia no valor de R\$302.569, conforme mencionado na nota 12 Patrimônio líquido.

Conforme mencionado na Nota 7, em 14 de junho de 2017 a Companhia efetuou a 4ª emissão de debêntures simples no montante total de R\$460.000, em 02 (duas) séries - 1ª Série e 2ª Série - sendo 260 e 200 debêntures não conversíveis em ações, respectivamente, com valor nominal unitário de R\$1.000, sendo essas últimas, 2ª Série no montante de R\$200.000, subscritas por sua parte relacionada Autostrade Concessões e Participações Brasil Ltda. ("Autostrade"), remuneradas pela variação de 100% do CDI mais 6% ao ano. Os juros serão pagos na mesma data do vencimento do principal, em 14 de julho de 2022. Em 30 de dezembro de 2020, a controladora AB Concessões S/A adquiriu a integralidade das 200 (duzentas) Debêntures de emissão da Companhia; que correspondem a integralidade das debêntures da 2ª Série de montante original de R\$200.000 ("Debêntures Subordinadas").

A remuneração dos principais administradores, que compreendem administrador e empregados com autoridade e responsabilidade pelo planejamento, pela direção e pelo controle das atividades da Companhia, é composta exclusivamente de benefícios de curto prazo, o que inclui salário, benefícios, remuneração variável e respectivos encargos, conforme demonstrado no quadro a seguir. A Companhia não oferece benefícios de longo prazo, rescisão de contrato de trabalho, plano de previdência privada nem remuneração baseada em participações societárias para os administradores e outros funcionários.

O montante reconhecido como despesa no período findo em 31 de março de 2021 foi de R\$364 (R\$399 em 31 de março de 2020), os quais fazem parte da remuneração anual dos administradores aprovada pela Assembleia Geral.

	31/03/2021	31/03/2020
Salários	256	247
Encargos	92	90
Outros benefícios	16	62
Total	364	399

## 6. Ativo contratual e intangível da concessão

A movimentação é como segue:

Overte	Intangível em	01	T. 4.1
Custo	rodovias (a)	Outros	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	1.070.784	798	1.071.582
Adições	85.481	30	85.511
Baixas	(61)	-	(61)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	1.156.204	828	1.157.032
Adições	13.225	-	13.225

## Concessionária Rodovia MG050 S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras Intermediárias 31 de março de 2021 (Em milhares de reais)

Baixas	-	-	-
Saldos em 31 de março de 2021	1.169.429	828	1.170.257
Amortização acumulada	Intangível em rodovias (a)	Outros	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019 Amortização Baixas	(277.506) (66.855) 61	(609) (86)	(278.115) (66.941) 61
Saldos em 31 de dezembro de 2020 Amortização Baixas	(344.300) (17.418)	(695) <b>(15)</b> -	(344.995) (17.433)
Saldos em 31 de março de 2021	(361.718)	(710)	(362.428)
	Intangível em rodovias (a)	Outros	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020 Saldos em 31 de março de 2021	811.904 <b>807.711</b>	133 <b>118</b>	812.037 <b>807.829</b>
Taxa média de amortização (a.a.)	5,89%	7,05%	
Ativo intangível			707.278 100.551
Total ativo da concessão			807.829

<sup>(</sup>a) Refere-se a itens que retornarão ao Poder Concedente quando da extinção da concessão, conforme mencionado na Nota 1. A amortização é calculada com base na projeção da curva de tráfego estimada para o período da concessão e registrada na rubrica "Custo dos serviços prestados".

## Ativo contratual (infraestrutura em construção)

O ativo contratual (infraestrutura em construção) é o direito à contraprestação em troca de bens ou serviços transferidos ao cliente. Conforme determinado pelo CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente, os bens vinculados à concessão em construção, registrados sob o escopo do ICPC 01 (R1) - Contratos da Concessão, devem ser classificados como ativo contratual (infraestrutura em construção), pois a Companhia terá o direito de (i) cobrar pelos serviços prestados aos consumidores dos serviços públicos ou (ii) receber dinheiro ou outro ativo financeiro, pela reversão da infraestrutura do serviço público, apenas após a transferência dos bens em construção (ativo contratual) para intangível da concessão.

