

# Relatório Anual

EXERCÍCIO 2017



**Autostrade Concessões e Participações Brasil Ltda.**

**1ª Emissão de Notas Promissórias**

**planner** 

ÍNDICE

CARACTERIZAÇÃO DA EMISSORA .....	3
CARACTERÍSTICAS DAS NOTAS PROMISSÓRIAS .....	3
DESTINAÇÃO DE RECURSOS .....	4
ASSEMBLEIAS DE TITULARES DAS NOTAS PROMISSÓRIAS.....	4
POSIÇÃO DAS NOTAS PROMISSÓRIAS.....	5
EVENTOS REALIZADOS 2017 .....	5
AGENDA DE EVENTOS – 2018.....	5
OBRIGAÇÕES ADICIONAIS.....	6
EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS.....	6
CLASSIFICAÇÃO DE RISCO .....	6
ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS E INFORMAÇÕES RELEVANTES .....	6
PRINCIPAIS RUBRICAS.....	7
COMENTÁRIOS SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DA EMISSORA.....	8
GARANTIA .....	10
DECLARAÇÃO .....	10

## CARACTERIZAÇÃO DA EMISSORA

<b>Denominação Comercial:</b>	Autostrade Concessões e Participações Brasil Ltda.
<b>Endereço da Sede:</b>	Avenida Paulista, nº 2.300, Andar Pilotis, Edifício São Luiz Gonzaga CEP 01310-300, Cidade de São Paulo - SP
<b>Telefone / Fax:</b>	(11) 3508.9600
<b>D.R.I.:</b>	Cesare Mosca (Administrador)
<b>CNPJ:</b>	02.530.164/0001-56
<b>Auditor:</b>	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
<b>Atividade:</b>	Holding de Instituições não-financeiras
<b>Categoria de Registro:</b>	Sociedade limitada

---

## CARACTERÍSTICAS DAS NOTAS PROMISSÓRIAS

### Número da Emissão:

1ª Emissão

### Situação da Emissora:

Adimplente com as obrigações pecuniárias

### Código ISIN:

1ª Série – BRATRDNPM007

2ª Série – BRATRDNPM015

3ª Série – BRATRDNPM023

4ª Série – BRATRDNPM031

### Banco Mandatário:

Itaú Corretora de Valores S.A.

### Custodiante:

Itaú Corretora de Valores S.A.

### Coordenador Líder:

Banco ABC Brasil S.A.

### Data de Emissão:

13 de junho de 2017

### Data de Vencimento:

1ª Série - 11 de setembro de 2017

2ª Série - 10 de dezembro de 2017

3ª Série - 10 de março de 2018

4ª Série - 13 de junho de 2018

**Quantidade de Notas Promissórias:**

215 (duzentas e quinze) notas promissórias

**Número de Séries:**

4 (quatro) séries

**Valor Total da Emissão:**

R\$ 215.000.000,00 (duzentos e quinze milhões de reais)

**Valor Nominal Unitário:**

1ª Série - R\$1.000.000,00 (um milhão de reais)

2ª Série - R\$1.000.000,00 (um milhão de reais)

3ª Série - R\$1.000.000,00 (um milhão de reais)

4ª Série - R\$1.000.000,00 (um milhão de reais)

**Negociação:**

Esta Nota Promissória foi depositada para negociação no mercado secundário por meio do CETIP21 – Títulos e Valores Mobiliários, administrado e operacionalizado pela B3, sendo as negociações liquidadas financeiramente e a Nota Promissória depositada eletronicamente na B3.

**Atualização do Valor Nominal:**

Não se aplica à presente emissão

**Pagamento da Atualização:**

Não se aplica à presente emissão

**Remuneração:**

Taxa DI + 2,20% a.a.

**Pagamento da Remuneração:**

A remuneração será paga, integralmente na data de vencimento da respectiva série

**Amortização:**

O valor nominal será pago, em uma única parcela na data de vencimento da respectiva série

**Repactuação:**

Não se aplica à presente emissão

**Resgate Antecipado:**

A Emissora poderá, conforme previsto no §3º do artigo 5º da Instrução CVM 566, resgatar unilateral e antecipadamente as Notas Comerciais, em sua totalidade ou parcialmente, a qualquer tempo a partir da Data de Emissão

**DESTINAÇÃO DE RECURSOS**

Conforme informações prestadas pela Emissora, os recursos captados por meio da distribuição pública das Notas Comerciais foram integralmente utilizados para investimento em valores mobiliários emitidos por companhia do mesmo grupo econômico da Emissora e para capital de giro da Emissora.

