

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	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020	9
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	10
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	11
--------------------------	----

Notas Explicativas	15
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	45
--	----

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	46
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	47
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	48
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 31/03/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	2.284.105.562
Preferenciais	0
Total	2.284.105.562
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	2.041.764	2.046.534
1.01	Ativo Circulante	49.917	51.704
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	12.016	14.031
1.01.02	Aplicações Financeiras	11.052	11.426
1.01.03	Contas a Receber	22.379	22.131
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	22.379	22.131
1.01.03.02.01	Contas a Receber	22.295	22.049
1.01.03.02.02	Contas a Receber Partes Relacionadas	84	82
1.01.06	Tributos a Recuperar	1.875	1.526
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	1.875	1.526
1.01.06.01.01	Impostos a Recuperar	1.567	1.526
1.01.06.01.02	Antecipação de IRPJ e CSLL	308	0
1.01.07	Despesas Antecipadas	1.559	1.926
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1.036	664
1.01.08.03	Outros	1.036	664
1.01.08.03.01	Adiantamento a Fornecedores	3	4
1.01.08.03.02	Outros	1.033	660
1.02	Ativo Não Circulante	1.991.847	1.994.830
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	259.456	260.886
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	32.193	32.334
1.02.01.07	Tributos Diferidos	199.414	200.528
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	199.414	200.528
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	7.053	7.220
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	20.796	20.804
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	17.896	17.941
1.02.01.10.04	Outras Contas a Receber	2.900	2.863
1.02.03	Imobilizado	25.998	27.964
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	6.975	7.502
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	19.023	20.462
1.02.03.02.01	Direito de Uso	19.023	20.462
1.02.04	Intangível	1.706.393	1.705.980
1.02.04.01	Intangíveis	1.706.393	1.705.980
1.02.04.01.02	Intangível	1.605.780	1.620.471
1.02.04.01.03	Intangível em Andamento	100.613	85.509

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	2.041.764	2.046.534
2.01	Passivo Circulante	245.454	304.742
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	5.682	6.937
2.01.01.01	Obrigações Sociais	5.682	6.937
2.01.02	Fornecedores	24.913	20.353
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	24.913	20.353
2.01.02.01.01	Fornecedores Nacionais	24.913	20.353
2.01.03	Obrigações Fiscais	3.898	4.203
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	3.898	4.203
2.01.03.01.02	Obrigações Fiscais	3.898	4.203
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	101.259	98.000
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	97.955	96.060
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	97.955	96.060
2.01.04.02	Debêntures	3.304	1.940
2.01.05	Outras Obrigações	21.297	23.061
2.01.05.02	Outros	21.297	23.061
2.01.05.02.05	Cauções Contratuais de Fornecedores	8.487	8.899
2.01.05.02.06	Outras Contas a Pagar	3.526	4.338
2.01.05.02.07	Taxa de Fiscalização	1.356	1.323
2.01.05.02.08	Transações com Partes Relacionadas	3.198	3.450
2.01.05.02.11	Arrendamento Mercantil	4.730	5.051
2.01.06	Provisões	88.405	152.188
2.01.06.02	Outras Provisões	88.405	152.188
2.01.06.02.04	Provisão para Investimentos em Rodovias	18.712	72.970
2.01.06.02.05	Provisão para Manutenção em Rodovias	69.693	79.218
2.02	Passivo Não Circulante	690.394	637.996
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	469.430	493.598
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	377.574	402.628
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	377.574	402.628
2.02.01.02	Debêntures	91.856	90.970
2.02.02	Outras Obrigações	92.720	76.534
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	77.625	60.494
2.02.02.01.03	Débitos com Controladores	77.625	60.494
2.02.02.02	Outros	15.095	16.040
2.02.02.02.03	Obrigações Fiscais	428	352
2.02.02.02.11	Arrendamento Mercantil	14.667	15.688
2.02.04	Provisões	128.244	67.864
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	6.211	6.405
2.02.04.02	Outras Provisões	122.033	61.459
2.02.04.02.04	Provisão para Manutenção em Rodovias	67.596	61.459
2.02.04.02.05	Provisão para Investimentos em Rodovias	54.437	0
2.03	Patrimônio Líquido	1.105.916	1.103.796
2.03.01	Capital Social Realizado	1.480.385	1.480.385
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-374.469	-376.589

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

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	116.425	103.742
3.01.01	Serviços Prestados	92.284	88.816
3.01.02	Receita dos Serviços de Construção	28.205	16.214
3.01.03	Receitas Acessórias	4.320	4.520
3.01.04	Deduções dos Serviços Prestados	-8.384	-5.808
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-99.783	-115.074
3.02.01	Custo dos Serviços Prestados	-71.578	-98.860
3.02.02	Custos dos Serviços de Construção	-28.205	-16.214
3.03	Resultado Bruto	16.642	-11.332
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-4.111	-6.529
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-5.998	-6.612
3.04.02.01	Remuneração da Administração	0	-632
3.04.02.02	Despesas Gerais e Administrativas	-5.998	-5.980
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	1.887	83
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	12.531	-17.861
3.06	Resultado Financeiro	-9.297	-9.778
3.06.01	Receitas Financeiras	1.844	3.436
3.06.02	Despesas Financeiras	-11.141	-13.214
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	3.234	-27.639
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-1.114	9.395
3.08.02	Diferido	-1.114	9.395
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	2.120	-18.244
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	2.120	-18.244
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,0009	-0,008

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

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	2.120	-18.244
4.03	Resultado Abrangente do Período	2.120	-18.244

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

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	42.066	36.273
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	53.811	53.920
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	2.120	-18.244
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	35.175	33.524
6.01.01.03	Baixa de Ativos Permanentes	748	42
6.01.01.04	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	1.114	-9.395
6.01.01.05	Baixa de ativo por direito de uso	130	0
6.01.01.06	Receitas com Aplicações Financeiras Vinculadas	-125	-268
6.01.01.07	Juros e Variações Monetárias sobre Mútuos	507	477
6.01.01.08	Juros e Variações Monetárias sobre Empréstimos	8.725	9.991
6.01.01.09	Juros e Variações Monetárias sobre Debêntures	1.590	1.605
6.01.01.10	Despesa/Receita Financeira dos Ajustes a Valor Presente	-1.613	-984
6.01.01.11	Constituição (Reversão) de Provisão para Riscos Cíveis, Trabalhistas e Fiscais	283	1.338
6.01.01.12	Constituição (Reversão) de Provisão para Manutenção	5.157	35.834
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-12.047	-17.933
6.01.02.01	Contas a Receber - Ativo	-283	370
6.01.02.02	Contas a Receber - Partes Relacionadas - Ativo	-2	-28
6.01.02.03	Impostos a Recuperar - Ativo	-330	-4.071
6.01.02.05	Depósitos Judiciais - Ativo	45	-184
6.01.02.06	Fornecedores - Passivo	1.759	-3.157
6.01.02.07	Fornecedores - Partes Relacionadas - Passivo	-102	1.583
6.01.02.08	Cauções Contratuais de Fornecedores - Passivo	-1.099	-33
6.01.02.09	Obrigações Sociais - Passivo	-1.255	-423
6.01.02.10	Obrigações Fiscais - Passivo	-475	3.388
6.01.02.11	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos - Passivo	0	-3.697
6.01.02.15	Outras Contas a Pagar - Passivo	-812	540
6.01.02.17	Taxa de Fiscalização - Passivo	33	24
6.01.02.18	Riscos Cíveis Trabalhistas e Fiscais - Passivo	-477	-1.959
6.01.02.20	Pagamento de Juros - Federais - Passivo	-9.049	-10.286
6.01.03	Outros	302	286
6.01.03.02	Despesas Antecipadas - Ativo	534	216
6.01.03.04	Outros Créditos - Ativo	-373	-45
6.01.03.08	Custo de Transação - Empréstimo	141	115
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-34.501	-23.453
6.02.01	Aquisições de Itens do Ativo Imobilizado	-33	-40
6.02.02	Aquisições de Itens do Intangível	-35.089	-21.556
6.02.03	Aplicação Financeira	374	-2.411
6.02.05	Valor Resgatado das Aplicações Financeiras	247	554
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-9.580	-18.901
6.03.03	Pagamentos de Empréstimos - Principal	-23.194	-18.570
6.03.04	Pagamento arrendamento mercantil	-1.415	-773
6.03.06	Pagamentos de Debêntures - Principal	-1.671	-1.558
6.03.08	Captações de Empréstimos de Empresas Ligadas	16.700	2.000
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-2.015	-6.081

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

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
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	14.031	10.819
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	12.016	4.738

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021**(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	1.536.885	-56.500	0	-376.589	0	1.103.796
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.536.885	-56.500	0	-376.589	0	1.103.796
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	2.120	0	2.120
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	2.120	0	2.120
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.536.885	-56.500	0	-374.469	0	1.105.916

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020**(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	1.480.385	0	0	-315.590	0	1.164.795
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.480.385	0	0	-315.590	0	1.164.795
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-18.244	0	-18.244
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-18.244	0	-18.244
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.480.385	0	0	-333.834	0	1.146.551

