

Exercício 2018

RELATÓRIO ANUAL

**AUTOSTRADA CONCESSÕES E PARTICIPAÇÕES BRASIL
LTDA.**

2ª Emissão de Notas

ÍNDICE

CARACTERIZAÇÃO DA EMISSORA.....	3
CARACTERÍSTICAS DAS NOTAS PROMISSÓRIAS.....	3
DESTINAÇÃO DE RECURSOS	4
ASSEMBLEIAS DE TITULARES DE NOTAS PROMISSÓRIAS	4
POSIÇÃO DAS NOTAS PROMISSÓRIAS	5
EVENTOS REALIZADOS 2018.....	5
AGENDA DE EVENTOS – 2019.....	5
OBRIGAÇÕES ADICIONAIS	5
EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS.....	6
CLASSIFICAÇÃO DE RISCO	6
ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS E INFORMAÇÕES RELEVANTES.....	6
PRINCIPAIS RUBRICAS	6
COMENTÁRIOS SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DA EMISSORA.....	7
GARANTIA.....	9
DECLARAÇÃO.....	9

CARACTERIZAÇÃO DA EMISSORA

Denominação Comercial:	Autostrade Concessões e Participações Brasil LTDA.
Endereço da Sede:	Avenida Paulista, nº 2.300, Andar Pilotis, Edifício São Luiz Gonzaga, Bela Vista, cep 01310-300 - Cidade de São Paulo - SP
Telefone / Fax:	(11) 3508-9614
D.R.I.:	Não informado pela Companhia
CNPJ:	02.530.164/0001-56
Auditor:	Ernest & Yong Auditores Independentes
Atividade:	Operação de Rodovias com pedágio em regime de concessão, bem como o desenvolvimento de projetos relacionados ao sistema viário.
Categoria de Registro:	Sociedade anônima de capital fechado

CARACTERÍSTICAS DAS NOTAS PROMISSÓRIAS

Número da Emissão:

2ª Emissão

Situação da Emissora:

Adimplente com as obrigações pecuniárias

Código ISIN: 01/04

1ª Série - BRATRDNPM049

2ª Série - BRATRDNPM056

3ª Série - BRATRDNPM064

4ª Série - BRATRDNPM072

Banco Mandatário:

Itaú Unibanco S.A.

Custodiante:

Itaú Corretora de Valores S.A.

Coordenador Líder:

Banco Santander (Brasil) S.A.

Data de Emissão:

13 de junho de 2018

Data de Vencimento:

1ª Série - 11 de setembro de 2018

2ª Série - 10 de dezembro de 2018

3ª Série - 13 de março de 2019

4ª Série - 13 de junho de 2019

Quantidade de Notas Promissórias:

1ª - 5 (cinco) notas promissórias

2ª - 5 (cinco) notas promissórias

3ª - 5 (cinco) notas promissórias

4ª - 200 (duzentas) 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:

R\$ 1.000.000,00

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 100% + 2,30% a.a.

Início da Rentabilidade:

A partir da data de emissão

Pagamento da Remuneração:

A Remuneração deveria ser paga aos titulares das Notas Comerciais em uma única parcela na Data de Vencimento

Prêmio:

Será acrescido prêmio *flat* se houver o pagamento de Resgate Antecipado

Repactuação:

Não se aplica à presente emissão

Resgate Antecipado:

A qualquer tempo, a partir da Data de Emissão

DESTINAÇÃO DE RECURSOS

Conforme informações prestadas pela Emissora, os recursos captados com a emissão, conforme declarado pela Emissora, foram integralmente utilizados para o pagamento integral da 4ª série da 1ª emissão de notas promissórias comerciais da Companhia.

ASSEMBLEIAS DE TITULARES DE NOTAS PROMISSÓRIAS

Não foram realizadas assembleias de titulares de notas promissória no exercício de 2018.

