

## **Informações Trimestrais - ITR**

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

30 de setembro de 2016



**Building a better  
working world**



Building a better  
working world

Centro Empresarial Mostardeiro  
Av. Mostardeiro, 322  
10º andar - Moinhos de Vento  
90430-000 - Porto Alegre - RS - Brasil

Tel: +55 51 3204-5500  
Fax: +55 51 3204-5699  
ey.com.br

## Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos

Acionistas, Conselheiros e Administradores da

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

Porto Alegre - RS

### Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Concessionária da Rodovia Osório-Porto Alegre S.A. - CONCEPA ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2016, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2016 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o trimestre findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária, 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, conseqüentemente, 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 individuais e consolidadas

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) aplicável à elaboração de Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

## **Ênfase**

Conforme descrito na Nota 1, o prazo de encerramento da concessão operada pela Companhia se encerrará em 4 de julho de 2017. As Informações Trimestrais - ITR estão sendo preparadas no pressuposto do encerramento do contrato de Concessão. Nossa conclusão não está sendo ressalvada em função desse assunto.

## **Outros assuntos**

### **Demonstração do valor adicionado**

Revisamos, também, as Demonstração do Valor Adicionado - DVA, referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2016, preparada sob a responsabilidade da Administração da Companhia, cuja apresentação nas informações intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR. Essa demonstração foi submetida aos mesmos procedimentos de revisão descritos anteriormente e, com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que não foi elaborada, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

### **Auditoria e revisão dos saldos comparativos**

O balanço patrimonial da Companhia em 31 de dezembro de 2015, bem como as informações intermediárias para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2015, foram auditadas e revisadas por outros auditores independentes, que emitiu relatórios de auditoria e revisão, respectivamente, em 5 de maio de 2016 e 19 de outubro de 2015, sem modificações.

Porto Alegre, 1º de novembro de 2016.

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



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

## Índice

### Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

### DFs Individuais

Balço Patrimonial Ativo	2
-------------------------	---

Balço Patrimonial Passivo	3
---------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa	6
--------------------------------	---

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2016 à 30/09/2016	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2015 à 30/09/2015	8
--------------------------------	---

Demonstração do Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

Notas Explicativas	10
--------------------	----

### Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	31
--	----

RUBRICADO PARA FINS DE  
IDENTIFICAÇÃO  
ERNST & YOUNG'

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

<b>Número de Ações (Mil)</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2016</b>
<b>Do Capital Integralizado</b>	
Ordinárias	36.240
Preferenciais	72.480
<b>Total</b>	<b>108.720</b>
<b>Em Tesouraria</b>	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>0</b>

RUBRICADO PARA FINS DE  
IDENTIFICAÇÃO  
ERNST & YOUNG

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2016</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2015</b>
1	Ativo Total	283.840	526.255
1.01	Ativo Circulante	173.867	342.451
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	16.746	29.768
1.01.03	Contas a Receber	156.677	312.166
1.01.03.01	Clientes	55.965	301.220
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	100.712	10.946
1.01.03.02.01	Adto Fornecedores	122	87
1.01.03.02.02	Adto partes Relacionadas	100.520	10.793
1.01.03.02.03	Adto Empregados	70	66
1.01.06	Tributos a Recuperar	405	8
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	405	8
1.01.07	Despesas Antecipadas	39	509
1.02	Ativo Não Circulante	109.973	183.804
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.648	1.907
1.02.01.03	Contas a Receber	711	885
1.02.01.03.02	Outras Contas a Receber	711	885
1.02.01.06	Tributos Diferidos	937	1.022
1.02.01.06.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	937	1.022
1.02.04	Intangível	108.325	181.897
1.02.04.01	Intangíveis	108.325	181.897
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	108.325	181.897