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

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	129.920	110.754
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	92.284	88.816
7.01.02	Outras Receitas	37.636	21.938
7.01.02.01	Receita dos Serviços de Construção	28.205	16.214
7.01.02.02	Outras Receitas	6.958	4.648
7.01.02.03	Juros Capitalizados	2.473	1.076
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-58.523	-77.455
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-4.703	-5.162
7.02.04	Outros	-53.820	-72.293
7.02.04.01	Custo dos Serviços de Construção	-28.205	-16.214
7.02.04.02	Custo dos Serviços Prestados	-15.423	-15.670
7.02.04.03	Custo da Provisão de Manutenção	-5.157	-35.834
7.02.04.04	Custo da Concessão	-5.035	-4.575
7.03	Valor Adicionado Bruto	71.397	33.299
7.04	Retenções	-35.175	-33.524
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-35.175	-33.524
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	36.222	-225
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	1.844	3.436
7.06.02	Receitas Financeiras	1.844	3.436
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	38.066	3.211
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	38.066	3.211
7.08.01	Pessoal	12.851	10.819
7.08.01.01	Remuneração Direta	9.940	7.903
7.08.01.02	Benefícios	2.391	2.479
7.08.01.03	F.G.T.S.	520	437
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	9.474	-3.551
7.08.02.01	Federais	4.718	-8.129
7.08.02.02	Estaduais	2	2
7.08.02.03	Municipais	4.754	4.576
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	13.114	13.710
7.08.03.01	Juros	10.315	11.596
7.08.03.02	Aluguéis	89	-6
7.08.03.03	Outras	2.710	2.120
7.08.03.03.02	Juros Capitalizados BNDES	147	138
7.08.03.03.03	Juros Capitalizados Debêntures	2.326	938
7.08.03.03.06	Outras	237	1.044
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	2.120	-18.244
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	2.120	-18.244
7.08.05	Outros	507	477
7.08.05.01	Juros Partes Relacionadas	507	477

Comentário do Desempenho

Pouso Alegre, 13 de maio de 2021 – A Autopista Fernão Dias S.A. empresa do Grupo Arteris S.A., comenta seu resultado relativo ao primeiro trimestre de 2021(1T21), período encerrado em 31 de março de 2021. As informações financeiras e operacionais a seguir, exceto quando indicado em contrário, são apresentadas em Reais, estão de acordo com a Legislação Societária e com os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis. Os valores e informações não constantes no balanço patrimonial, demonstrações do resultado e notas explicativas inseridas nas informações trimestrais não foram revisados pelos auditores independentes.

Em observância às disposições constantes no artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, conforme alterada, a Diretoria da Sociedade declara que discutiu, reviu e concordou, por unanimidade, com as opiniões expressas no Relatório da KPMG Auditores Independentes (“KPMG”) sobre as Informações Trimestrais da Companhia – ITR, emitido nesta data, e com as respectivas Informações Trimestrais, relativas ao período encerrado em 31 de março de 2021.

COMENTÁRIO DESEMPENHO OPERACIONAL E FINANCEIRO

Tráfego Pedagiado (Veículos Equivalentes)

No 1T21 o tráfego pedagiado registrou um volume de 40,1 milhões de veículos equivalentes. Em comparação ao 1T20, houve crescimento de 8,4%. Na 2ª quinzena de março 2020, demonstrou os primeiros impactos de queda nos números do tráfego pedagiado, principalmente de veículos pesados, influenciado pela pandemia COVID-19.

Composição Tráfego - Comercial & Passeio (Mil - Veíc. Equiv.)	1T21	4T20	1T20	Var% 1T21/4T20	Var% 1T21/1T20
Fernão Dias	40.109	43.249	36.993	-7,3%	8,4%
Leves	11.022	12.868	11.511	-14,3%	-4,2%
Pesados	29.087	30.381	25.482	-4,3%	14,1%

Receita Operacional Bruta

No 1T21 a receita operacional bruta foi de R\$ 124,8 milhões, aumento de 13,9% em relação ao 1T20 (R\$109,5 milhões), abaixo destacamos a composição das receitas:

- Receita de pedágio: No 1T21 foi de R\$ 92,3 milhões, aumento de 3,9% em relação ao 1T20 (R\$ 88,8 milhões), variação justificada no tráfego pedagiado.
- Receita de Obra: Em função da aplicação da Interpretação Técnica ICPC 01, no 1T21 foi de R\$ 28,2 milhões aumento de 74% em relação ao 1T20 (R\$ 16,2 milhões). Esse aumento foi em decorrência do maior volume de obras executadas ao longo da rodovia, tendo como contrapartida igual montante na rubrica “Custos dos Serviços de Construção”, eliminando assim qualquer efeito sobre o resultado.
- As receitas acessórias, advindas da exploração da faixa de domínio, totalizaram R\$ 4,3 milhões no 1T21, queda de 4,4% em relação ao 1T20 (R\$ 4,5 milhões). Esta variação deve-se a cobrança retroativa ocorrida no 1T20.

Comentário do Desempenho

Custos e Despesas

No 1T21 os custos e despesas totalizaram o montante de R\$ 68,7 milhões, queda de 22% em relação ao 1T20 (R\$ 88 milhões), abaixo destacamos:

- Nos Custos dos Serviços de Construção, no 1T21 foi de R\$ 28,2 milhões aumento de 74% em relação ao 1T20 (R\$ 16,2 milhões), sendo que este custo possui contrapartida como Receita de Obras, a fim de atender a Interpretação Técnica ICPC 01 e eliminando assim qualquer efeito sobre o resultado.
- Nos custos dos serviços prestados, no 1T21 totalizaram R\$ 31,3 milhões, houve um aumento de 5,9% em relação ao 1T20 (R\$ 29,5 milhões). Esse aumento foi devido a reajustes de contratos pelo IPCA, além de novas contratações.
- Nas despesas administrativas, no 1T21 totalizaram R\$ 6 milhões, mesmo valor do 1T20, mantendo-se estável.
- Na rubrica Provisão para manutenção, no 1T21 totalizaram R\$ 5,2 milhões, 85,6% menor que no 1T20 (R\$ 35,8 milhões). Essa queda se deve à revisão da provisão frente à expectativa de manutenção na rodovia, segundo o contrato de concessão.

EBITDA e EBITDA Ajustado

- A Companhia registrou EBITDA de R\$ 47,7 milhões no 1T21, aumento de 204,6% em comparação ao R\$ 15,7 milhões registrado no 1T20. Essa variação é causada, principalmente, pela queda na rubrica de Provisão de Manutenção.

O EBITDA Ajustado, encerrou o 1T21 em R\$ 52,9 milhões, aumento de 2,7% em relação ao 1T20 (R\$ 51,5 milhões). Essa variação foi gerada, principalmente, devido à redução de custos no período.

- Destaca-se que o EBITDA contempla a provisão para manutenção de rodovias, registrada em função da adoção do ICPC 01.

Resultado Financeiro

- No 1T21 a Companhia apresentou um resultado financeiro líquido negativo de R\$ 9,3 milhões, queda de 4,9% ante ao apurado no mesmo período do ano anterior (R\$ 9,8 milhões no 1T20), decorrente a amortização da dívida incorridos no período e aumento da receita financeira.

Lucro/Prejuízo Líquido

- A Autopista Fernão Dias registrou no 1T21 um lucro de R\$ 2,1 milhões contra o prejuízo de R\$ 18,2 milhões registrado no 1T20. Essa variação se deve principalmente a queda apresentada na rubrica de provisão de manutenção, conforme mencionado acima.

Comentário do Desempenho

Endividamento

- O endividamento bruto da concessionária encerrou o 1T21 em R\$ 570,7 milhões ante R\$ 591,6 milhões registrados no 4T20. Essa redução de R\$ 20,9 milhões refere-se à amortização da dívida.
- O endividamento líquido da concessionária encerrou o 1T21 em R\$ 515,4 milhões ante R\$ 533,8 milhões registrados no 4T20. Essa redução se deve à amortização da dívida, já mencionado anteriormente.

Investimentos

- No 1T21, foram investidos R\$ 35,1 milhões em cumprimento ao cronograma de investimentos do contrato de concessão, destacando-se principalmente (i) manutenção do pavimento; (ii) recuperação de terraplenos e estruturas de contenção ao longo da Rodovia; (iii) implantação de dispositivos de Proteção e Segurança; (iv). Do montante desembolsado 75% foram para obras de recuperação e manutenção da rodovia, 19% para obras de melhoramento da rodovia e 6% para a operação da rodovia.

A sociedade estima em 31 de março de 2021 o montante de R\$ 555.828 (R\$ 489.374 em 31 de dezembro de 2020) referente a investimentos para melhorias na infraestrutura, e de R\$ 743.506 (R\$ 754.709 em 31 de dezembro de 2020) referente a recuperações e manutenções, a valores atuais, para cumprir com as obrigações até o final do contrato de concessão.

Dividendos

Não houve pagamentos de dividendos no período.

Comentário do Desempenho

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS					
(em R\$ Mil)					
	1T21	4T20	1T20	Var% 1T21/4T20	Var% 1T21/1T20
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	124.809	135.242	109.550	-7,7%	13,9%
Receitas de pedágio	92.284	99.516	88.816	-7,3%	3,9%
Receitas de obras	28.205	31.558	16.214	-10,6%	74,0%
Receitas acessórias	4.320	4.168	4.520	3,6%	-4,4%
DEDUÇÕES DA RECEITA	(8.384)	(9.020)	(5.808)	-7,1%	44,4%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	116.425	126.222	103.742	-7,8%	12,2%
CUSTOS E DESPESAS	(68.719)	(83.802)	(88.079)	-18,0%	-22,0%
Custos dos serv. prestados (excl. amortização e depreciação)	(31.267)	(31.816)	(29.525)	-1,7%	5,9%
Custo dos serv. de construção	(28.205)	(31.558)	(16.214)	-10,6%	74,0%
Despesas administrativas (excl. amortização e depreciação)	(5.977)	(6.181)	(5.957)	-3,3%	0,3%
Remuneração da administração	-	(1.380)	(632)	-	-
Provisão para manutenção em rodovias	(5.157)	(13.281)	(35.834)	-61,2%	-85,6%
Outras receitas operacionais, líquidas	1.887	414	83	355,8%	2173,5%
EBITDA	47.706	42.420	15.663	12,5%	204,6%
Margem EBITDA	54,1%	44,8%	17,9%	20,7%	202,2%
DEPRECIações E AMORTIZAÇÕES	(35.175)	(34.749)	(33.524)	1,2%	4,9%
Depreciação de imobilizado	(304)	(345)	(335)	-11,9%	-9,3%
Amortização do intangível	(33.506)	(33.122)	(32.138)	1,2%	4,3%
Amortização do direito de uso	(1.365)	(1.282)	(1.051)	6,5%	29,9%
RESULTADO FINANCEIRO	(9.297)	(14.365)	(9.778)	-35,3%	-4,9%
Receitas financeiras	1.844	748	2.933	146,5%	-37,1%
Despesas financeiras	(11.141)	(15.113)	(12.711)	-26,3%	-12,4%
PREJUÍZO ANTES DOS EFEITOS TRIBUTÁRIOS	3.234	(6.694)	(27.639)	-148,3%	-111,7%
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	(1.114)	2.121	9.395	-152,5%	-111,9%
Diferido	(1.114)	2.121	9.395	-152,5%	-111,9%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	2.120	(4.573)	(18.244)	-146,4%	-111,6%