O ativo contratual (infraestrutura em construção) é reconhecido inicialmente pelo valor justo na data de sua aquisição ou construção, o qual inclui custos de empréstimos capitalizados.

Do total do intangível em rodovias em 31 de março de 2021, R\$ 100.551 representam intangíveis em rodovia em andamento (R\$73.403 em 31 de dezembro de 2020), os quais foram reclassificados para a rubrica de "Ativo contratual".

## Concessionária Rodovia MG050 S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras Intermediárias 31 de março de 2021 (Em milhares de reais)

A administração da Companhia não identificou indicação de que 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.

## 7. Debêntures

Série	Quantidade emitida unitária	Taxas contratuais (%)	Vencimento	31/03/2021	31/12/2020
4ª emissão					
1ª série	260	CDI a 100% + 4,60% a.a.	Junho/2022	264.919	260.791
2ª série	200	CDI a 100% + 6% a.a.	Julho/2022	-	297.395
				264.919	558.186
Custo de transação				(548)	(811)
Saldo líquido				264.371	557.375
Circulante				212.416	176.881
Não circulante				51.955	380.494

## Cronograma desembolsos (não circulante)

	31/03/2021
2022	52.000
Total	52.000

## 4ª emissão

Em 22 de março de 2021, a Companhia 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.

Em 10 de junho de 2020, a Companhia aprovou as alterações das datas de amortização e da taxa dos juros remuneratórios, da primeira série, majorando-os de CDI mais 4% para CDI mais 4,60%, a partir de 14 de junho de 2020. Os pagamentos previstos para 14 de junho de 2020 e

#### Concessionária Rodovia MG050 S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras Intermediárias 31 de março de 2021 (Em milhares de reais)

14 de dezembro de 2020, foram acumulados, com o pagamento previsto para 14 de junho de 2021, mantendo-se a periocidade das demais amortizações e a data de vencimento do principal.

Em 14 de junho de 2017, a Companhia efetuou a 4ª emissão de debêntures simples no montante total de R\$460.000, sendo 460 debêntures com valor nominal unitário de R\$1.000, em duas séries:

- 1ª série: 260 debêntures não conversíveis em ações, da espécie quirografária com garantia adicional fidejussória, a ser convolada em espécie com garantia real. São remuneradas pela variação de 100% do CDI mais 4,60% ao ano. Os juros são pagos semestralmente, em junho e dezembro e o vencimento do principal será em 14 de junho de 2022;
- 2ª série: 200 debêntures não conversíveis em ações, da espécie subordinada e com garantia adicional fidejussória. São remuneradas pela variação de 100% do CDI mais 6% ao ano. Os juros são pagos na mesma data do vencimento do principal, em 14 de julho de 2022.

#### 4ª emissão

As debêntures da 4ª emissão da Companhia são garantidas por:

- (1) Alienação fiduciária de 100% das ações de emissão da Emissora.
- (2) Cessão Fiduciária de todos e quaisquer direitos presentes e futuros, decorrentes da exploração da concessão objeto do contrato de concessão mencionado na Nota 1.
- (3) Fiança da controladora AB Concessões S.A.

Durante o período findo em 31 de março de 2021 foram apropriados juros de R\$9.565 (R\$12.250 em 31 de março de 2020) e não foram pagos juros no período (Em 31 de março de 2020 e não foram pagos juros no período).

## Cláusulas restritivas

A escritura da 4ª emissão de debêntures da Companhia contém cláusulas restritivas que poderão implicar o vencimento antecipado e requerem o cumprimento de determinados índices financeiros. A Companhia não apresentava desvios em relação ao cumprimento das condições contratuais pactuadas em 31 de dezembro de 2020. A escritura da 4ª emissão está arquivada e disponível para consulta na seção "Escrituras e aditamentos de debêntures" no endereço eletrônico da CVM (www.cvm.gov.br).

## Concessionária Rodovia MG050 S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras Intermediárias 31 de março de 2021 (Em milhares de reais)

#### 8. Fornecedores

	31/03/2021	31/12/2020
Fornecedores de serviços de construção	25.363	25.130
Fornecedores operacionais	1.208	1.146
Total	26.571	26.276

A Companhia possui fornecedores relacionados à obra de infraestrutura rodoviária, conforme definido em seu contrato de concessão, e também aqueles relacionados à operação, manutenção e administração da Companhia.