**ASSEMBLEIAS DE TITULARES DAS NOTAS PROMISSÓRIAS**

Não foram realizadas assembleias de titulares das notas no exercício de 2017.

**POSIÇÃO DAS NOTAS PROMISSÓRIAS<sup>1</sup>**

3ª Série

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2017	R\$1.000.000,00000000	R\$58.243,52000000	R\$1.058.243,52000000	R\$ 5.291.217,60

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
5	-	-	5

4ª Série

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2017	R\$1.000.000,00000000	R\$58.243,52000000	R\$1.058.243,52000000	R\$ 211.648.704,00

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
200	-	-	200

**EVENTOS REALIZADOS 2017**

1ª Série

Data	Evento	Valor Unitário
11/09/2017	Vencimento Final	R\$1.028.352,40400000

2ª Série

Data	Evento	Valor Unitário
10/12/2017	Vencimento Final	R\$1.053.059,61200000

No exercício de 2017, não ocorreram os eventos de resgate, conversão e repactuação.

**AGENDA DE EVENTOS – 2018**

2ª Série

Data	Evento
10/03/2018	Vencimento Final

3ª Série

Data	Evento
13/06/2018	Vencimento Final

<sup>1</sup> Ressaltamos que as informações refletem nossa interpretação da Escritura de Emissão e aditamentos subsequentes, se for o caso. A Planner não se responsabiliza direta ou indiretamente pelo cálculo apresentado, não implicando em aceitação de compromisso legal ou financeiro.

**OBRIGAÇÕES ADICIONAIS**

No decorrer do exercício de 2017 a Emissora cumpriu, regularmente e dentro do prazo todas as obrigações previstas nas Cártulas. Todavia, em relação às obrigações não pecuniárias, informamos que a Emissora divulgou suas demonstrações financeiras em atraso, em 02 de abril de 2018.

**EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS**

Nos termos do inciso XI do artigo 1º do Anexo 15 da Instrução CVM nº 583, de 20 de dezembro de 2016, informamos que este Agente Fiduciário atua nas seguintes emissões de valores mobiliários do próprio emissor, por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo:

<b>Emissora:</b>	<b>CONCESSIONÁRIA DE RODOVIAS MG-050 S.A.</b>
Emissão:	4ª emissão de debêntures
Valor da emissão:	R\$460.000.000,00 (quatrocentos e sessenta milhões de reais)
Quantidade de debêntures emitidas:	460 (quatrocentas e sessenta) debêntures
Espécie:	As debêntures da 1ª série são da espécie quirografária com garantia adicional fidejussória, a ser convolada em espécie com garantia real com garantia adicional fidejussória e, as debêntures da 2ª série são da espécie subordinada com garantia adicional fidejussória
Prazo de vencimento:	14 de julho de 2022
Garantias:	(i) Alienação fiduciária de ações; (ii) cessão fiduciária de direitos creditórios e direitos emergentes; e (iii) fiança da AB Concessões
Remuneração:	1ª série - 100% CDI + 4,00% 2ª série - 100% CDI + 6,00%
Situação da Emissora:	A Emissora se encontra adimplente com suas obrigações

**CLASSIFICAÇÃO DE RISCO**

Não foi atribuída classificação de risco à presente emissão.

**ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS E INFORMAÇÕES RELEVANTES**

Em Reunião de Sócios realizada em 18 de dezembro de 2017 foram aprovadas as seguintes matérias:

(i) A participação da Sociedade na Concorrência Internacional, podendo apresentar propostas de preço, nos termos do edital da Concorrência Internacional, conforme vier a ser instruído pelas sócias;

(ii) A autorização para os administradores representarem a Sociedade na Licitação, em conjunto ou separadamente, incluindo a apresentação de propostas de preço e a participação em todos e quaisquer lances; e

(iii) A autorização para os administradores praticarem, em conjunto ou separadamente, todos e quaisquer atos adicionais necessários para a habilitação da Sociedade na Concorrência Internacional, bem como a cumprir quaisquer exigências necessárias das etapas da Concorrência Internacional, incluindo a prestação

de garantia à ARTESP e a elaboração e assinatura de documentos, contratos, formulários, propostas, bem como a eventual constituição de Sociedade de Propósito Específico (SPE) como subsidiária integral da Sociedade em caso desta se sagrar como vencedora do certame.