EBITDA AJUSTADO					
(em R\$ Mil)					
	1T21	4T20	1T20	Var% 1T21/4T20	Var% 1T21/1T20
EBITDA ¹	47.706	42.420	15.663	12,5%	204,6%
(+) Provisão para manutenção de rodovias	5.157	13.281	35.834	-61,2%	-85,6%
EBITDA Ajustado ²	52.863	55.701	51.497	-5,1%	2,7%

1) EBITDA (Earnings before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization); medida de desempenho operacional dada pelo Lucro antes dos Juros, Impostos, Depreciação e Amortização (LAJIDA). O EBITDA não é medida utilizada nas práticas contábeis e também não representa fluxo de caixa para os períodos apresentados, não devendo ser considerado como alternativa ao fluxo de caixa na qualidade de indicador de liquidez. O EBITDA não tem significado padronizado e, portanto, não pode ser comparado ao EBITDA de outras companhias.

2) Considera ajuste referente à provisão p/ manutenção de rodovias, de acordo com pronunciamento contábil ICPC 01.

A Autopista Fernão Dias S/A é uma empresa controlada pela Arteris S.A., sociedade de capital aberto listada no Novo Mercado. Para maiores informações sobre o Grupo, consultar os *websites* www.arteris.com.br e www.cvm.gov.br (neste acessar, em “acesso rápido”, o item “ITR, DFP, IAN, FC, FR e outras informações”).

Notas Explicativas

AUTOPISTA FERNÃO DIAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 MARÇO DE 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Autopista Fernão Dias S.A. (“Sociedade”) é uma sociedade por ações de capital aberto com registro de categoria “B” na Comissão de Valores Mobiliários (CVM), situada no município de Pouso Alegre, Estado de Minas Gerais, Brasil, na Rodovia Fernão Dias, BR 381, Km 850,5. Constituída em 19 de dezembro de 2007 e sua controladora e “holding” é a Arteris S.A. A Sociedade que tem como objeto social único a exploração do lote rodoviário BR-381 - SP/MG, compreendendo o trecho entre São Paulo e Belo Horizonte, objeto do processo de licitação correspondente ao Lote 05, em conformidade com o Edital de Licitação nº 002/2007, publicado pela Agência Nacional de Transportes Terrestres (“ANTT”), sob a forma de concessão de serviço público pelo prazo de 25 anos iniciado em 15 de fevereiro de 2008, não sendo admitida a prorrogação do prazo de concessão, precedida da execução de obras públicas para recuperação, manutenção, monitoramento, conservação, operação, ampliação e melhorias da rodovia.

A Arteris S.A. é constituída por um *mix* de capital nacional e estrangeiro, sendo os seus acionistas diretos a *holding* não financeira espanhola Participes en Brasil I, a Brookfield Aylesbury-LLC, e a *holding* brasileira PDC Participações S.A.. Os acionistas indiretos relevantes da Arteris S.A. são (i) o fundo Brookfield Brazil Motorways Holdings SRL, controlada indireta da canadense Brookfield Asset Management Inc., e (ii) a espanhola Abertis Infraestructuras S.A., cujo controle é detido pela italiana Atlantia S.p.A., pela espanhola Actividades de Construcción y Servicios - ACS S.A. e pela alemã Hochtief AG.

A Arteris S.A. é uma empresa brasileira *holding* não financeira que possui o controle de diversas Sociedades de Propósito Específico (SPE’s) atuante no setor de concessões rodoviárias. A Arteris S.A. (“Controladora”) e suas controladas (conjuntamente referidas como “Grupo Arteris” e individualmente como “entidade do Grupo”).

2. CONCESSÃO

No trimestre de 01 de janeiro de 2021 a 31 de março de 2021 (“trimestre”), não ocorreram mudanças nas concessões em relação ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, exceto pelo mencionado abaixo:

Covid - 19

Em atendimento ao OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SNC/SEP/n.º 02/2020 a Sociedade analisou os efeitos do coronavírus nas informações contábeis intermediárias em 31 de março de 2021, face a situação adversa decorrente da pandemia do COVID-19, a Sociedade adotou diversas medidas e protocolos no sentido de preservar a integridade, saúde e a segurança de todos os seus colaboradores usuários e demais *stakeholders*, além de assegurar a continuidade dos serviços públicos prestados.

Em virtude do reconhecimento do estado de calamidade pública decorrente da pandemia, por meio do Decreto Legislativo nº 6 de 20 de março de 2020, este ainda sem revogação expressa, o Governo Federal, através do Ministério da Economia, implementou medidas tributárias e não tributárias com fito de preservação do fluxo de caixa das companhias brasileiras.

A Sociedade adotou durante o exercício de 2020 estes benefícios previstos nas medidas tributária e não tributárias implementadas pela União, através do diferimento de tributos - Portaria nº 139/2020 e Portaria nº 245/2020, ambas sem revogação, contudo, os prazos de diferimentos não foram postergados e do FGTS - Medida Provisória nº 927/2020 revogada, além da redução das alíquotas do sistema S na determinação das contribuições parafiscais destinadas a outras entidades - Medida Provisória nº 932/2020 (convertida em Lei 14.025/2020), além de medidas como concessão de férias antecipadas, postergação do pagamento da remuneração de férias e abono pecuniário de férias. A Sociedade, de modo complementar, implementou também a suspensão do contrato de trabalho, conforme previsto na Lei nº 14.020/2020 (conversão da Medida Provisória 936/2020), dos empregados considerados como

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

grupo de risco do COVID-19, e que não conseguiram permanecer atuando em suas respectivas funções, integrando-os ao Programa Emergencial de Manutenção do Emprego e Renda.

Ressalta-se, por fim, que as medidas mencionadas acima não foram aplicadas para o período findo em 31 de março de 2021, porém a Sociedade está atento a qualquer nova medida, estas serão analisadas e a adoção implementada caso a Administração julgue relevante.

3. APRESENTAÇÃO DAS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS E PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

Base de preparação

As informações contábeis intermediárias foram preparadas e estão apresentadas de acordo com Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - “Demonstração Intermediária. Incluem também as disposições da Lei das Sociedades por Ações e normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), e devem ser lidas em conjunto com as Demonstrações Contábeis da Fernão Dias S.A. do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 (última demonstração contábil anual). As informações contábeis intermediárias não incluem todas as informações requeridas para um conjunto completo de demonstrações contábeis preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BRGAAP). Contudo, as informações contábeis intermediárias contêm notas explicativas que detalham os eventos e transações significativas, que permitem o entendimento das mudanças ocorridas na posição financeira e performance da Sociedade desde a sua última demonstração contábeis anual.

Todas as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias, e somente essas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

As emissões das informações contábeis intermediárias foram autorizadas pela Diretoria em 13 de maio 2021.

Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas informações contábeis intermediárias, a Sociedade utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Sociedade e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Os julgamentos significativos realizados pela Sociedade durante a aplicação das políticas contábeis e as informações sobre as incertezas relacionadas as premissas e estimativas que possuem risco significativo de resultar em um ajuste material são as mesmas das divulgadas na última demonstração contábil anual.

4. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As políticas contábeis aplicadas na preparação dessas informações contábeis intermediárias são as mesmas que as aplicadas na última demonstração contábil anual.

Novas normas e interpretações ainda não efetivas

Como parte do compromisso do CPC em adotar no Brasil todas as alterações introduzidas pelo “*International Accounting Standards Board – IASB*” nas IFRSs, alterações em determinados pronunciamentos contábeis já foram divulgadas pelo IASB, as quais ainda não estão vigentes e a Sociedade não adotou de forma antecipada para a preparação dessas Informações contábeis intermediárias.

- (a) Contratos Onerosos – custos para cumprir um contrato (alterações ao CPC 25)
- (b) Reforma da taxa de juros de referência - Fase 2 (alterações ao CPC48, CPC 38, CPC 40, CPC 11 e CPC 06)
- (c) Concessões de aluguel relacionadas à COVID-19 (alteração ao CPC 06)
- (d) Imobilizado: Receitas antes do uso pretendido (alterações ao CPC 27).
- (e) Referência à Estrutura Conceitual (Alterações ao CPC 15).
- (f) Classificação do Passivo em Circulante ou Não Circulante (Alterações ao CPC 26).

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

Não há outras normas ou interpretações emitidas e ainda não adotadas que possam, na opinião da Administração, ter impacto significativo no resultado do período ou no patrimônio líquido divulgado pela Sociedade.

5. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA E APLICAÇÕES FINANCEIRAS

Estão representados por:

<u>Caixa e equivalentes de caixa</u>	<u>31.03.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Caixa e contas bancárias	1.896	2.468
Aplicações financeiras (*)	10.120	11.563
Total	12.016	14.031

<u>Aplicações financeiras</u>	<u>31.03.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Fundos de investimentos (**)	11.052	11.426
Total	11.052	11.426

* Cotas lastreadas em CDB, compromissadas, LFT e cotas de outros fundos de investimento lastreados por esses.

** Cotas lastreadas em NTN-B, NTN-F, LTN, LF e cotas de outros fundos de investimento lastreados por esses.

Os recursos aplicados por meio de fundos de investimentos possuem liquidez imediata, estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor, e possuem remuneração equivalente, na média de 86,1% do Certificado de Depósito Interbancário - CDI (84,8% em 31 de dezembro de 2020).