## 9. 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, sendo, na provisão para investimentos, considerados os valores até o final da concessão e, na provisão para manutenção, considerados os valores da próxima intervenção, conforme descrito nas Notas 1 e 2, sendo ajustada a valor presente à taxa de 8,44% ao ano. A intervenção atual é considerada o segundo ciclo de intervenção e será finalizada em 2022, e a próxima intervenção ocorrerá a partir de 2023.

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

	Manutenção em rodovias	Investimentos em rodovias	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	52.649	76.630	129.279
Adições/atualização	38.299	(13.754)	24.545
Ajuste a valor presente	175	6.681	6.856
Utilizações	(24.409)	(4.140)	(28.549)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	66.714	65.417	132.131
Adições/atualização	11.615	-	11.615
Ajuste a valor presente	(198)	1.144	946
Utilizações	(4.892)	(171)	(5.063)
Saldos em 31 de março de 2021	73.239	66.390	139.629
Circulante	33.002	1.139	34.141
Não circulante	33.712	64.278	97.990
Total em 31 de dezembro de 2020	66.714	65.417	132.131
Circulante	40.382	1.585	41.967
Não circulante	32.857	64.805	97.662
Total em 31 de março de 2021	73.239	66.390	139.629

#### Concessionária Rodovia MG050 S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras Intermediárias 31 de março de 2021 (Em milhares de reais)

# 10. Provisões para riscos cíveis, trabalhistas e outros

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

A administração constituiu, com base na opinião de seus advogados, provisão para cobrir as perdas que provavelmente possam advir de referidos casos e estima que a decisão final dessas ações 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 nº 20, e reconheceu os valores de reembolso como um ativo separado, no montante de R\$9.062

A movimentação do saldo da provisão para riscos cíveis, trabalhistas e outros é conforme seque:

	31/12/2020	Adições	Reversões	Utilizações	Atualizações	31/03/2021
Cíveis (a) Trabalhistas (b) Outras contingências (c) Tributária Total	28.131 20.166 2.450 3 50.750	302 210 10.768 -	(398) (420) - - (818)	(272) (1.649) - - (1.921)	1.234 758 - - 1.992	28.997 19.065 13.218 3 61.283
	31/12/2019	Adições	Reversões	Utilizações	Atualizações	31/12/2020
Cíveis (a) Trabalhistas (b) Outras contingências (c) Tributária Total	34.802 19.026 1.242 3	13.285 6.375 2.006	(24.562) (1.340) (798) -	(749) (10.751) - - (11.500)	5.355 6.856 - - 12.211	28.131 20.166 2.450 3

<sup>(</sup>a) Refere-se a casos judiciais, principalmente, a pedidos de indenização por eventos ocorridos nas rodovias, a desapropriações ou discussões judiciais com o Poder Público, inclusive ambientais.

Adicionalmente, a Companhia é parte em processos cíveis avaliados com risco de perda possível (casos judiciais não tributários ou trabalhistas) decorrentes de pedidos de indenização por usuário das rodovias, desapropriações, discussões com fornecedores e com o Poder Público no valor de R\$56.305 (R\$54.877 em 31 de dezembro de 2020), trabalhistas,

<sup>(</sup>b) Refere-se a pedidos de empregados ou empregados de fornecedores, relativos a horas extras excedentes, adicional de insalubridade entre outros. Por recomendação dos seus advogados, a Companhia adotou o IPCA-E como índice de atualização das provisões de natureza trabalhistas, conforme aplicável.

<sup>(</sup>c) Correspondem substancialmente a processos administrativos do Poder Público, inclusive ambientais.

## Concessionária Rodovia MG050 S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras Intermediárias 31 de março de 2021 (Em milhares de reais)

decorrentes de pedidos de empregados ou empregados de fornecedores, relativos a horas extras, aviso prévio, adicional de insalubridade, grupo econômico, entre outros, no valor de R\$1.927 (R\$2.782 em 31 de dezembro de 2020).