RUBRICADO PARA FINS DE  
IDENTIFICAÇÃO  
ERNST & YOUNG

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2016</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2015</b>
2	Passivo Total	283.840	526.255
2.01	Passivo Circulante	141.618	368.158
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	1.743	1.523
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	1.743	1.523
2.01.02	Fornecedores	3.394	21.897
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	3.394	21.897
2.01.03	Obrigações Fiscais	25.444	12.610
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	22.503	9.035
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	2.310	4.827
2.01.03.01.02	Outros	20.193	4.208
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	2.941	3.575
2.01.03.03.01	Imposto s/ serviços	2.941	3.575
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	108.514	297.885
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	108.514	30.363
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	108.514	30.363
2.01.04.02	Debêntures	0	267.522
2.01.05	Outras Obrigações	2.523	34.243
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	2.289	29.602
2.01.05.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	2.289	29.602
2.01.05.02	Outros	234	4.641
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	5	4.641
2.01.05.02.04	Receitas Diferidas	229	0
2.02	Passivo Não Circulante	21.635	42.680
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	0	6.000
2.02.01.02	Debêntures	0	6.000
2.02.03	Tributos Diferidos	21.144	34.218
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	21.144	34.218
2.02.04	Provisões	491	1.753
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	491	1.753
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	0	1.010
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	491	743
2.02.06	Lucros e Receitas a Apropriar	0	709
2.02.06.02	Receitas a Apropriar	0	709
2.03	Patrimônio Líquido	120.587	115.417
2.03.01	Capital Social Realizado	108.720	104.805
2.03.04	Reservas de Lucros	11.867	10.612
2.03.04.01	Reserva Legal	7.001	7.001
2.03.04.02	Reserva Estatutária	712	712
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	4.080	2.825
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	74	74

RUBRICADO PARA FINS DE  
IDENTIFICAÇÃO  
ERNST & YOUNG

## DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2016 à 30/09/2016	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2016 à 30/09/2016	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2015 à 30/09/2015	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2015 à 30/09/2015
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	74.484	239.961	141.830	387.737
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-57.873	-186.738	-91.412	-261.309
3.03	Resultado Bruto	16.611	53.223	50.418	126.428
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-7.559	-18.473	6.776	-11.167
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-7.559	-18.473	6.776	-11.167
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	9.052	34.750	57.194	115.261
3.06	Resultado Financeiro	-831	-22.052	-19.021	-35.281
3.06.01	Receitas Financeiras	4.446	5.625	481	551
3.06.02	Despesas Financeiras	-5.277	-27.677	-19.502	-35.832
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	8.221	12.698	38.173	79.980
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-2.307	-2.259	-12.561	-25.526
3.08.01	Corrente	-4.625	-15.247	6.247	-8.825
3.08.02	Diferido	2.318	12.988	-18.808	-16.701
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	5.914	10.439	25.612	54.454
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	5.914	10.439	25.612	54.454
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,04540	0,09080	0,20280	0,51990
3.99.01.02	PN	0,04995	0,09990	0,22300	0,57180

RUBRICADO PARA FINS DE  
IDENTIFICAÇÃO

ERNST &amp; YOUNG



**DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente****(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2016 à 30/09/2016	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2016 à 30/09/2016	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2015 à 30/09/2015	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2015 à 30/09/2015
4.01	Lucro Líquido do Período	5.914	10.439	25.612	54.454
4.03	Resultado Abrangente do Período	5.914	10.439	25.612	54.454

RUBRICADO PARA FINS DE  
IDENTIFICAÇÃO

ERNST &amp; YOUNG

**DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2016 à 30/09/2016</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2015 à 30/09/2015</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	226.164	55.067
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	108.837	178.690
6.01.01.01	Lucro Líquido do Exercício	10.439	54.454
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	92.208	73.145
6.01.01.03	Variações Monet.Emprest.Financ.e Debêntures	19.911	34.670
6.01.01.04	Provisão p/ Contingências	-252	-150
6.01.01.07	IR e CS Diferidos	-12.989	16.719
6.01.01.08	Receitas Diferidas	-480	-148
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	117.327	-123.623
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	245.255	-117.186
6.01.02.02	Despesas Antecipadas	470	469
6.01.02.04	Fornecedores	-18.503	3.316
6.01.02.05	Fornecedores Parte Relacionadas	-27.313	15.610
6.01.02.06	Obrigações Sociais e Trabalhistas	221	223
6.01.02.07	Impostos a Recolher	11.823	5.844
6.01.02.08	Outras contas a Pagar	-4.637	1.268
6.01.02.09	Impostos a Recuperar	-397	4
6.01.02.10	Contas a Receber Partes Relacionadas	-89.727	-33.171
6.01.02.11	Outras Contas a Receber	135	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-18.636	-15.364
6.02.01	Aquisição Bens Ativo Intangível	-18.636	-15.364
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-220.550	-72.365
6.03.01	Dividendos e Juros s/ Capital Próprio Pagos	-5.269	-22.240
6.03.02	Captação através Empest. e Financ. e Debêntures	131.000	30.000
6.03.03	Pagto Empest.Financiamentos e Debêntures	-318.283	-44.800
6.03.04	Juros e Remun.pagas s/ Empest.Financ.Debêntures	-27.998	-35.325
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-13.022	-32.662
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	29.768	54.861
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	16.746	22.199