POSIÇÃO DAS NOTAS PROMISSÓRIAS¹

3ª Série

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2018	R\$1.000.000,00000000	R\$47.488,62199999	R\$1.047.488,62199999	R\$ 5.237.443,11

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
5	-	-	5

4ª Série

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2018	R\$1.000.000,00000000	R\$47.488,62199999	R\$1.047.488,62199999	R\$ 209.497.724,40

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
200	-	-	200

EVENTOS REALIZADOS 2018

1ª série

Data	Evento	Valor Unitário
11/09/2018	Remuneração	R\$ 21.395,94100000
11/09/2018	Amortização	R\$1.000.000,00000000

2ª série

Data	Evento	Valor Unitário
10/12/2018	Remuneração	R\$ 42.566,882000
10/12/2018	Amortização	R\$1.000.000,00000000

No exercício de 2018 não ocorreram os eventos de resgate, conversão e repactuação.

AGENDA DE EVENTOS – 2019

3ª Série

Data	Evento
10/03/2019	Vencimento Final

4ª Série

Data	Evento
13/06/2019	Vencimento Final

OBRIGAÇÕES ADICIONAIS

A Emissora, durante o exercício de 2018, cumpriu regularmente e dentro dos prazos, a todas as obrigações previstas nas Cártulas.

¹ 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.

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:

Emissora:	Concessionária da Rodovia MG – 050 S.A.
Emissão:	4ª emissão
Valor da emissão:	R\$ 460.000.000,00 (quatrocentos e sessenta milhões de reais),
Quantidade de debentures:	460 (quatrocentos e sessenta) debentures
Prazo de vencimento:	1ª série – 14 de junho de 2022 2ª série – 14 de julho de 2022
Garantias:	Alienação fiduciária; Cessão Fiduciária;
Remuneração:	CDI + 4,00% a.a. CDI + 6,00% a.a
Situação da Emissora:	A Emissora se encontrava adimplente com suas obrigações.

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO

Não foi atribuída classificação de risco à presente emissão.

ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS E INFORMAÇÕES RELEVANTES

No exercício de 2018, não houveram alterações estatutárias relevantes para a presente Emissão de Notas Promissórias.

PRINCIPAIS RUBRICAS

BALANÇO PATRIMONIAL ATIVO - R\$ MIL

ATIVO	2017	AV%	2018	AV%
ATIVO CIRCULANTE	579.775	8,23%	810.623	11,21%
Caixa e equivalentes de caixa	317.732	4,51%	540.180	7,47%
Contas a receber	64.026	0,91%	67.993	0,94%
Partes relacionadas	0	-	0	-
Instrumentos financeiros derivativos	180.479	2,56%	179.423	2,48%
Impostos a recuperar	9.053	0,13%	6.733	0,09%
Dividendos a receber	0	-	0	-
Outros ativos	8.485	0,12%	16.294	0,23%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	6.463.455	91,77%	6.421.848	88,79%
Debêntures com partes relacionadas	2.176.383	30,90%	2.376.944	32,86%
Contas a receber	111.963	1,59%	125.721	1,74%
Partes relacionadas	93.589	1,33%	89.129	1,23%
Outros ativos	0	-	25.488	0,35%
Impostos a recuperar	1.996	0,03%	777	0,01%
Dividendos a receber	0	-	0	-
Depósitos e bloqueios judiciais	185.398	2,63%	238.649	3,30%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	219.147	3,11%	247.892	3,43%
Investimentos	13.340	0,19%	0	-
Imobilizado	2.448	0,03%	1.789	0,02%
Intangível	3.659.191	51,95%	3.315.459	45,84%
TOTAL DO ATIVO	7.043.230	100%	7.232.471	100%