O saldo de depósitos judiciais e bloqueios judiciais (decorrentes de arresto ou penhora), no montante de R\$3.178 e R\$21.235, respectivamente, em 31 de março de 2021 (R\$3.185 e R\$21.307, respectivamente, em 31 de dezembro de 2020), classificados no ativo não circulante, referem-se a garantias judiciais.

O valor de garantia judicial corresponde, principalmente, a processos de natureza trabalhista de terceiros, cujo valor total é de R\$38.574, e nos quais a Companhia foi envolvida, apenas, na fase de execução e não figurou na fase de conhecimento. A Companhia adota todas as medidas cabíveis para reverter os valores sob constrição judicial.

# 11. Imposto de renda e contribuição social diferidos

## a) Imposto de renda e contribuição social diferidos

Crédito de imposto	31/03/2021	31/12/2020
Diferença temporária		
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	61.283	50.750
Obrigações fiscais	2.027	1.957
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	133.232	133.232
Mudança de prática contábil (ICPC 01 e OCPC 05) (i)	48.114	49.183
Arrendamento mercantil	55	51
Provisão de manutenção e investimento	171.159	160.455
Base de cálculo	415.870	395.628
Alíquota nominal combinada	34%	34%
Total do crédito	141.396	134.514

Débito de imposto	31/03/2021	31/12/2020
Diferença temporária:		
Diferenças de taxa de amortização (ii)	79.430	81.195
Outros ativos	9.062	8.609
Encargos financeiros a apropriar	548	810
Juros de debêntures capitalizados	3.542	3.621
Base de cálculo	92.582	94.235
Alíquota nominal combinada	34%	34%

### Concessionária Rodovia MG050 S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras Intermediárias 31 de março de 2021 (Em milhares de reais)

Total do débito	31.478	32.040	
Crédito de imposto de renda e contribuição social diferidos. líquido	109.918	102.474	

- (i) O montante líquido de R\$48.114 em 31 de março de 2021 (R\$49.183 em dezembro 2020) foi gerado com base nas diferenças de critérios contábeis e fiscais decorrentes da adoção da Lei 12.973/2014 (fim do Regime Tributário de Transição), composto principalmente por provisão de manutenção, e será amortizado pelo prazo remanescente de concessão.
- (ii) Correspondem à diferença temporária entre a depreciação fiscal dos bens, suportada por laudo preparado por avaliadores externos, e a amortização contábil do intangível. Esse laudo foi preparado com base na vida útil remanescente dos itens, cuja estimativa é comparável com as taxas de vida útil publicada pelo Departamento Nacional de Infraestrutura de Transportes (DNIT).

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

A administração estima que a realização dos créditos de imposto de renda e contribuição social será como segue:

	31/03/2021
Ano 2021	25.308
Ano 2022	7.868
Ano 2023	6.729
Ano 2024 em diante	101.491
Total	141.396

## b) Reconciliação dos tributos

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

	31/03/2021	31/03/2020	
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(25.315)	(13.042)	
Alíquota nominal combinada	34%	34%	
Expectativa de crédito de imposto de renda e contribuição social	8.607	4.434	
Outras diferenças permanentes	(1.163)	(22)	
Crédito de imposto de renda e contribuição social diferidos	7.444	4.412	
Alíquota efetiva de impostos	29,41%	33.83%	

# 12. Patrimônio líquido

## Capital social

O capital social subscrito em 31 de março de 2021 é de R\$821.448, representado por 1.331.978.481 ações ordinárias (R\$518.879 em 31 de dezembro de 2020 representado por 575.557.061 ações ordinárias), sem valor nominal, de propriedade da AB Concessões S.A.

#### Concessionária Rodovia MG050 S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras Intermediárias 31 de março de 2021 (Em milhares de reais)

Em 24 de março 2021, foi realizada 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 nessa data.

Em 22 de dezembro 2020, foi realizada Assembleia Geral Extraordinária que deliberou sobre aumento no capital social da Companhia 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 nessa data, e integralizadas através do aporte em dinheiro por sua acionista, em parcelas, ocorrendo a integralização completa em 31 de dezembro de 2020.