RUBRICADO PARA FINS DE  
IDENTIFICAÇÃO

ERNST & YOUNG

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2016 à 30/09/2016****(Reais Mil)**

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	104.805	74	10.538	0	0	115.417
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	104.805	74	10.538	0	0	115.417
5.04	Transações de Capital com os Sócios	3.915	0	-3.915	-5.269	0	-5.269
5.04.01	Aumentos de Capital	3.915	0	-3.915	0	0	0
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-5.269	0	-5.269
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	10.439	0	10.439
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	10.439	0	10.439
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	5.170	-5.170	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	5.170	-5.170	0	0
5.07	Saldos Finais	108.720	74	11.793	0	0	120.587

RUBRICADO PARA FINS DE  
IDENTIFICAÇÃO  
ERNST & YOUNG

## DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2015 à 30/09/2015

(Reais Mil)

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	96.000	74	21.166	0	0	117.240
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	96.000	74	21.166	0	0	117.240
5.04	Transações de Capital com os Sócios	8.805	0	-31.045	0	0	-22.240
5.04.01	Aumentos de Capital	8.805	0	-8.805	0	0	0
5.04.06	Dividendos	0	0	-20.000	0	0	-20.000
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	-2.240	0	0	-2.240
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	54.454	0	0	54.454
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	54.454	0	0	54.454
5.07	Saldos Finais	104.805	74	44.575	0	0	149.454

RUBRICADO PARA FINS DE  
IDENTIFICAÇÃO  
ERNST & YOUNG

**DFs Individuais / Demonstração do Valor Adicionado****(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício	Anterior
		01/01/2016 à 30/09/2016	01/01/2015 à 30/09/2015
7.01	Receitas	262.939	405.018
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	239.510	203.982
7.01.02	Outras Receitas	4.658	185.642
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	18.771	15.394
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-92.578	-187.403
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-62.775	-51.746
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-11.032	-4.668
7.02.04	Outros	-18.771	-130.989
7.03	Valor Adicionado Bruto	170.361	217.615
7.04	Retenções	-92.208	-73.145
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-92.208	-73.145
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	78.153	144.470
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	10.894	551
7.06.02	Receitas Financeiras	10.894	551
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	89.047	145.021
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	89.047	145.021
7.08.01	Pessoal	8.992	10.792
7.08.01.01	Remuneração Direta	5.912	7.893
7.08.01.02	Benefícios	2.577	2.311
7.08.01.03	F.G.T.S.	503	588
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	30.036	37.551
7.08.02.01	Federais	18.487	27.812
7.08.02.03	Municipais	11.549	9.739
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	39.580	42.224
7.08.03.01	Juros	32.946	35.832
7.08.03.02	Aluguéis	6.634	6.392
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	10.439	54.454
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	0	2.240
7.08.04.02	Dividendos	0	20.000
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	10.439	32.214

RUBRICADO PARA FINS DE  
IDENTIFICAÇÃO

ERNST & YOUNG

## Notas Explicativas

### Concessionária da Rodovia Osório - Porto Alegre S.A. - Concepa

Notas explicativas às informações trimestrais  
30 de setembro de 2016 e 31 de dezembro de 2015  
(Em milhares de reais - exceto quando indicado de outra forma)

#### 1. Informações sobre a Companhia

A Companhia tem por objeto a exploração, com exclusividade, sob o regime legal de concessão, da rodovia BR-290/RS, no trecho Osório-Porto Alegre, entroncamento BR-116 (entrada para Guaíba) e dos respectivos acessos, inclusive realizando a recuperação, manutenção, melhoramento, monitoração, conservação e operação da via. O prazo de duração da Companhia será o necessário ao cumprimento de todas as obrigações decorrentes do contrato de concessão celebrado com o Departamento Nacional de Estradas de Rodagem-DNER, posteriormente substituído pela Agência Nacional de Transportes Terrestres - ANTT, nos termos dos Editais nº 0292/93-00 (Fase I), 0292/93-00 (Fase II) e 0292/93-00 (Fase III) - com prazo fixado de 20 anos a partir de 4 de julho de 1997, podendo ser prorrogado em comum acordo entre a Companhia e o poder concedente, conforme condições específicas estabelecidas no contrato de concessão.

Até a data de divulgação destas informações trimestrais não houve qualquer manifestação por parte do poder concedente no sentido de prorrogar a concessão vigente, devendo, portanto, ocorrer o encerramento deste contrato na data prevista de 4 de julho de 2017. Essas Informações Trimestrais - ITR estão sendo preparadas no pressuposto do encerramento do contrato de Concessão.