**PRINCIPAIS RUBRICAS**

**BALANÇO PATRIMONIAL ATIVO - R\$ MIL**

<b>ATIVO</b>	<b>2016</b>	<b>AV%</b>	<b>2017</b>	<b>AV%</b>
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>379.255</b>	<b>5,69%</b>	<b>579.775</b>	<b>8,23%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	165.313	2,48%	317.732	4,51%
Contas a receber de clientes	65.229	0,98%	64.026	0,91%
Instrumentos financeiros derivativos	129.486	1,94%	180.479	2,56%
Partes relacionadas	0	-	0	-
Impostos a recuperar	11.530	0,17%	9.053	0,13%
Dividendos a receber	0	-	0	-
Outros ativos	7.697	0,12%	8.485	0,12%
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>2.412.164</b>	<b>36,22%</b>	<b>2.804.264</b>	<b>39,82%</b>
Debêntures com partes relacionadas	1.928.988	28,96%	2.176.383	30,90%
Contas a receber	107.819	1,62%	111.963	1,59%
Partes relacionadas	80.876	1,21%	93.589	1,33%
Impostos a recuperar	2.914	0,04%	1.996	0,03%
Dividendos a receber	0	-	0	-
Depósitos e bloqueios judiciais	64.052	0,96%	185.398	2,63%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	193.747	2,91%	219.147	3,11%
Investimentos	31.103	0,47%	13.340	0,19%
Imobilizado	2.665	0,04%	2.448	0,03%
<b>PERMANENTE</b>	<b>3.868.618</b>	<b>58,09%</b>	<b>3.659.191</b>	<b>51,95%</b>
Intangível	3.868.618	58,09%	3.659.191	51,95%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>6.660.037</b>	<b>100%</b>	<b>7.043.230</b>	<b>100%</b>

**BALANÇO PATRIMONIAL PASSIVO - R\$ MIL**

<b>PASSIVO</b>	<b>2016</b>	<b>AV%</b>	<b>2017</b>	<b>AV%</b>
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>1.331.857</b>	<b>20,00%</b>	<b>1.080.991</b>	<b>15,35%</b>
Empréstimos e financiamentos	46.511	0,70%	216.940	3,08%
Debêntures	890.261	13,37%	412.060	5,85%
Fornecedores	93.204	1,40%	104.831	1,49%
Partes relacionadas	0	-	1.500	0,02%
Obrigações fiscais	55.116	0,83%	49.174	0,70%
Credor pela concessão	37.526	0,56%	22.426	0,32%
Obrigações adicionais e trabalhistas	15.733	0,24%	17.809	0,25%
Contas a pagar ao Poder Concedente	0	-	405	0,01%
Provisão para manutenção e investimentos	166.136	2,49%	228.661	3,25%
Outras contas a pagar	27.370	0,41%	27.185	0,39%
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>2.298.705</b>	<b>34,51%</b>	<b>2.796.553</b>	<b>39,71%</b>
Empréstimos e financiamentos	0	-	45.045	0,64%
Debêntures	1.283.839	19,28%	1.876.056	26,64%
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	41.582	0,62%	43.351	0,62%
Credor pela concessão	30.403	0,46%	10.800	0,15%

## RELATÓRIO ANUAL 2017

Provisão para manutenção e investimentos	151.891	2,28%	113.178	1,61%
Dividendos a pagar	50.291	0,76%	68.353	0,97%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	740.699	11,12%	639.770	9,08%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>3.029.475</b>	<b>45,49%</b>	<b>3.165.686</b>	<b>44,95%</b>
Capital social	729.591	10,95%	729.591	10,36%
Reserva de capital	19.536	0,29%	19.536	0,28%
Reserva de lucros	844.670	12,68%	922.892	13,10%
Participação de não controladores	1.435.678	21,56%	1.493.667	21,21%
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>6.660.037</b>	<b>100%</b>	<b>7.043.230</b>	<b>100%</b>

### DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - R\$ MIL

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	2016	AV%	2017	AV%
Receita Operacional Líquida	1.221.398	188,87%	1.274.627	197,97%
(-)Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-574.705	-88,87%	-630.778	-97,97%
<b>(=) Lucro Bruto</b>	<b>646.693</b>	<b>100,00%</b>	<b>643.849</b>	<b>100,00%</b>
(-) Despesas gerais e administrativas	-343.076	-53,05%	-360.259	-55,95%
Resultado de equivalência patrimonial	-15.383	-2,38%	-17.763	-2,76%
Outras receitas operacionais, líquidas	3.732	0,58%	1.844	0,29%
<b>(=) Lucro (Prejuízo) operacional antes do resultado financeiro</b>	<b>291.966</b>	<b>45,15%</b>	<b>267.671</b>	<b>41,57%</b>
Receitas financeiras	456.060	70,52%	397.232	61,70%
Despesas financeiras	-527.718	-81,60%	-431.618	-67,04%
<b>(=) Resultado antes dos Tributos sobre o Lucro</b>	<b>220.308</b>	<b>34,07%</b>	<b>233.285</b>	<b>36,23%</b>
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-78.375	-12,12%	-79.012	-12,27%
<b>(=) Lucro/Prejuízo do período</b>	<b>141.933</b>	<b>22%</b>	<b>154.273</b>	<b>24%</b>

### COMENTÁRIOS SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DA EMISSORA

#### Índices de Liquidez:

Liquidez Geral: de 0,76 em 2016 e 0,87 em 2017  
 Liquidez Corrente: de 0,28 em 2016 e 0,54 em 2017  
 Liquidez Seca: de 0,28 em 2016 e 0,54 em 2017  
 Liquidez Imediata: de 0,12 em 2016 e 0,29 em 2017

#### Estrutura de Capitais:

A Companhia apresentou um índice de Participação de Capital de terceiros de 119,84% em 2016 e 122,49% em 2017. O Índice de Composição do Endividamento variou de 36,68% em 2016 para 27,88% em 2017. O grau de imobilização do Patrimônio Líquido variou em 127,70% em 2016 para 115,59% em 2017. A Empresa apresentou um Índice de Imobilização dos Recursos não Correntes de 117,88% em 2016 e 108,41% em 2017.

#### Rentabilidade:

A Rentabilidade do Ativo em 2016 foi de 2,13% enquanto que a de 2017 resultou em 2,19%. A Margem Líquida foi de 11,62% em 2016 contra 12,10% em 2017. O Giro do Ativo foi de 0,18 em 2016 enquanto em 2017 foi de 0,18. A Rentabilidade do Patrimônio Líquido foi de 4,69% em 2016 contra 4,87% em 2017.



Recomendamos a leitura completa das Demonstrações Contábeis, Relatório de Administração e Parecer dos Auditores Independentes para melhor análise da situação econômica e financeira da Companhia.

Gráfico: Composição da Dívida (Valores em R\$ mil)