Em 13 de julho de 2020, foi realizada Assembleia Geral Extraordinária que deliberou sobre aumento no capital social da Companhia 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 nessa data, através do aporte em dinheiro por sua acionista.

Em 28 de junho de 2019, foi realizada Assembleia Geral Extraordinária que deliberou sobre aumento no capital social da Companhia no montante de R\$22.000, com a emissão de 22.000.000 novas ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, as quais foram integralmente subscritas e integralizadas nessa data, em espécie.

# Reservas de capital

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 31 de julho de 2015, foi aprovada a cisão total da Atlantia Bertin Concessões S.A. e a incorporação de suas parcelas cindidas pela Companhia e demais empresas do Grupo. A AB Concessões S.A., única acionista da Atlantia Bertin Concessões S.A., passou a ser a controladora direta da Companhia. A Companhia registrou Reserva de capital de R\$7.401 como contrapartida dos saldos incorporados.

# Reservas de lucros e distribuição de dividendos

A Companhia destina 5% do seu lucro líquido antes de qualquer outra destinação para a constituição da reserva legal, que não excederá 20% do capital social, conforme artigo 193 da Lei das Companhias por Ações. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízos ou aumentar o capital.

O Estatuto Social da Companhia determina a distribuição de um dividendo mínimo de 25% do lucro líquido do exercício, ajustado na forma do artigo 202 da Lei das Companhias por Ações.

De acordo com o contrato de concessão, a Companhia poderá efetuar a livre distribuição de dividendos e pagamento de título de participação aos acionistas no exercício seguinte àquele

## Concessionária Rodovia MG050 S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras Intermediárias 31 de março de 2021 (Em milhares de reais)

em que tiverem sido atendidas as condições operacionais mínimas da rodovia e executadas as intervenções obrigatórias, previstas para dezembro de 2029, motivo pelo qual os valores devidos estão classificados no passivo não circulante.

# 13. Receita operacional líquida

A receita é composta conforme a seguir:

	31/03/2021	31/03/2020
Receita de serviços prestados	35.015	32.722
Outras receitas - contraprestação pecuniária	4.261	3.957
Receita de serviços de construção	12.967	23.192
Receita bruta	52.243	59.871
Impostos sobre as vendas		
Imposto Sobre Serviços – ISS	(1.695)	(1.584)
PIS	(255)	`(278)
COFINS	(1.178)	(1.282)
Receita líquida	49.115	56.727

# 14. Custos e despesas por natureza

	31/03/2021	31/03/2020
Despesas com serviços de conserva, manutenção e operação de rodovia (**) Despesas de amortização (***) Despesas com prestadores de serviços Despesas com empregados Despesas com materiais e equipamentos Custos com construção Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários (*) Reembolso com seguro Despesas com seguro	(11.615) (17.588) (4.638) (3.972) (450) (12.967) (12.454) 452 (171)	(7.893) (14.634) (4.832) (3.832) (583) (23.192) (885)
Outras despesas gerais e administrativas Outras receitas	(388) 68	(407) 369
Total	(63.723)	(56.046)
Classificadas como: Custo dos serviços prestados Despesas gerais e administrativas Outras receitas operacionais, líquidas Total	(49.579) (14.212) 68 (63.723)	(52.962) (3.453) 369 (56.046)

<sup>(\*)</sup> Vide Nota Explicativa nº 10.

<sup>(\*\*)</sup> Refere-se à provisão para manutenção que em adição ao ajuste a valor presente cotejará com a movimentação da provisão para manutenção na Nota Explicativa nº 9.

## Concessionária Rodovia MG050 S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras Intermediárias 31 de março de 2021 (Em milhares de reais)

(\*\*\*) Refere-se à amortização do intangível somada à amortização dos direitos de uso contratuais por conta da aplicação do IFRS 16, esta última no valor de R\$155.

# 15. Receitas e despesas financeiras

	31/03/2021	31/03/2020
Receitas financeiras Receita com rendimento de aplicações financeiras e outras (*) Outras receitas financeiras	149 7	295 65
	156	360
Despesas financeiras  Ajuste a valor presente da provisão para manutenção e investimentos	(946)	(1.690)
Juros e variações monetárias sobre debêntures (**)	(9.565)	(12.250)
Comissões bancárias e outras Outras despesas financeiras	(212) (140)	(62) (81)
	(10.863)	(14.083)
Resultado financeiro	(10.707)	(13.723)

<sup>(\*)</sup> Receitas com rendimentos de aplicações financeiras, e atualização monetária da contraprestação pecuniária referente à receita de subvenção, conforme mencionado na Nota 4.