#### 2. Políticas contábeis

As informações trimestrais foram elaboradas com base em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das informações trimestrais foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas informações trimestrais. Itens significativos sujeitos as estimativas incluem: a seleção de vidas úteis do ativo intangível; o imposto de renda e contribuição social diferidos; a provisão para contingências; a mensuração do valor justo de instrumentos financeiros; e as estimativas para divulgação do quadro de análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas informações trimestrais devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas e premissas pelo menos trimestralmente.

A Companhia adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações emitidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e pelo IASB que são efetivas para as informações trimestrais findas de 30 de setembro de 2016.

As informações trimestrais foram elaboradas e estão apresentadas com base nas práticas contábeis adotadas na elaboração das demonstrações financeiras do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2015, que devem ser lidas em conjunto com estas informações trimestrais.

A autorização para conclusão das informações trimestrais do período findo em 30 de setembro de 2016 ocorreu em 01 de novembro de 2016.

ELABORADO PARA FINS DE  
IDENTIFICAÇÃO

ERNST & YOUNG

## Notas Explicativas

### Concessionária da Rodovia Osório - Porto Alegre S.A. - Concepa

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação  
30 de setembro de 2016 e 31 de dezembro de 2015  
(Em milhares de reais - exceto quando indicado de outra forma)

### 3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

#### Julgamentos

A preparação das informações trimestrais da Companhia requer que a Administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como as divulgações de passivos contingentes, na data base das informações trimestrais. Contudo, a incerteza relativa a essas premissas e estimativas poderia levar a resultados que requeiram um ajuste significativo ao valor contábil do ativo ou passivo afetado em períodos futuros.

#### Estimativas e premissas

As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data do balanço, envolvendo risco significativo de causar um ajuste significativo no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício financeiro, são discutidas a seguir.

#### *Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros*

Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, o qual é o maior entre o valor justo menos custos de venda e o valor em uso. O cálculo do valor justo menos custos de vendas é baseado em informações disponíveis de transações de venda de ativos similares ou preços de mercado menos custos adicionais para descartar o ativo. O cálculo do valor em uso é baseado no modelo de fluxo de caixa descontado. Os fluxos de caixa derivam do orçamento para os próximos cinco anos (período remanescente do atual contrato de concessão) e não incluem atividades de reorganização com as quais a Companhia ainda não tenha se comprometido ou investimentos futuros significativos que melhorarão a base de ativos da unidade geradora de caixa objeto de teste. O valor recuperável é sensível à taxa de desconto utilizada no método de fluxo de caixa descontado, bem como aos recebimentos de caixa futuros esperados e à taxa de crescimento utilizada para fins de extrapolação.

#### *Impostos*

Em 30 de setembro de 2016 e 31 de dezembro de 2015, não existiam incertezas com relação à interpretação de regulamentos tributários complexos e ao valor e época de resultados tributáveis futuros. A existência de certeza poderia requerer a constituição de provisões, com base em estimativas cabíveis, para possíveis consequências de auditorias por parte das autoridades fiscais.

RUBRICADO PARA FINS DE  
IDENTIFICAÇÃO

ERNST & YOUNG

## Notas Explicativas

### Concessionária da Rodovia Osório - Porto Alegre S.A. - Concepa

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação  
30 de setembro de 2016 e 31 de dezembro de 2015  
(Em milhares de reais - exceto quando indicado de outra forma)

### 3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas--Continuação

#### Estimativas e premissas--continuação

##### *Valor justo de instrumentos financeiros*

Quando o valor justo de ativos e passivos financeiros apresentados no balanço patrimonial não puder ser obtido de mercados ativos, é determinado utilizando técnicas de avaliação, incluindo o método de fluxo de caixa descontado. Os dados para esses métodos se baseiam naqueles praticados no mercado, quando possível, contudo, quando isso não for viável, um determinado nível de julgamento é requerido para estabelecer o valor justo. O julgamento inclui considerações sobre os dados utilizados como, por exemplo, risco de liquidez, risco de crédito e volatilidade. Mudanças nas premissas sobre esses fatores poderiam afetar o valor justo apresentado dos instrumentos financeiros.

##### *Provisões para riscos cíveis e trabalhistas*

A Companhia reconhece provisão para causas cíveis e trabalhistas. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

### 4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30/09/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Caixa e bancos	16.746	29.768
	<u>16.746</u>	<u>29.768</u>

O saldo de caixa e equivalentes de caixa está substancialmente representado por saldos disponíveis em conta corrente.

**ASSINADO PARA FINS DE IDENTIFICAÇÃO**

**ERNST & YOUNG**