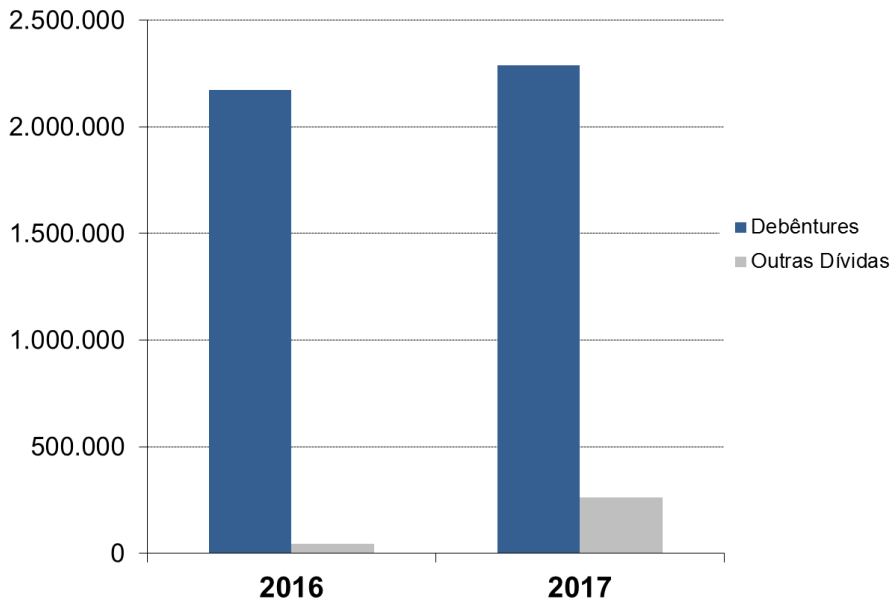
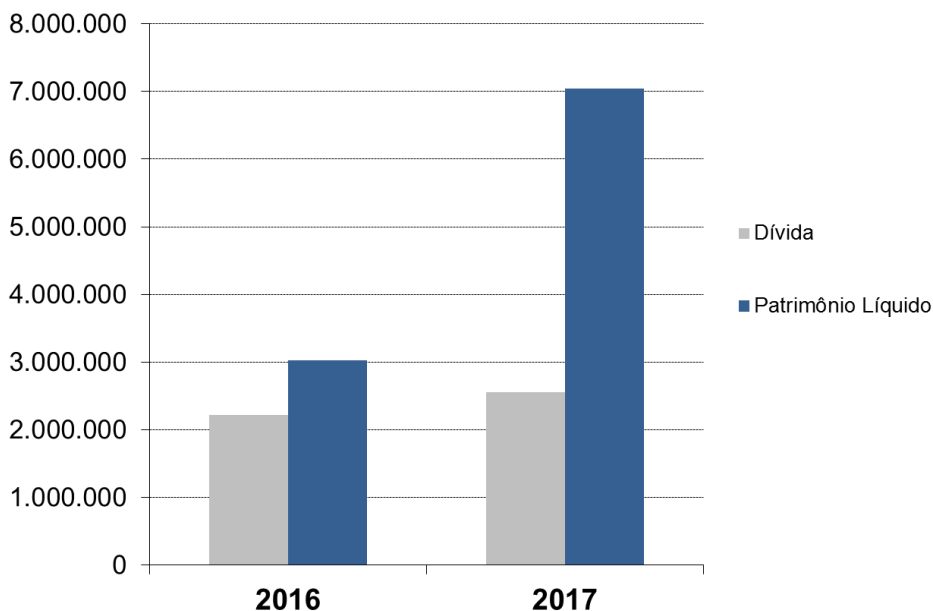


Gráfico: Dívida X PL (Valores em R\$ mil)



Não temos conhecimento de eventual omissão ou inverdade, contida nas informações divulgadas pela Emissora ou, ainda, o inadimplemento ou atraso na obrigatória prestação de informações, no decorrer do exercício de 2017.

As demonstrações financeiras da Emissora foram auditadas pela Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes, cujo parecer não apresentou ressalvas.

## GARANTIA

As Notas Promissórias são garantidas por meio de aval prestado pela Autostrade Dell' Atlantico S.R.L.

A garantia fidejussória foi devidamente constituída e permanece exequível dentro dos limites da garantia fidejussória, no entanto não recebemos informações da garantidora para avaliar a suficiência do patrimônio e sua exequibilidade.

O aval pode ser afetado pela existência de dívida das garantidoras, de natureza fiscais, trabalhistas e com algum tipo de preferência, sua análise não contempla análise de todo o passivo das garantidoras.

## DECLARAÇÃO

De acordo com o disposto no artigo 68, alínea "b" da lei nº 6.404 de 15 de dezembro de 1.976 e no inciso XII do artigo 1º do Anexo 15 da Instrução CVM nº 583, de 20 de dezembro de 2016, declaramos estar aptos e que não nos encontrarmos em qualquer situação de conflito. Reafirmamos nosso interesse em permanecer no exercício da função de Agente Fiduciário dos titulares de notas.

São Paulo, abril de 2018.



*“Este Relatório foi elaborado visando o cumprimento do disposto no artigo 68, § primeiro, alínea “b” da Lei nº 6404/76 e do artigo 1º do Anexo 15 da Instrução CVM nº 583 /2016, com base nas informações prestadas pela Companhia Emissora. Os documentos legais e as informações técnicas que serviram para sua elaboração, encontram-se à disposição dos titulares do ativo para consulta na sede deste Agente Fiduciário”*

*“As informações contidas neste Relatório não representam uma recomendação de investimento, uma análise de crédito ou da situação econômica ou financeira da Emissora, nem tampouco garantia, explícita ou implícita, acerca do pontual pagamento das obrigações relativas aos títulos emitidos sob a forma de NP”*

*“O relatório anual deste Agente Fiduciário descreve os fatos ocorridos durante o exercício de 2017 relativos à execução das obrigações assumidas pelo emissor, à administração do patrimônio separado, se for o caso, aos bens garantidores do valor mobiliário e ao fundo de amortização”*