## 16. Prejuízo por ação

A tabela a seguir reconcilia o prejuízo e a média ponderada do valor por ação, utilizados para o cálculo do resultado básico e do resultado diluído por ação.

Básico e diluído	31/03/2021	31/03/2020
Prejuízo do período	(17.871)	(8.630)
Quantidade média ponderada de ações durante o período	1.331.978	468.879
Prejuízo por ação - básico e diluído (em R\$)	(0,01)	(0,02)

No período findo em 31 de março de 2021 e março de 2020, a Companhia não possui instrumentos conversíveis em ação que gerassem impacto diluidor no resultado por ação, e, portanto, o resultado por ação básico e diluído são idênticos.

<sup>(\*\*)</sup> Juros e variação monetária das debêntures passivas da 4ª emissão que correspondem a 100% da variação do CDI mais juros de entre 4% e 6% ao ano, conforme mencionado na Nota 7.

#### Concessionária Rodovia MG050 S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras Intermediárias 31 de março de 2021 (Em milhares de reais)

# 17. Demonstrações dos fluxos de caixa

#### Informações suplementares

_	31/03/2021	31/03/2020
Transações de investimentos e financiamentos que não envolveram caixa		
Fornecedores de intangível	(636)	(4.833)
Utilização de provisão para investimento na aquisição de intangível	(171)	(432)
Compensação de saldo a pagar de debêntures com aumento de capital social	302.569	

#### 18. Instrumentos financeiros

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

## Risco de capital

A administração gerencia seus recursos a fim de assegurar a continuidade dos negócios, além de prover retorno aos acionistas.

A estrutura de capital da Companhia consiste em passivos financeiros, caixa e equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários e patrimônio líquido, compreendendo o capital social, as reservas de lucros e o dividendo adicional proposto.

Os objetivos da Companhia, ao administrar seu capital, são salvaguardar a capacidade e a continuidade das operações, oferecendo retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital adequada para reduzir custo e maximizar os recursos aplicados em novos investimentos e investimentos nos negócios existentes.

## Endividamento

# O índice de endividamento é o seguinte:

	31/03/2021	31/12/2020
Dívida financeira total	264.919	558.186
Caixa e equivalentes de caixa	(48.776)	(25.723)
Dívida líquida	216.143	532.463
Patrimônio líquido	489.125	239.584
Índice de endividamento líquido	0,44	2,22

#### Concessionária Rodovia MG050 S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras Intermediárias 31 de março de 2021 (Em milhares de reais)

A Companhia possui índice de endividamento líquido de 0,44 em 31 de março de 2021 (2,60 em 31 de dezembro de 2020), como resultado da 4ª emissão de debêntures públicas (Nota 7), cujos recursos foram destinados para o resgate total das debêntures da 3ª emissão, emitidas em 16 de abril de 2015, bem como, a compensação integral da 2ª série da 4ª Emissão de debentures no montante de R\$302.569, e o subsequente aumento no capital social da Companhia em 24 de março de 2021.

## Valor justo dos instrumentos financeiros contabilizados ao custo amortizado

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

- (1) O caixa e equivalentes de caixa estão substancialmente indexados ao CDI.
- (2) As contas a receber de clientes, exceto contraprestação pecuniária, e as contas a pagar a fornecedores possuem prazo médio de 30 dias.

## Valor justo dos instrumentos financeiros contabilizados ao custo amortizado

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 empréstimos e financiamentos aos seus valores justos, os saldos apurados seriam os seguintes:

	31/03/2021	31/03/2021			
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo	_
Debêntures (*)	264.371	268.131	557.375	593.290	

<sup>(\*)</sup> Valores líquidos dos custos de transação.

A Companhia utiliza 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);

#### Concessionária Rodovia MG050 S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras Intermediárias 31 de março de 2021 (Em milhares de reais)

 Nível 3: são 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 Companhia mantinha os instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo determinados de acordo com o Nível 2, pois considera outras variáveis na mensuração, e não apenas o preço dos produtos.

