

Demonstrações Financeiras

Concessionária da Rodovia Osório Porto Alegre S.A. - CONCEPA

31 de dezembro de 2016 e 2015
com Relatório dos Auditores Independentes



Building a better
working world

Concessionária da Rodovia Osório Porto Alegre S.A. - CONCEPA

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2016 e 2015

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras	1
Demonstrações financeiras auditadas	
Balço patrimonial	6
Demonstração do resultado	8
Demonstração do resultado abrangente	9
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	10
Demonstração do fluxo de caixa	11
Demonstração do valor adicionado	12
Notas explicativas às demonstrações financeiras	13

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos
Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Concessionária da Rodovia Osório-Porto Alegre S.A. - CONCEPA
Porto Alegre - RS

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Concessionária da Rodovia Osório-Porto Alegre S.A. - CONCEPA ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2016 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2016, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase

Conforme descrito na Nota 1, o prazo de encerramento da concessão operada pela Companhia se encerrará em 4 de julho de 2017. As demonstrações financeiras estão sendo preparadas no pressuposto do encerramento do contrato de concessão. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Transações com partes relacionadas

A Companhia realiza transações com partes relacionadas com naturezas diversas, as quais incluem contratos de mútuo financeiro e transações operacionais (ex. prestação de serviços de engenharia, rodoviários, entre outros). Consideramos essas operações como assunto chave de auditoria, tendo em vista o risco relacionado às transações com partes relacionadas que não estejam em condições ou práticas usuais de mercado, principalmente nas prestações de serviços para construções de ativos. As divulgações deste item estão incluídas na Nota Explicativa nº 10 das demonstrações financeiras.

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) a avaliação da adequação da política interna estabelecida para transações com partes relacionadas pela Companhia e sua aplicação às principais transações incorridas durante o exercício de 2016; (ii) a realização de exame da documentação suporte para as transações materiais incorridas com partes relacionadas, incluindo, mas não se limitando à inspeção de contratos, revisão dos controles internos implementados e cálculos preparados pela Administração; (iii) a verificação da aprovação das transações com partes relacionadas pelo Conselho de Administração de acordo com a política estabelecida pela Companhia.

Adicionalmente, verificamos a adequação das divulgações da Companhia referentes às transações com partes relacionadas, as quais estão divulgadas na nota explicativa anteriormente mencionada.

Outros assuntos

Auditoria dos saldos comparativos

As demonstrações financeiras da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2015 foram examinadas por outro auditor independente que emitiu relatório em 5 de maio de 2016, com opinião sem modificação sobre essas demonstrações financeiras.

Demonstração do valor adicionado

A demonstração do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2016, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no pronunciamento técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essa demonstração do valor adicionado foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse pronunciamento técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

A Administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com o nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações, e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.



Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Porto Alegre, 24 de março de 2017.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP015199/F-6

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Américo F. Ferreira Neto', written over a horizontal line.

Américo F. Ferreira Neto
Contador CRC-1SP192685/O-9

Concessionária da Rodovia Osório - Porto Alegre S.A. - CONCEPA

Balço patrimonial
Em 31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

	Nota	2016	2015
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	10.465	29.768
Contas a receber de clientes	4	63.998	301.220
Adiantamentos a empregados		15	66
Impostos a recuperar		679	8
Adiantamento a fornecedores		89	87
Adiantamento a partes relacionadas	10	104.617	10.793
Despesas antecipadas		401	509
Total do ativo circulante		<u>180.264</u>	<u>342.451</u>
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Imposto de renda e contribuição social diferidos	8	1.025	1.022
Depósitos judiciais	9	726	885
Intangível	5	73.258	181.897
Total do ativo não circulante		<u>75.009</u>	<u>183.804</u>
Total do ativo		<u>255.273</u>	<u>526.255</u>

	Nota	2016	2015
Passivo e patrimônio líquido			
Circulante			
Fornecedores		5.245	21.897
Empréstimos e financiamentos	6	75.227	30.363
Debêntures		-	267.522
Salários, provisões e contribuições sociais		1.481	1.523
Impostos a recolher	7	27.886	12.610
Juros sobre o capital próprio a pagar		4	4.641
Partes relacionadas	10	4.359	29.602
Total do passivo circulante		114.202	368.158
Não circulante			
Exigível a Longo prazo			
Empréstimos e financiamentos	6	-	6.000
Imposto de renda e contribuição social diferidos	8	20.298	34.218
Impostos a recolher	7	-	1.010
Provisões para riscos trabalhistas e cíveis	9	752	743
Receitas diferidas		-	709
Total do passivo não circulante		21.050	42.680
Patrimônio líquido			
Capital social	11	108.720	104.805
Reserva de capital		74	74
Reservas de lucros		11.227	10.538
Total do patrimônio líquido		120.021	115.417
Total do passivo		255.273	526.255

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Concessionária da Rodovia Osório - Porto Alegre S.A. - CONCEPA

Demonstração do resultado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais, exceto o lucro líquido por ação)