BALANÇO PATRIMONIAL PASSIVO - R\$ MIL

PASSIVO	2017	AV%	2018	AV%
PASSIVO CIRCULANTE	1.082.064	15,36%	1.220.214	16,87%

RELATÓRIO ANUAL 2018

Empréstimos e financiamentos	216.940	3,08%	214.471	2,97%
Debêntures	412.060	5,85%	560.255	7,75%
Fornecedores	104.831	1,49%	73.125	1,01%
Partes relacionadas	1.500	0,02%	2.825	0,04%
Obrigações fiscais	50.247	0,71%	69.246	0,96%
Credor pela concessão	22.426	0,32%	11.799	0,16%
Obrigações sociais e trabalhistas	17.809	0,25%	18.546	0,26%
Instrumentos financeiros derivativos	0	-	34.005	0,47%
Contas a pagar ao poder concedente	405	0,01%	0	-
Provisão para manutenção e investimentos	228.661	3,25%	207.355	2,87%
Outras contas a pagar	27.185	0,39%	28.587	0,40%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	2.795.480	39,69%	2.756.868	38,12%
Empréstimos e financiamentos	45.045	0,64%	0	-
Debêntures	1.876.056	26,64%	1.917.109	26,51%
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	42.278	0,60%	128.137	1,77%
Credor pela concessão	10.800	0,15%	1.699	0,02%
Provisão para manutenção e investimentos	113.178	1,61%	58.477	0,81%
Dividendos a pagar	68.353	0,97%	77.533	1,07%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	639.770	9,08%	573.913	7,94%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	3.165.686	44,95%	3.255.389	45,01%
Capital social	729.591	10,36%	729.591	10,09%
Reserva de capital	19.536	0,28%	19.536	0,27%
Reserva de lucros	922.892	13,10%	983.123	13,59%
Participação de não controladores	1.493.667	21,21%	1.523.139	21,06%
TOTAL DO PASSIVO	7.043.230	100%	7.232.471	100%

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - R\$ MIL

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	2017	AV%	2018	AV%
Receita operacional líquida	1.274.627	197,97%	1.175.841	181,49%
Custo das mercadorias e produtos vendidos	-630.778	-97,97%	-527.954	-81,49%
(=) Lucro Bruto	643.849	100,00%	647.887	100,00%
Gerais e administrativas	-360.259	-55,95%	-392.759	-60,62%
Resultado de equivalência patrimonial	-17.763	-2,76%	-29.422	-4,54%
Outras receitas operacionais, líquidas	1.844	0,29%	1.527	0,24%
Resultado antes do resultado financeiro e impostos	267.671	41,57%	227.233	35,07%
Receitas financeiras	397.232	61,70%	435.776	67,26%
Despesas financeiras	-431.618	-67,04%	-496.447	-76,63%
Resultado antes dos impostos	233.285	36,23%	166.562	25,71%
Imposto de renda e contribuição social corrente	-205.341	-31,89%	-162.280	-25,05%
Imposto de renda e contribuição social diferido	126.329	19,62%	94.602	14,60%
Lucro líquido do exercício	154.273	23,96%	98.884	15,26%

COMENTÁRIOS SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DA EMISSORA

Índices de Liquidez:

Liquidez Geral: de 0,87 em 2017 e 0,98 em 2018
 Liquidez Corrente: de 0,54 em 2017 e 0,66 em 2018
 Liquidez Seca: de 0,54 em 2017 e 0,66 em 2018
 Liquidez Imediata: de 0,29 em 2017 e 0,44 em 2018

Estrutura de Capitais:

A Companhia apresentou um índice de Participação de Capital de terceiros de 122,49% em 2017 e 122,17% em 2018. O Índice de Composição do Endividamento variou de 27,91% em 2017 para 30,68% em 2018. O grau de imobilização do Patrimônio Líquido variou em 116,09% em 2017 para 101,90% em 2018. A Empresa apresentou um Índice de Imobilização dos Recursos não Correntes de 108,43% em 2017 e 106,81% em 2018.

Rentabilidade:

A Rentabilidade do Ativo em 2017 foi de 2,19% enquanto que a de 2018 resultou em 1,37%. A Margem Líquida foi de 12,10% em 2017 contra 8,41% em 2018. O Giro do Ativo foi de 0,18 em 2017 enquanto em 2018 foi de 0,16. A Rentabilidade do Patrimônio Líquido foi de 4,87% em 2017 contra 3,04% em 2018.