As aplicações financeiras correspondem a títulos lastreados em NTN-B, NTN-F e LF, considerados de liquidez imediata ou conversíveis em um montante conhecido de caixa, os quais são registrados pelo valor justo por meio de resultado, acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, que não excedem o seu valor de mercado ou de realização.

6. CONTAS A RECEBER

Estão representados por:

	<u>31.03.2021</u>		<u>31.12.2020</u>	
	<u>Circulante</u>	<u>Não Circulante</u>	<u>Circulante</u>	<u>Não Circulante</u>
Pedágio eletrônico a receber	19.182	-	20.029	-
Cupons de pedágio a receber	642	-	648	-
Cartões de pedágio a receber	166	-	150	-
Receitas acessórias a receber (a)	2.231	2.900	1.203	2.863
Outras receitas a receber	74	-	19	-
Total	22.295	2.900	22.049	2.863

(a) Receita acessória referente ao uso da faixa de domínio para passagem de fibra óptica, cabos de energia e regularização de acessos.

Cronograma de recebimento:

Notas Explicativas**Autopista Fernão Dias S.A.**

	31.03.2021		31.12.2020	
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
Créditos a vencer	21.475	2.900	21.513	2.863
Créditos vencidos até 60 dias	496	-	388	-
Créditos vencidos de 61 a 90 dias	241	-	1	-
Créditos vencidos de 91 a 180 dias	83	-	147	-
	<u>22.295</u>	<u>2.900</u>	<u>22.049</u>	<u>2.863</u>

A Sociedade avalia a imparidade das contas a receber com base em: (a) experiência histórica de perdas por clientes e segmento; (b) avalia a situação do crédito do cliente (atual ou vencido); e (c) avalia individualmente item (a) e (b) para a avaliação de redução ao valor recuperável para fins de constituição de provisão de perda.

A Administração da Sociedade não identificou a necessidade de reconhecimento de provisão para perdas com recebíveis em 01 de janeiro de 2021 e 31 de março de 2021. O prazo médio de vencimento é de 30 dias, exceto pelas receitas acessórias que apresentam um período maior de recebimento conforme negociação de cada contrato referente ao uso da faixa de domínio da Sociedade.

7. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

a) Conciliação entre a taxa efetiva e nominal do imposto de renda e a contribuição social

A reconciliação entre a taxa efetiva e a taxa nominal do imposto de renda e da contribuição social nas demonstrações do resultado referentes aos períodos findos em 31 de março de 2021 e 2020 é como segue:

	31.03.2021	31.03.2020
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	3.234	(27.639)
Alíquota vigente	34%	34%
Expectativa de imposto de renda e contribuição social, de acordo com a alíquota vigente	(1.100)	9.397
Ajustes para a alíquota efetiva:		
Outras diferenças permanentes	(14)	(2)
Total	<u>(1.114)</u>	<u>9.395</u>
Imposto Contabilizado	(1.114)	9.395
Imposto de renda e contribuição social:		
Diferido	<u>(1.114)</u>	<u>9.395</u>
	<u>(1.114)</u>	<u>9.395</u>

b) Imposto de renda e contribuição social diferidos

Saldos patrimoniais estão representados por:

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

Não circulante	Imposto de renda e contribuição social diferido ativo	
	31.03.2021	31.12.2020
Diferenças temporárias ativas		
Prejuízo fiscal e base negativa (a)	464.197	460.053
Provisão de participação nos lucros	864	1.798
Riscos cíveis, trabalhistas, fiscais e regulatórios (b)	6.211	6.405
Outras provisões	2.160	3.933
Provisão para manutenção de rodovias	137.288	140.677
Amortização acumulada de obras futuras	22.558	21.525
Arrendamentos - CPC 06 (R2)	375	277
Ajustes referentes a mudanças de práticas contábeis - adoção Lei 12.973/14 (c)		
Estorno de capitalização de juros	587	587
Amortização estorno de capitalização de juros	(202)	(194)
Base de cálculo diferenças temporárias ativas	634.038	635.061
Alíquota nominal	34%	34%
Total	<u>215.573</u>	<u>215.921</u>
Diferenças temporárias passivas		
Ajuste dos encargos financeiros obras futuras	2.772	6.080
Ajustes referentes a mudanças de práticas contábeis - adoção Lei 12.973/14 (c)		
Diferenças de intangível e imobilizado líquidas	(76.678)	(76.678)
Amortização dos ajustes - mudança de práticas contábeis	26.380	25.325
Base de cálculo diferenças temporárias passivas	(47.526)	(45.273)
Alíquota nominal	34%	34%
Total	<u>(16.159)</u>	<u>(15.393)</u>
Base do imposto de renda e contribuição social	<u>199.414</u>	<u>200.528</u>
Impostos diferidos não constituídos		
Total do imposto de renda e contribuição social	<u>199.414</u>	<u>200.528</u>

Movimentos de resultados representados por:

	31.03.2021	31.03.2020
Prejuízo fiscal	4.144	2.990
Provisão de participação nos lucros	(934)	304
Riscos cíveis, trabalhistas, fiscais e regulatórios	(194)	(621)
Outras provisões	(1.773)	(1.149)
Provisão para manutenção de rodovias	(3.389)	26.984
Amortização acumulada de obras futuras	1.033	981
Ajuste dos encargos financeiros obras futuras	(3.308)	(2.921)
Arrendamentos - CPC 06 (R2)	98	16
Ajustes referentes a mudanças de práticas contábeis - adoção Lei 12.973/14		
Amortização dos ajustes - mudança de práticas contábeis	1.055	1.059
Amortização estorno de capitalização de juros	(8)	(11)
Base de cálculo diferenças temporárias ativas	(3.276)	27.632
Alíquota nominal	34%	34%
Total	<u>(1.114)</u>	<u>9.395</u>

- (a) Refere-se ao prejuízo fiscal e à base negativa de contribuição social, cuja possibilidade está suportada por projeções de resultados tributáveis futuros. Para lucros tributáveis futuros, as premissas utilizadas são: da quantidade de tráfego, aos índices que reajustam o preço da tarifa, ao crescimento do PIB, custos operacionais, inflação, período projetivo da concessão, investimento de capital, taxas de descontos e taxa de crescimento do lucro antes dos impostos (EBT); No cálculo da taxa de desconto foi considerado o custo da dívida líquido de impostos e o custo de capital próprio ponderados pelo peso de cada um deles;
- (b) Refere-se a provisões para riscos cíveis, trabalhistas e regulatórios de reclamações pendentes de resoluções.

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

- (c) A partir de 1º de janeiro de 2015 a Sociedade congelou os saldos referentes às mudanças de práticas contábeis, adotando a Lei nº 12.973/14. Desta forma, passou a amortizar linearmente o saldo residual dos ajustes referentes a mudanças de práticas contábeis até o final do período da concessão.

A Sociedade avalia a imparidade das contas a receber com base em: (a) experiência histórica de perdas por clientes e segmento; (b) avalia a situação do crédito do cliente (atual ou vencido); e (c) avalia individualmente item (a) e (b) para a avaliação de redução ao valor recuperável para fins de constituição de provisão de perda.

Os estudos técnicos de viabilidade da Sociedade, apresentam expectativa de geração de lucros tributáveis futuros, trazidos a valor presente, estão fundamentadas em estudo técnico de viabilidade, que permitam a realização do ativo fiscal diferido.

A expectativa de recuperação da totalidade dos créditos tributários diferidos, indicados pelas projeções de resultado tributável, é como segue:

Exercício a findar-se em:

<u>Impostos diferidos</u>	<u>Ativo não circulante</u>
2023	3.178
2024	5.429
2025	8.283
2026	20.191
Após 2026	<u>120.746</u>
	<u>157.827</u>

8. APLICAÇÕES FINANCEIRAS VINCULADAS

A Sociedade mantém aplicações financeiras vinculadas no ativo não circulante para cumprir obrigações contratuais referentes a empréstimos e financiamentos. A seguir breve descrição dessas obrigações:

BNDES

A Sociedade deve depositar em conta de pagamento de instituição financeira 51% da arrecadação das praças de pedágio. Estes recursos são utilizados para pagamento do serviço da dívida e manutenção do mínimo obrigatório da conta de reserva. Após o cumprimento legal das obrigações contratuais, os recursos excedentes são transferidos para conta-corrente livre.

A Sociedade deve manter depositada em conta de reserva de instituição financeira, até a liquidação de todas as obrigações assumidas no contrato de financiamento com o BNDES, o valor mínimo equivalente a soma das prestações pagas nos 3 (três) últimos meses, incluindo pagamentos de principal, juros e demais acessórios da dívida decorrente do contrato de financiamento. Este valor será sempre recalculado no dia posterior ao de cada pagamento das prestações mensais.

Em 31 de março de 2021 o saldo é de R\$ 32.193 (32.334 em 31 de dezembro de 2020), aplicados em títulos públicos federais e títulos privados de emissão da instituição financeira, essas aplicações foram remuneradas em média a 79,1% da variação do CDI.