	Nota	2016	2015
Receita líquida	18	<u>326.607</u>	<u>467.485</u>
Custo dos serviços prestados	17	<u>(248.642)</u>	<u>(369.085)</u>
Lucro bruto		<u>77.965</u>	<u>98.400</u>
Receitas/(despesas) operacionais			
Gerais e administrativas		(15.232)	(6.671)
Despesas com pessoal		(7.735)	(6.974)
Remuneração dos administradores		(1.758)	(1.600)
Total das despesas operacionais	17	<u>(24.725)</u>	<u>(15.245)</u>
Lucro operacional antes do resultado financeiro		<u>53.240</u>	<u>83.155</u>
Resultado financeiro			
Receitas financeiras		9.717	617
Despesas financeiras	19	<u>(43.375)</u>	<u>(52.123)</u>
		<u>(33.658)</u>	<u>(51.506)</u>
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		<u>19.582</u>	<u>31.649</u>
Imposto de renda e contribuição social			
Corrente	8a	(17.872)	(12.542)
Diferido	8a	13.923	4.963
		<u>(3.949)</u>	<u>(7.579)</u>
Lucro líquido do exercício		<u>15.633</u>	<u>24.070</u>
Lucro líquido por ação (básico e diluído)	13	<u>0,136</u>	<u>0,230</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Concessionária da Rodovia Osório - Porto Alegre S.A. - CONCEPA

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Lucro líquido do exercício	15.633	24.070
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente para o exercício, líquido de impostos	<u>15.633</u>	<u>24.070</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Concessionária da Rodovia Osório - Porto Alegre S.A. - CONCEPA

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva de capital	Reservas de lucros				Lucros acumulados	Total
			Lucros retidos	Reserva legal	Reserva estatutária			
Saldos em 31 de dezembro de 2014	96.000	74	14.777	5.797	592	-	117.240	
Aumento de capital com reservas	8.805	-	(8.805)	-	-	-	-	
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	24.070	24.070	
Destinações:								
-Dividendos	-	-	(20.000)	-	-	-	(20.000)	
-Juros sobre capital próprio	-	-	(5.893)	-	-	-	(5.893)	
Constituição de reservas	-	-	22.746	1.204	120	(24.070)	-	
Saldos em 31 de dezembro de 2015	104.805	74	2.825	7.001	712	-	115.417	
Aumento de capital com reservas	3.915	-	(3.915)	-	-	-	-	
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	15.633	15.633	
Destinações:								
-Dividendos	-	-	(5.760)	-	-	-	(5.760)	
-Juros sobre capital próprio	-	-	(5.269)	-	-	-	(5.269)	
Constituição de reservas	-	-	14.773	782	78	(15.633)	-	
Saldos em 31 de dezembro de 2016	108.720	74	2.654	7.783	790	-	120.021	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Concessionária da Rodovia Osório - Porto Alegre S.A. - CONCEPA

Demonstração do fluxo de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

	2016	2015
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício	15.633	24.070
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(13.923)	(4.963)
Amortização do intangível	126.048	96.615
Baixas de intangível	2.326	-
Variações monetárias de empréstimos, financiamentos e debêntures	25.516	50.477
Provisão para contingências, líquidas de baixas e reversões	9	(260)
Receitas diferidas	(709)	(290)
	<u>139.267</u>	<u>141.579</u>
Variações nos ativos e passivos		
(Aumento) diminuição dos ativos		
Contas a receber de clientes	237.222	(184.938)
Impostos a recuperar	(671)	22
Adiantamento com partes relacionadas	(93.824)	51.707
Outros valores a receber	316	118
	<u>143.043</u>	<u>(133.092)</u>
Aumento (diminuição) dos passivos		
Fornecedores	(16.652)	11.141
Partes Relacionadas	(25.243)	21.081
Salários, provisões e contribuições sociais	(42)	(111)
Impostos a recolher	14.266	8.288
Adiantamento de juros sobre capital próprio	-	4.374
	<u>(27.671)</u>	<u>44.773</u>
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	<u>270.272</u>	<u>77.330</u>
Fluxos de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de bens do intangível	(19.735)	(19.716)
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento	<u>(19.735)</u>	<u>(19.716)</u>
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos	(15.666)	(25.893)
Captações através de empréstimos, financiamentos e debêntures	131.000	35.000
Pagamentos de empréstimos, financiamentos e debêntures	(355.056)	(44.800)
Juros e remunerações pagas sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(30.118)	(47.014)
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de financiamento	<u>(269.840)</u>	<u>(82.707)</u>
Redução do caixa e equivalentes de caixa	<u>(19.303)</u>	<u>(25.093)</u>
Caixa e equivalentes de caixa		
No início do exercício	29.768	54.861
No fim do exercício	10.465	29.768
Redução do caixa e equivalentes de caixa	<u>(19.303)</u>	<u>(25.093)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Concessionária da Rodovia Osório - Porto Alegre S.A. - CONCEPA

Demonstração do valor adicionado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
Receitas	357.081		491.691	
Receitas de pedágios	328.176		285.943	
Receitas acessórias	8.929		940	
Receita de construção	19.735		19.571	
Outras receitas	241		185.237	
Insumos adquiridos de terceiros	(120.253)		(263.530)	
Custo dos serviços prestados	(85.286)		(76.855)	
Custo de construção	(19.735)		(179.589)	
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(15.232)		(7.086)	
Valor adicionado bruto	236.828		228.161	
Retenções	(126.048)		(96.615)	
Depreciação e amortização	(126.048)		(96.615)	
Valor adicionado líquido produzido pela Entidade	110.780		131.546	
Valor adicionado recebido em transferência	9.717		617	
Receitas financeiras	9.717		617	
Valor adicionado total a distribuir	120.497		132.163	
Distribuição do valor adicionado	120.497	100%	132.163	100%
Remuneração do trabalho (salários e encargos)	12.347	10%	15.513	12%
Remuneração do governo (impostos, taxas e contribuições)	40.380	34%	31.785	24%
Remuneração do capital de terceiros (juros e aluguéis)	52.137	43%	60.795	46%
Remuneração do capital próprio e dividendos	15.633	13%	24.070	18%

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.