A Companhia não participou de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos ou quaisquer outros instrumentos especulativos no período findo em 31 de março de 2021. A Companhia não possui instrumentos financeiros derivativos em 31 de março de 2021.

#### Valor justo dos instrumentos financeiros contabilizados ao custo amortizado

A seguir são apresentados os saldos de instrumentos financeiros mantidos pela Companhia conforme suas características:

Ativos	31/03/2021	31/12/2020
Caixa e equivalentes de caixa	48.776	25.723
Contas a receber de clientes e do Poder Concedente	7.822	8.241
Despesas antecipadas e outros ativos	765	965
Passivos		
Fornecedores e partes relacionadas	26.656	26.550
Debêntures	264.371	557.375

# Riscos de mercado

#### a) Exposição a riscos cambiais

Em 31 de março de 2021, a Companhia não apresentava saldo relevante de ativo ou passivo denominado em moeda estrangeira.

# b) Exposição a riscos 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:

#### Concessionária Rodovia MG050 S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras Intermediárias 31 de março de 2021 (Em milhares de reais)

- 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.

	Valor contábil	Cenário provável	Cenário II 25%	Cenário III 50%
Variação do CDI (i) Empréstimos indexador	-	4,58%	5,73%	6,87%
Debêntures 1ª série - CDI (ii)	(264.919)	(24.878)	(28.051)	(31.223)
Debêntures 2ª série - CDI (ii)	-	-	-	-
	(264.919)	(24.878)	(28.051)	(31.223)
Aplicações financeiras e títulos e valores mobiliários Indexador CDB e operações compromissadas CDI (iii)		2.097	2.621	3.145
Exposição líquida - perda	(217.161)	(22.780)	(25.429)	(28.079)
Aumento nas despesas financeiras en relação ao cenário-base	n -	-	(2.649)	(5.299)

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

#### c) Risco de crédito

Esse risco advém da possibilidade de a Companhia não receber 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 Companhia mantém contas correntes bancárias e aplicações financeiras, aprovadas pela administração, de acordo com critérios objetivos para diversificação de risco.

A Companhia apresenta 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"). A Companhia possui

<sup>(</sup>ii) Ver Nota 7.

<sup>(</sup>iii) Ver Nota 3.

#### Concessionária Rodovia MG050 S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras Intermediárias 31 de março de 2021 (Em milhares de reais)

carta de fiança firmada por instituição financeira para garantir a arrecadação das contas a receber com a CGMP. Adicionalmente, a Companhia possui valores a receber da SEINFRA referentes à contraprestação pecuniária, previstos no contrato de concessão, que estão garantidos pela CODEMIG por meio de depósito em conta vinculada, conforme mencionado na Nota 4. A aplicação referente a perdas de crédito esperadas não resulta em valores significativos nos instrumentos financeiros da Companhia.

## d) 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 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\$246.470 (R\$209.268 em 31 de dezembro de 2020). Durante o período findo em 31 de março de 2021, a Companhia gerou caixa oriundo de atividades operacionais que, somando ao caixa disponível e aportes de sua controladora em julho e dezembro de 2020, e março de 2021, 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, a Companhia contará, ainda, com o aporte de capital da sua controladora.

As debêntures, conforme mencionado na Nota 7, são um empréstimo-ponte e foram emitidas tendo em vista a liquidação da 1ª, 2ª e 3ª emissões de debêntures. A Companhia realizou, ainda, a 4ª emissão de debêntures, com vencimento em julho de 2022, tendo em vista o aumento do empréstimo-ponte para fazer frente aos investimentos, bem como o pagamento das debêntures da 3ª emissão.