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

9. DIREITO DE USO

A movimentação de saldos do ativo direito de uso é evidenciada no quadro abaixo, conforme a classe de cada ativo:

	Guinchos (a)	Atendimento pré-hospitalar (b)	Veículos (c)	Veículos operacionais (d)	Computadores e periféricos (e)	Imóveis (f)	Total
Custo direito de uso							
Saldo em 31.12.2020	23.050	3.072	416	1.076	177	181	27.972
Adições	-	50	-	-	-	6	56
Baixas	(4.171)	(41)	27	(31)	(177)	-	(4.393)
Saldo em 31.03.2021	18.879	3.081	443	1.045	-	187	23.635
Amortização acumulada							
Saldo em 31.12.2020	(4.520)	(1.975)	(72)	(717)	(134)	(92)	(7.510)
Amortização	(928)	(265)	(66)	(87)	(6)	(13)	(1.365)
Baixa	4.199	(15)	(32)	(25)	140	(4)	4.263
Saldo em 31.03.2021	(1.249)	(2.255)	(170)	(829)	-	(109)	(4.612)
Direito de uso líquido							
Saldo em 31.12.2020	18.530	1.097	344	359	43	89	20.462
Saldo em 31.03.2021	17.630	826	273	216	-	78	19.023
Taxas de amortização - a.a.	25%	40%	66%	33%	76%	34%	
Custo direito de uso							
Saldo em 31.12.2019	5.223	3.075	651	1.125	521	181	10.776
Adições	143	90	-	-	-	-	233
Saldo em 31.03.2020	5.366	3.165	651	1.125	521	181	11.009
Amortização acumulada							
Saldo em 31.12.2019	(2.089)	(1.060)	(442)	(408)	(268)	(42)	(4.309)
Amortização	(539)	(250)	(105)	(89)	(56)	(12)	(1.051)
Saldo em 31.03.2020	(2.628)	(1.310)	(547)	(497)	(324)	(54)	(5.360)
Direito de uso líquido							
Saldo em 31.12.2019	3.134	2.015	209	717	253	139	6.467
Saldo em 31.03.2020	2.738	1.855	104	628	197	127	5.649
Taxas de amortização - a.a.	40%	34%	68%	36%	51%	24%	

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

- (a) Refere-se a locação de guinchos para operação na rodovia.
- (b) Refere-se a locação de ambulâncias para atendimento pré-hospitalar.
- (c) Refere-se a veículos administrativos.
- (d) Refere-se a veículos para inspeção de tráfego e outras atividades operacionais.
- (e) Refere-se a locação de computadores e impressoras.
- (f) Refere-se a locação de sedes administrativas, pedreiras e terrenos

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

10. IMOBILIZADO

A movimentação é como segue:

	Móveis e utensílios	Computadores e periféricos	Veículos	Máquinas e equipamentos	Total
<u>Custo do imobilizado</u>					
Saldo em 31.12.2020	2.672	3.124	4.883	4.650	15.329
Adições		16	1	16	33
Transferências/reclassificações (a)		279			279
Alienações/baixas			(2.878)		(2.878)
Saldo em 31.03.2021	<u>2.672</u>	<u>3.419</u>	<u>2.006</u>	<u>4.666</u>	<u>12.763</u>
<u>Depreciação acumulada</u>					
Saldo em 31.12.2020	(1.351)	(1.211)	(3.869)	(1.396)	(7.827)
Depreciações	(55)	(92)	(59)	(98)	(304)
Alienações/baixas			2.343		2.343
Saldo em 31.03.2021	<u>(1.406)</u>	<u>(1.303)</u>	<u>(1.585)</u>	<u>(1.494)</u>	<u>(5.788)</u>
<u>Imobilizado líquido</u>					
Saldo em 31.12.2020	1.321	1.913	1.014	3.254	7.502
Saldo em 31.03.2021	1.266	2.116	421	3.172	6.975
Taxas de depreciação - a.a.	10%	20%	20%	10%	

(a) Houve transferência de aquisição de equipamentos no valor de R\$ 279, inicialmente contabilizados no intangível e posteriormente transferido para o Imobilizado;

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

	Móveis e utensílios	Computadores e periféricos	Veículos	Máquinas e equipamentos	Total
<u>Custo do imobilizado</u>					
Saldo em 31.12.2019	2.650	2.978	5.765	4.241	15.634
Adições			40		40
Saldo em 31.03.2020	<u>2.650</u>	<u>2.978</u>	<u>5.805</u>	<u>4.241</u>	<u>15.674</u>
<u>Depreciação acumulada</u>					
Saldo em 31.12.2019	(1.130)	(901)	(4.332)	(1.027)	(7.390)
Depreciações	(57)	(75)	(115)	(88)	(335)
Saldo em 31.03.2020	<u>(1.187)</u>	<u>(976)</u>	<u>(4.447)</u>	<u>(1.115)</u>	<u>(7.725)</u>
<u>Imobilizado líquido</u>					
Saldo em 31.12.2019	1.520	2.077	1.433	3.214	8.244
Saldo em 31.03.2020	1.463	2.002	1.358	3.126	7.949
Taxas de depreciação - a.a.	10%	20%	20%	10%	

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

11. INTANGÍVEL E INTANGÍVEL EM ANDAMENTO

A movimentação é como segue:

	Intangível em rodovias – obras e serviços (a)	Software	Adiantamento fornecedores	Total do intangível	Intangível em andamento (b)	Total
<u>Custo do intangível</u>						
Saldo em 31.12.2020	2.370.363	6.316	72	2.376.751	85.509	2.462.260
Adições	19.015	42	(72)	18.985	15.426	34.411
Transferências/reclassificações (d)	43	-	-	43	(322)	(279)
Alienações/baixas	(319)	-	-	(319)	-	(319)
Saldo em 31.03.2021	<u>2.389.102</u>	<u>6.358</u>	<u>-</u>	<u>2.395.460</u>	<u>100.613</u>	<u>2.496.073</u>
<u>Amortização acumulada</u>						
Saldo em 31.12.2020	(753.278)	(3.002)	-	(756.280)	-	(756.280)
Amortizações	(33.387)	(119)	-	(33.506)	-	(33.506)
Alienações/baixas	106	-	-	106	-	106
Saldo em 31.03.2021	<u>(786.559)</u>	<u>(3.121)</u>	<u>-</u>	<u>(789.680)</u>	<u>-</u>	<u>(789.680)</u>
<u>Intangível líquido</u>						
Saldo em 31.12.2020	1.617.085	3.314	72	1.620.471	85.509	1.705.980
Saldo em 31.03.2021	1.602.543	3.237	-	1.605.780	100.613	1.706.393
Taxas de amortização - a.a. (c)	5%	20%				

(d) Houve transferência de aquisição de equipamentos no valor de R\$ 279, inicialmente contabilizados no intangível e posteriormente transferido para o Imobilizado;

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

	Intangível em rodovias – obras e serviços (a)	Software	Adiantamento fornecedores	Total do intangível	Intangível em andamento (b)	Total
Custo do intangível						
Saldo em 31.12.2019	2.305.216	5.513	346	2.311.075	48.610	2.359.685
Adições	13.369	-	-	13.369	6.144	19.513
Transferências/reclassificações	78	-	(346)	(268)	268	-
Alienações/baixas	(62)	-	-	(62)	-	(62)
Saldo em 31.03.2020	2.318.601	5.513	-	2.324.114	55.022	2.379.136
Amortização acumulada						
Saldo em 31.12.2019	(623.361)	(2.582)	-	(625.943)	-	(625.943)
Amortizações	(32.043)	(95)	-	(32.138)	-	(32.138)
Transferências/reclassificações	99	(99)	-	-	-	-
Alienações/baixas	20	-	-	20	-	20
Saldo em 31.03.2020	(655.285)	(2.776)	-	(658.061)	-	(658.061)
Intangível líquido						
Saldo em 31.12.2019	1.681.855	2.931	346	1.685.132	48.610	1.733.742
Saldo em 31.03.2020	1.663.316	2.737	-	1.666.053	55.022	1.721.075
Taxas de amortização - a.a. (c)	5%	20%				

- (a) Refere-se a obras e serviços realizados nas rodovias, tais como pavimentação, duplicação, marginais, acostamentos, canteiros centrais, obras de arte especiais, terraplenagem, implantação de sistema de arrecadação e monitoramento de tráfego, sinalização e outros, sendo amortizados linearmente até o final do período da concessão.
- (b) Intangível em andamento, refere-se a obras e serviços em andamento nas rodovias, conforme previstos no contrato de concessão, estes ativos possuem características de ativo de contratos, o qual a política da Sociedade é divulgar em conjunto com os demais ativos intangível. Sendo como principal natureza a execução de marginais, acostamentos, obras de arte especiais, terraplenagem, sinalização e outros.
- (c) Amortizado linearmente até o prazo da concessão, o qual não excede a vida útil dos bens individualizados.

No período findo em 31 de março de 2021, a Sociedade capitalizou o montante de R\$ 2.473 (R\$ 1.076 em 31 de março de 2020) referente aos custos de financiamentos e debêntures atribuíveis diretamente à aquisição, construção ou produção de ativos qualificáveis como parte do custo do ativo. A taxa média de capitalização, em relação aos valores principais das dívidas, em 2021 foi de 0,80% a.a e em 2020 0,43% a.a, do total de juros provisionados no período, vide nota 12 e 13.

Análise de impairment

A Administração vem acompanhando as projeções com o realizado de 31 de março de 2021 e concluiu que não possui qualquer indicativo para constituição de provisão de *impairment*.

A Administração preparou as projeções de fluxo de caixa descontado da Sociedade, classificada como única UGC em operação em 31 de dezembro de 2020 e concluiu que não há necessidade de constituição de provisão para *impairment* dos ativos intangíveis, não identificando indicadores que pudessem gerar a necessidade de uma nova projeção, uma vez que as premissas se mantiveram as mesmas.

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

Para as análises de *impairment*, as premissas utilizadas são as mesmas praticadas nas revisões das projeções, e sempre relacionadas à estimativa da quantidade de tráfego, aos índices que reajustam o preço da tarifa, ao crescimento do PIB e à sua elasticidade, custos operacionais, inflação, período de projeto da concessão, investimento de capital, taxas de descontos e taxa de crescimento do lucro antes dos impostos (EBT). No cálculo da taxa de desconto foi considerado o custo da dívida líquido de impostos e o custo de capital próprio ponderados pelo peso de cada um deles.