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)

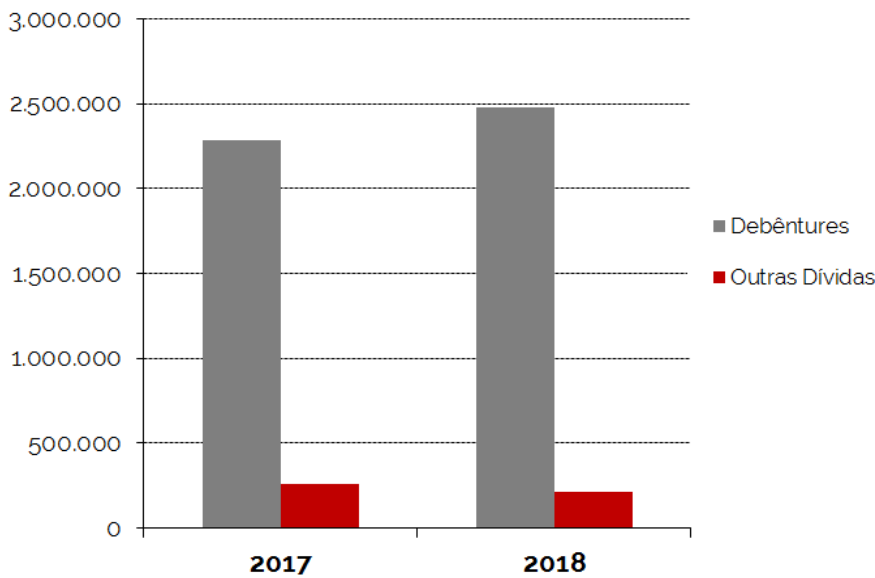
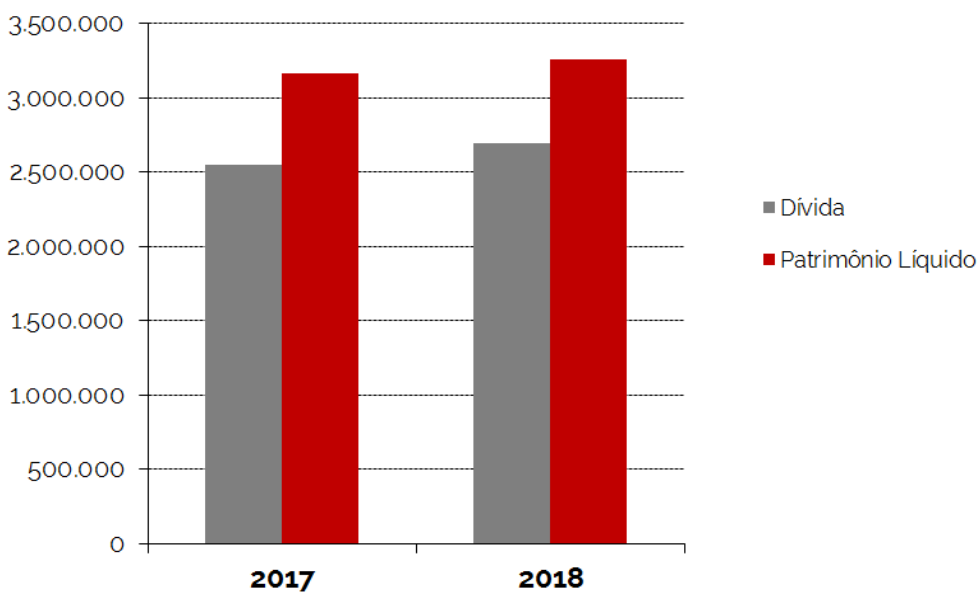


Gráfico: Dívida X PL (Valores em R\$ mil)



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 2018.

As demonstrações financeiras da Emissora foram auditadas pela E&Y Auditores Independentes, cujo parecer não apresentou ressalvas.

GARANTIA

Esta emissão possui Aval corporativo da AUTOSTRADE DELL' ATLANTICO S.R.L em favor dos titulares das Notas Promissórias, responsáveis, em conjunto com a Emissora, pelo pagamento de até R\$ 268.750.000,00 dos valores devidos desta Nota Promissória. A garantia fidejussória foi devidamente constituída e permanece exequível dentro dos limites da garantia fidejussória.

31/12/2018 (R\$ Mil)	
Saldo Devedor da Emissão	214.735
PL da AUTOSTRADE DELL' ATLANTICO	299.132

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 1976 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 encontramos 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 2019.



"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 2018 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"