# Concessionária Rodovia MG050 S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras Intermediárias 31 de março de 2021 (Em milhares de reais)

A tabela a seguir mostra em detalhes o prazo de vencimento dos ativos e passivos financeiros e os prazos de amortização contratuais. A tabela foi elaborada de acordo com os fluxos de caixa não descontados dos ativos e passivos financeiros com base no vencimento contratual e na data mais próxima em que a Companhia deve quitar as respectivas obrigações e recebíveis. A tabela inclui os fluxos de caixa dos juros e do principal. À medida que os fluxos de juros são pós-fixados, as atualizações tiveram como base a taxa DI no encerramento do exercício:

Modalidade	Valor contábil	Juros estimados (i)	Até 90 dias	Mais de 90 dias	Circulante	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Não circulante
Ativos circulantes e não circulantes	:							
Contas a receber de clientes e	;							
poder concedente	7.822	-	7.822	-	7.822	-	-	-
Total	7.822	-	7.822	-	7.822	-	-	-
Passivos:								
Debêntures - principal (ii)	260.000	-	156.000	52.000	208.000	52.000	-	52.000
Debêntures – juros	4.919	4.472	5.804	2.398	8.201	1.189	-	1.189
Fornecedores e partes								
relacionadas .	26.656	-	4.490	22.166	26.550	-	-	-
Outras contas a pagar	1.424	-	-	1.424	1.424	-	-	-
Total	292.999	4.472	166.294	77.988	244.281	53.189	-	53.189

<sup>(</sup>i) Fluxos de caixa futuro relacionados a taxas variáveis foram projetados com base nos índices de 31 de março de 2021aplicados e mantidos constantes até os vencimentos dos contratos.

<sup>(</sup>ii) Amortização de principal e pagamento de juros calculados de acordo com as previsões da escritura das debêntures.

## Concessionária Rodovia MG050 S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras Intermediárias 31 de março de 2021 (Em milhares de reais)

# 19. Informação por segmento

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

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

## 20. Seguros contratados

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. As apólices são renovadas anualmente.

Em 31 de março de 2021, as coberturas de seguros são resumidas como segue:

Modalidade	Riscos cobertos	Limites d indenização em milhares de reais		
Seguro riscos - responsabilidade civil	,	54.300	Setembro/2021	
Seguro riscos operacionais - todos os riscos		34.000	Setembro/2021	
Seguro riscos operacionais - todos os riscos		19.650	Setembro/2021	
Seguro garantia		40.588	Setembro/2021	
Seguro garantia		106.965	Setembro/2021	

# Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão das informações financeiras intermediárias

Aos Conselheiros e Diretores da Concessionária da Rodovia MG050 S.A. Divinópolis - MG

#### Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Concessionária da Rodovia MG050 S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o CPC 21(R1) e com a norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board – (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

#### Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, consequentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

#### Conclusão sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

## Outros Assuntos

## Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao período de três meses findo em 31 de março de 2021, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins da IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo está de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

#### Valores correspondentes

Os valores correspondentes relativos ao balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 foram anteriormente auditados por outros auditores independentes que emitiram relatório datado em 19 de março de 2021 sem modificação e às demonstrações do resultado, do resultado abrangente, 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 11 de maio de 2020, sem modificação. Os valores correspondentes relativos à Demonstração do valor adicionado (DVA), referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2020, foram submetidos aos mesmos procedimentos de revisão por aqueles auditores independentes e, com base em sua revisão, aqueles auditores emitiram relatório reportando que não tiveram conhecimento de nenhum fato que os levasse a acreditar que a DVA não foi elaborada, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 14 de maio de 2021

KPMG Auditores Independentes CRC 2SP014428/O-6

Fernanda Tessari Contador CRC 1SP252905/O-2

# Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

De acordo com artigo 25 da instrução CVM n°480/09, a diretoria declara que revisou as Demonstrações Financeiras relativas ao período findo em 31 de Março de 2021 da Concessionária da Rodovia MG-050 S.A., e, baseado nas discussões subsequentes, concordamos que tais Demonstrações refletem adequadamente a posição patrimonial e financeira da empresa e todos os demais aspectos relevantes correspondentes aos períodos apresentados.

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

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

De acordo com artigo 25 da instrução CVM nº480/09, a diretoria declara que revisou o relatório com a opinião dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras relativas ao período findo em 31 de Março de 2021 da Concessionária Rodovia MG-050 S.A., e, baseado nas discussões subsequentes, concordamos que tal opinião e parecer sobre as Demonstrações financeiras refletem adequadamente todos os aspectos relevantes da Companhia.