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

12. FINANCIAMENTOS

A composição dos financiamentos é como segue:

Modalidade	Taxa de juros efetiva	Vencimento	Garantia	31.03.2021	31.12.2020
Financiamento de investimentos (BNDES)	TJLP+3,05% a.a.	mar/26	Cessão direitos creditórios, penhor 100% das ações e cessão dos direitos emergentes	353.383	374.118
Financiamento de investimentos (BNDES)	TJLP+3,25% a.a.	dez/29	Cessão direitos creditórios, penhor 100% das ações e cessão dos direitos emergentes	126.455	129.015
				479.838	503.133
			Custo de transação	(4.309)	(4.445)
			Total Geral	475.529	498.688
			Circulante	97.955	96.060
			Não circulante	377.574	402.628
			Total	475.529	498.688

Estão representados por:

Moeda nacional	31.03.2021			31.03.2020		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
Saldo inicial	96.612	406.521	503.133	77.499	446.278	523.777
Juros provisionados	8.872	-	8.872	10.129	-	10.129
Amortização de principal	(23.194)	-	(23.194)	(18.570)	-	(18.570)
Pagamento de juros	(8.973)	-	(8.973)	(10.286)	-	(10.286)
Transferência	25.190	(25.190)	-	20.806	(20.808)	(2)
	98.507	381.331	479.838	79.578	425.470	505.048
Custo de transação	(552)	(3.757)	(4.309)	(336)	(3.484)	(3.820)
Saldo final	97.955	377.574	475.529	79.242	421.986	501.228

O valor justo dos financiamentos registrados no passivo circulante e não circulante é próximo de seu valor contábil, consideram-se os valores contábeis desses instrumentos financeiros equivalentes aos valores justos, por se tratar de instrumentos financeiros com características exclusivas, oriundos de fontes de financiamento específicas.”

Em 31 de março de 2021, as parcelas de longo prazo relativas aos empréstimos e financiamentos apresentam os seguintes vencimentos:

Ano de vencimento

2022	104.306
2023	112.086
2024	61.374
2025	39.558
Após 2025	64.007
Total	381.331

Os contratos de financiamento dos investimentos de longo prazo com o BNDES possuem cláusulas que, se descumpridas, podem implicar vencimento antecipado. As principais são:

- 1) Não devem realizar distribuição de dividendos acima do mínimo obrigatório, pagamento de juros sobre o capital próprio, pagamento de juros dos mútuos, ou amortização de principal desses mútuos quando o Índice de Cobertura do Serviço da Dívida - ICSD for inferior a 1,3, o qual será calculado de acordo com a seguinte fórmula:

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

$$\text{ICSD} = \left(\frac{\text{Geração de Caixa da Atividade}}{\text{Serviço da Dívida}} \right)$$

Onde:

Geração de Caixa da Atividade	Serviço da Dívida	EBITDA - <i>Earning before interest taxes depreciation and amortization</i>
(+) EBITDA	(+) Amortização de principal	(+) Lucro líquido
(-) Imposto de renda	(+) Pagamentos de juros	(+) Despesa/receita financeira líquida
(-) Contribuição social		(+) Depreciações e amortizações
		(+) Provisão para imposto de renda e contribuição social
		(+) Outras despesas/receitas líquidas não operacionais (*)

(*) Não existem saldos considerados como outras despesas e receitas não operacionais

- 2) Não apresentar saldo devedor que represente mais de 15% (quinze por cento) da Receita Bruta auferida no exercício anual anterior. Exclusivamente para o fim de verificação adotam-se as seguintes definições:

Receita Bruta: receita bruta apurada conforme a legislação contábil vigente, auferida no exercício anual anterior.

Saldo devedor: saldo de dívidas contratadas e efetivamente tomadas junto a terceiros, incluindo principal, juros e todos os demais encargos, estando excluídos desse cômputo os valores referentes:

- i) à contratação de financiamentos cuja finalidade seja exclusivamente a aquisição de equipamentos para a operação da Emissora;
 - ii) aos mútuos concedidos à Emissora por qualquer acionista, desde que a taxa de juros não esteja superior a 2% (dois por cento) acima do CDI (Certificado de Depósito Interbancário, divulgado pela CETIP) ou 8% (oito por cento) acima do IPCA, conforme o indexador da taxa de juros do contrato de mútuo; e
 - iii) ao saldo devedor referente ao crédito decorrente dos contratos de financiamento junto ao BNDES e dos demais contratos de financiamento cujo BNDES tenha autorizado previamente.
- 3) Manter uma relação mínima de 20% (vinte por cento) entre "Patrimônio Líquido" e "Passivo Total".

A Sociedade está cumprindo às cláusulas restritivas contábeis e financeiras mencionadas acima, na data das informações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

13. DEBÊNTURES

A composição das debêntures é como segue:

Série	Quantidade	Taxas contratuais	Vencimento	31.03.2021	31.12.2020
4ª emissão - Série única	65.000	IPCA+7,53% a.a	set/26	95.281	93.036
				<u>95.281</u>	<u>93.036</u>
			Custo de transação	(121)	(126)
			Total	95.160	92.910
			Circulante	3.304	1.940
			Não circulante	91.856	90.970
			Total	<u>95.160</u>	<u>92.910</u>

Os saldos estão representados por:

Moeda local	31.03.2021			31.03.2020		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
Saldo inicial	1.941	91.095	93.036	1.812	84.091	85.903
Juros provisionados	1.712	2.204	3.916	1.579	964	2.543
Amortização de principal	(1.671)	-	(1.671)	(1.558)	-	(1.558)
Pagamento de juros	-	-	-	-	-	-
Transferências	1.344	(1.344)	-	(1.558)	1.560	2
	<u>3.326</u>	<u>91.955</u>	<u>95.281</u>	<u>275</u>	<u>86.615</u>	<u>86.890</u>
Custo de transação	(22)	(99)	(121)	(22)	(122)	(144)
Saldo final	<u>3.304</u>	<u>91.856</u>	<u>95.160</u>	<u>253</u>	<u>86.493</u>	<u>86.746</u>

As debêntures não conversíveis em ações foram subscritas pelo seu valor nominal unitário acrescido, da remuneração incidente entre a data de emissão e a data da efetiva integralização, conforme descrito a seguir:

	Data emissão	Valor nominal	Valor nominal unitário	Data integralização	Valor subscrito
4ª emissão - Série única	15.05.2016	65.000	1.000	14.11.2016	67.540
		<u>65.000</u>			<u>67.540</u>

Em 31 de março de 2021 as parcelas relativas ao saldo de longo prazo das debêntures apresentam vencimento após 2022.

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

1. Cessão fiduciária dos direitos creditórios de titularidade da emissora.
2. Penhor de 100% das ações de titularidade da emissora.
3. Cessão fiduciária dos direitos emergentes da concessão.

As escrituras de emissão da 4ª emissão da Sociedade possuem as mesmas cláusulas restritivas do contrato com o BNDES apresentada na Nota Explicativa de Empréstimos e Financiamentos.

A Sociedade está cumprindo às cláusulas restritivas contábeis e financeiras mencionadas acima, na data das informações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

14. FORNECEDORES E CAUÇÕES CONTRATUAIS

Em 31 de março de 2021 o saldo de R\$ 24.913 (R\$20.353 em 31 de dezembro de 2020), refere-se a fornecedores e prestadores de serviços. O saldo de R\$ 8.487 (R\$8.899 em 31 de dezembro de 2020) refere-se a cauções contratuais de fornecedores e prestadores de serviços registrados de acordo com as condições estabelecidas em contrato prevendo retenção de 5% do valor dos serviços. Esses saldos estão relacionados predominantemente à concessão e incluem gastos com itens do imobilizado e execução de obras na rodovia.

15. ARRENDAMENTO MERCANTIL A PAGAR

A movimentação de saldos de arrendamento mercantil a pagar é apresentada no quadro abaixo:

	31.03.2021		
	Circulante	Não circulante	Total
Saldo em 31.12.2020	5.051	15.688	20.739
Adições	56	-	56
Utilizações	(1.796)	(12)	(1.808)
Ajuste a valor presente	410	-	410
Transferências	1.009	(1.009)	-
Saldo em 31.03.2021	<u>4.730</u>	<u>14.667</u>	<u>19.397</u>
	31.03.2020		
	Circulante	Não circulante	Total
Saldo em 31.12.2020	3.942	2.783	6.725
Adições	233	-	233
Utilizações	(1.166)	-	(1.166)
Ajuste a valor presente	132	-	132
Transferências	871	(871)	-
Saldo em 31.03.2020	<u>4.012</u>	<u>1.912</u>	<u>5.924</u>

Em 31 de março de 2021, as parcelas de longo prazo relativas aos arrendamentos apresentavam os seguintes vencimentos:

<u>Ano de vencimento</u>	
2022	3.595
2023	3.874
2024	4.190
2025	3.008
	<u>14.667</u>

Em 31 de março de 2021, as despesas relativas a pagamentos não incluídos na mensuração dos passivos de arrendamentos é como segue:

	31.03.2021		31.12.2020	
	Contratos com prazo inferior a 12 meses	Contratos de baixo valor (de até R\$5)	Contratos com prazo inferior a 12 meses	Contratos de baixo valor (de até R\$5)
Outros	-	4	-	-
	<u>-</u>	<u>4</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Das utilizações, os pagamentos efetuados no período findo em 31 de março de 2021, referentes aos arrendamentos realizados, foram de R\$ 1.415.

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

A Administração revisa a taxa de desconto periodicamente, para o trimestre findo em 31 de março de 2021 a taxa média é de 8,42% a.a. (8,42% a.a. em 31 de dezembro de 2020). A determinação da taxa de desconto utilizada pela Administração tem como base a taxa de crédito da companhia excluídos os financiamentos do BNDES.

16. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

As transações efetuadas com a controladora e partes relacionadas são relativas a contratos de serviços de construção, execução de obras e despesas administrativas.

Os saldos em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e as transações realizadas em 31 de março de 2021 e de 2020, com a controladora e partes relacionadas, com as quais ocorreram operações, estão demonstrados a seguir:

<u>Ativo circulante</u>	<u>31.03.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
<u>Controladora / Outras Partes Relacionadas</u>		
Contas a receber:		
Fluminense S.A. (a)	84	82
Contas a receber de partes relacionadas circulante	84	82
Total parte relacionada no ativo circulante	84	82
<u>Passivo circulante</u>	<u>31.03.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
<u>Controladora / Outras Partes Relacionadas</u>		
Contas a pagar:		
Arteris S.A.- controladora (a)	3.052	3.318
Planalto Sul S.A. (a)	-	4
Fluminense S.A. (a)	20	20
Latina Manutenção de Rodovias Ltda. (d)	126	108
Passivos com partes relacionadas circulante	3.198	3.450
Total do passivo circulante	3.198	3.450
<u>Passivo não circulante</u>	<u>31.03.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Debêntures a pagar:		
Arteris S.A.- controladora (c)	77.625	60.494
Empréstimos partes relacionadas não circulante	77.625	60.494
Total do passivo não circulante	77.625	60.494

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

Contas de Resultado:	31.03.2021		31.03.2020		
	Despesas financeiras (c)/(d)	Despesas gerais (a)	Conservação da rodovia (b)	Despesas financeiras (c)/(d)	Despesas gerais (a)
Controladora					
Arteris S.A.	(507)	(3.263)	-	(477)	(2.353)
Outras partes relacionadas					
Fluminense S.A.	-	(53)	-	-	(67)
Latina Manutenção de Rodovias Ltda.	-	(113)	(70)	-	-
Total	(507)	(3.429)	(70)	(477)	(2.420)

(*) Referem-se a juros de dívidas com partes relacionadas que foram capitalizados.

- (a) Referem-se a despesas administrativas pagas por outras partes relacionadas, que serão reembolsadas, como por exemplo aluguel, gastos corporativos com a Sociedade, dentre outras, com vencimento médio de 45 dias e são remuneradas a preço de custo.
- (b) Refere-se a serviços de manutenção e conservação da malha rodoviária concedida para a Sociedade, definidos em condições específicas entre as partes e com vencimento médio de 30 dias.
- (c) Decorrentes da 5ª emissão de debêntures série única não conversíveis em ações celebrado com a Arteris para execução do plano de investimentos emitidas em 20 de maio de 2019. Os referidos títulos serão remunerados a taxa de juros equivalente a 100% da variação do CDI acrescido do *spread* respectivamente de 1% ao ano, com vencimento do principal e juros em 31 de dezembro de 2024.

Data da Liberação	Vencimento	Encargos	31.03.2021		31.12.2020	
			Valor do principal	Juros	Valor do principal	Juros
20.05.2019	31.12.2024	CDI + 1,00% a.a.	75.200	2.425	58.500	1.994
			75.200	2.425	58.500	1.994

- (d) Refere-se a obras e serviços realizados nas rodovias, tais como pavimentação, sinalização horizontal e controle tecnológico, com regime de contratação por preço contratual, fixo e reajustes conforme variação do índice IPCA a partir do 13º mês, 01 de setembro de 2020 a 01 de novembro de 2022.

Além das operações anteriormente mencionadas a Latina Manutenção de Rodovias realizou obras nas rodovias, registradas no intangível da Sociedade no valor de R\$ 113 (R\$ 2.285 em 31 de março de 2020), em condições específicas entre as partes e com vencimento médio de 30 dias.

No decorrer do período findo de 31 de março de 2021, a Sociedade reconheceu o montante de R\$ 359 a título de remuneração e encargos de seus administradores, adicionado de R\$ 743 relativo ao rateio da Holding, que totaliza R\$ 1.102 (R\$488 e R\$ 144, respectivamente, totalizando R\$ 632 em 31 de março de 2020), conforme proposta da Administração aprovada em ata de Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, sendo a remuneração global anual sem encargos de até R\$1.500. Os administradores estão sujeitos a remuneração por participação nos resultados de acordo com suas metrcas.

Os administradores não obtiveram ou concederam empréstimos à Sociedade e a suas partes relacionadas, tampouco possuem benefícios indiretos, benefícios pós-emprego, outros benefícios de longo prazo, benefícios de rescisão de contrato de trabalho e remuneração baseada em ações.

As transações com partes relacionadas são submetidas ao Conselho de Administração para aprovação, nos termos do Estatuto Social. As operações e os negócios celebrados pela Sociedade com partes relacionadas estão sujeitos aos encargos financeiros descritos anteriormente, que são compatíveis com as taxas praticadas no país.

17. BENEFÍCIOS A EMPREGADOS

A Sociedade concede a seus empregados Programa de Participação nos Resultados - PPR anual. O cálculo desta participação baseia-se no alcance de metas empresariais e objetivos específicos, estabelecidos, aprovados e divulgados no início de cada exercício e seu pagamento é efetuado no exercício seguinte conforme mensuração do atingimento das metas e dos objetivos. Durante o exercício corrente as provisões contábeis são apuradas

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

mensalmente em bases estimadas e apropriadas ao resultado, tendo como contrapartida as obrigações sociais. Os saldos de provisão para o PPR registrados em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020, respectivamente, na rubrica “Obrigações sociais” são de R\$ 864 e R\$ 1.798.

Participam do programa anual todos os empregados ativos e empregados desligados para o período que trabalharam durante o exercício social. No caso de empregados desligados participam aqueles com desligamento sem justa causa.

O cálculo da participação baseia-se em metas empresariais e objetivos específicos sobre os quais são atribuídos pesos conforme tabelas específicas. As metas, os objetivos e os pesos, resumem-se principalmente em cumprimento do orçamento de despesas e receitas, EBITDA consolidado e por empresa, além de avaliações individuais baseadas em competência técnica e comprometimento com qualidade.

A Sociedade provê a seus empregados benefícios de assistência médica, reembolso odontológico e seguro de vida, enquanto permanecem com vínculo empregatício. Tais benefícios são parcialmente custeados pelos empregados de acordo com sua categoria profissional e utilização dos respectivos planos. Esses benefícios são registrados como custos ou despesas quando incorridos.

18. PROVISÕES**(a) Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e regulatórios**

A movimentação dos saldos dos riscos cíveis, trabalhistas e regulatórios durante o período findo em 31 de março de 2021 e de 2020 é conforme segue:

	31.12.2020	Adições	Reversões	Pagamentos	31.03.2021
Cíveis	1.320	731	(554)	(283)	1.214
Trabalhistas	1.758	245	(139)	(194)	1.670
Regulatório	3.327	-	-	-	3.327
Total	<u>6.405</u>	<u>976</u>	<u>(693)</u>	<u>(477)</u>	<u>6.211</u>

	31.12.2019	Adições	Reversões	Pagamentos	31.03.2020
Cíveis	922	904	(145)	(751)	930
Trabalhistas	1.992	1.938	(1.359)	(1.208)	1.363
Regulatório	3.472	-	-	-	3.472
Total	<u>6.386</u>	<u>2.842</u>	<u>(1.504)</u>	<u>(1.959)</u>	<u>5.765</u>

A Sociedade é parte em processos regulatórios administrativos movidos pela ANTT. Periodicamente a Sociedade realiza revisões técnicas e jurídicas nesses processos, visando avaliar e mensurar os potenciais riscos existentes. Em 31 de março de 2021, a Sociedade provisionou processos cuja probabilidade de perda foi classificada como provável por seus assessores jurídicos totalizando R\$3.327 e em 31 de dezembro de 2020.

Adicionalmente, a Sociedade é parte em processos ainda em andamento, advindos do curso normal de suas operações, classificados como de risco possível de perda por seus advogados, para os quais não foram constituídas provisões. Tais processos estão representados conforme segue:

Possíveis	31.03.2021	31.12.2020
Cíveis	7.140	7.291
Trabalhistas	253	193
Regulatório	2.259	2.204
Fiscal	481	323
Total	<u>10.133</u>	<u>10.011</u>

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

Os processos possíveis classificados como cíveis decorrem em sua maioria da operação da rodovia, os principais tratam de ações referentes a acessos a rodovia, faixa de domínio, objetos e animais na pista, etc.

Os depósitos judiciais no montante de R\$17.896 em 31 de março de 2021 (R\$17.941 em 31 de dezembro de 2020) classificados no ativo não circulante referem-se a discussões judiciais para as quais não há provisão registrada, em virtude de o respectivo risco ser classificado como possível ou remoto. Este saldo é composto em sua maioria por desapropriações e autos de infração impostos pela ANTT.

(b) Provisão para manutenção

A provisão para manutenção é calculada com base nos fluxos de caixa futuros estimados descontados a valor presente pela taxa de desconto de 3,66% a.a., considerando os valores da próxima intervenção, de acordo com o contrato de concessão o ciclo é de 4 anos.

(c) Provisão para investimentos

A provisão para investimentos é calculada considerando os valores até o final da concessão com base na melhor estimativa de gastos a serem incorridos na construção e melhoria de rodovias.

A movimentação do saldo das provisões para manutenção e investimentos durante os períodos findos em 31 de março de 2021 e de 2020 é conforme segue:

	Circulante		Não circulante		Total	
	Investimentos em rodovia	Manutenção em rodovia	Investimentos em rodovia	Manutenção em rodovia	Investimentos em rodovia	Manutenção em rodovia
Saldo em 31.12.2020	72.970	79.218	-	61.459	72.970	140.677
Adições/Reversões	-	(10.886)	3.491	16.043	3.491	5.157
Utilizações	(4)	(9.830)	-	-	(4)	(9.830)
Ajuste a valor presente	664	-	(3.972)	1.285	(3.308)	1.285
Transferências	(54.918)	11.191	54.918	(11.191)	-	-
Saldo em 31.03.2021	<u>18.712</u>	<u>69.693</u>	<u>54.437</u>	<u>67.596</u>	<u>73.149</u>	<u>137.289</u>

	Circulante		Não circulante		Total	
	Investimentos em rodovia	Manutenção em rodovia	Investimentos em rodovia	Manutenção em rodovia	Investimentos em rodovia	Manutenção em rodovia
Saldo em 01.01.2020	65.815	56.169	4.526	35.635	70.341	91.804
Adições/Reversões	-	11.263	2.572	24.571	2.572	35.834
Utilizações	(3)	(10.655)	-	-	(3)	(10.655)
Ajuste a valor presente	-	-	(2.921)	1.805	(2.921)	1.805
Transferências	(47.907)	283	47.907	(283)	-	-
Saldo em 31.03.2020	<u>17.905</u>	<u>57.060</u>	<u>52.084</u>	<u>61.728</u>	<u>69.989</u>	<u>118.788</u>

Os pagamentos efetuados no período findo em 31 de março de 2021 referente às manutenções realizadas, foram de R\$ 8.633 (R\$ 7.209 em 31 de março de 2020).

19. PATRIMÔNIO LÍQUIDO**a) Capital Social**

O capital social subscrito em 31 de março de 2021 e 2020 é de R\$1.536.885, compostos por 2.284.105.562 ações ordinárias e sem valor nominal, integralizadas pelo valor de R\$1.480.385.

Cada ação tem direito a um voto nas deliberações da Assembleia Geral.

b) Reservas de lucros e distribuição de dividendos:**Reserva legal e retenção de lucros**

O estatuto social da Sociedade prevê que o lucro líquido do exercício, após a destinação da reserva legal, na forma da lei, poderá ser destinado a reserva para riscos cíveis, trabalhistas e fiscais, retenção de lucros prevista em

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

orçamento de capital a ser aprovado pela Assembleia Geral de Acionistas ou reserva de lucros a realizar, observado o Artigo 198 da Lei nº 6.404/76.

Distribuição de dividendos

O estatuto social da Sociedade prevê a distribuição de, no mínimo, dividendo obrigatório de 25% do lucro líquido do exercício, ajustado nos termos do Artigo 202 da Lei nº 6.404/76.

A proposta de distribuição de dividendos efetuada pela Administração da Sociedade que estiver dentro da parcela equivalente ao dividendo mínimo obrigatório é registrada como passivo na rubrica “Dividendos propostos” por ser considerada como uma obrigação legal prevista no estatuto social da Sociedade.

Os juros sobre capital próprio são reconhecidos como distribuição de lucros, uma vez que têm a característica de um dividendo para efeito de apresentação nas demonstrações contábeis. O valor dos juros é calculado como uma porcentagem do patrimônio líquido da Sociedade, usando a Taxa de Juros de Longo Prazo - TJLP, estabelecida pelo governo brasileiro, conforme exigência legal. Estão limitados a 50% do lucro líquido do exercício ou 50% do saldo acumulado de lucros retidos em exercícios anteriores, o que for maior. Sobre o valor calculado dos juros sobre capital próprio é devido o Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF, calculado à alíquota de 15%. Adicionalmente, conforme permitido pela Lei nº 9.249/95, a referida remuneração é considerada como dedutível para fins de imposto de renda e contribuição social.

20. RECEITAS

A conciliação entre a receita bruta e a receita líquida apresentada na demonstração do resultado do período é como segue:

<u>Receitas operacionais</u>	<u>31.03.2021</u>	<u>31.03.2020</u>
Receita de serviços prestados	92.284	88.816
Receita de serviços de construção - ICPC 01 (R1)	28.205	16.214
Receitas acessórias	4.320	4.520
Receita bruta	<u>124.809</u>	<u>109.550</u>
<u>Impostos sobre receitas operacionais</u>		
ISSQN	(4.743)	(4.572)
PIS	(627)	(206)
COFINS	(2.894)	(959)
Outras deduções	(120)	(71)
Deduções das receitas brutas	<u>(8.384)</u>	<u>(5.808)</u>
Receita líquida	<u>116.425</u>	<u>103.742</u>

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

21. CUSTOS E DESPESAS POR NATUREZA

Estão representados por:

	<u>31.03.2021</u>	<u>31.03.2020</u>
Custos:		
Com pessoal	(8.985)	(7.579)
Serviços de terceiros	(7.132)	(7.016)
Conservação	(6.784)	(6.591)
Manutenção e conservação de móveis e imóveis	(697)	(597)
Consumo	(989)	(1.321)
Transportes	(1.376)	(1.468)
Verba de fiscalização	(4.067)	(3.899)
Recursos para desenvolvimento tecnológico	(199)	-
Seguros / Garantias	(769)	(676)
Provisão de manutenção em rodovias	(5.157)	(35.834)
Custos de serviços da construção	(28.205)	(16.214)
Depreciação / Amortização	(35.154)	(33.501)
Outros	(269)	(378)
Total	<u>(99.783)</u>	<u>(115.074)</u>
	<u>31.03.2021</u>	<u>31.03.2020</u>
Despesas gerais e administrativas:		
Com pessoal	(3.865)	(3.240)
Serviços de terceiros	(675)	(717)
Manutenção de bens e conservação	(322)	(460)
Consumo	(398)	(222)
Transportes	-	(12)
Seguros/Garantias	(9)	(8)
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e regulatórios	(283)	(1.338)
Comunicação e marketing	(61)	(46)
Indenizações à terceiros	-	(2)
Publicações legais	(123)	(160)
Depreciação / Amortização	(21)	(23)
Outros	(241)	(384)
Total	<u>(5.998)</u>	<u>(6.612)</u>

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

22. RESULTADO FINANCEIRO

Está representado por:

	<u>31.03.2021</u>	<u>31.03.2020</u>
Receitas financeiras:		
Aplicações financeiras	219	452
Encargos financeiros – ajuste a valor presente	1.613	984
Créditos fiscais	12	-
Outras receitas	-	2.000
Total	<u>1.844</u>	<u>3.436</u>
	<u>31.03.2021</u>	<u>31.03.2020</u>
Despesas financeiras:		
Encargos financeiros (*)	(10.822)	(12.073)
Outras despesas	(319)	(1.141)
Total	<u>(11.141)</u>	<u>(13.214)</u>

(*) Do total de R\$ 12.788 referente a juros de financiamentos, o valor de R\$ 2.473 foi capitalizado e reconhecido como adição de intangível no fluxo de caixa

23. DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

a) Informações suplementares

	<u>31.03.2021</u>	<u>31.03.2020</u>
Total das adições de intangível e intangível em andamento	34.411	19.513
Total das adições de imobilizado	33	40
Juros capitalizados - financiamentos	(147)	(138)
Juros capitalizados - debêntures	(2.326)	(938)
	<u>31.971</u>	<u>18.477</u>
Aquisição (adições)	(31.971)	(18.477)
Depósitos judiciais para desapropriação	-	714
Fornecedores	2.409	4.371
Obrigações fiscais	246	73
Contas a pagar - partes relacionadas	(150)	768
Cauções contratuais	687	(959)
Realização manutenção ICPC 12 em rodovias	(9.830)	(10.655)
Provisão para investimentos em rodovias	3.487	2.569
Total dos fluxos de caixa na compra de intangível e intangível em andamento	<u>(35.122)</u>	<u>(21.596)</u>
Transações de investimentos e financiamentos que envolvem caixa:		
Pagamento de períodos anteriores menos valores a pagar no período, que não afetaram as adições das notas de imobilizado e intangível	(3.151)	(3.119)

24. LUCRO/PREJUÍZO POR AÇÃO

O cálculo básico de lucro/prejuízo por ação é feito por meio da divisão do lucro/prejuízo do período, atribuído aos detentores de ações ordinárias da Sociedade, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o período.

A tabela a seguir reconcilia o lucro/prejuízo e a média ponderada do número de ações utilizados para o cálculo do lucro/prejuízo básico e do lucro/prejuízo diluído por ação.

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

	31.03.2021	31.03.2020
<u>Básico/Diluído</u>		
Lucro/Prejuízo do período	2.120	(18.244)
Número de ações durante período	2.284.106	2.284.106
Lucro/Prejuízo por ação	<u>0,0009</u>	<u>(0,0080)</u>

Data	Dias (evento e final do período)	%	Ações emitidas no ano	Saldo atual de ações	Média ponderada de ações
31.12.2020	0	0,00%	-	2.284.105.562	2.284.105.562
31.03.2021	90	0,00%	-	-	2.284.105.562
Média ponderada (em milhares)					<u>2.284.106</u>

Não há diferença entre lucro/prejuízo básico e lucro/prejuízo diluído por ação por não ter havido durante os períodos findos em 31 de março de 2021 e de 2020, instrumentos patrimoniais com efeitos dilutivos.

25. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

As operações com instrumentos financeiros da Sociedade estão reconhecidas nas informações contábeis, conforme quadro a seguir:

	Nível	Mensuração (*)	31.03.2021		31.12.2020		
			Contabil	Valor Justo	Contabil	Valor Justo	
Ativo							
Equivalentes de caixa	Nível 2	1	12.016	12.016	14.031	14.031	
Aplicações financeiras	Nível 2	1	11.052	11.052	11.426	11.426	
Contas a receber clientes	Nível 2	2	22.295	22.295	22.049	22.049	
Contas a receber - partes relacionadas	Nível 2	2	84	84	82	82	
Aplicações financeiras vinculadas	Nível 2	1	32.193	32.193	32.334	32.334	
Outros Créditos	Nível 2	2	3.936	3.936	3.527	3.527	
			<u>81.576</u>	<u>81.576</u>	<u>83.449</u>	<u>83.449</u>	
Passivo							
Empréstimos e financiamentos	Nível 2	2	475.529	475.529	498.688	498.688	
Empréstimos partes relacionadas	Nível 2	2	77.625	77.625	60.494	60.494	
Contas a pagar - partes relacionadas	Nível 2	2	3.198	3.198	3.450	3.450	
Debêntures (**)	Nível 2	1	95.281	102.161	88.881	99.250	
Fornecedores e cauções contratuais	Nível 2	2	33.400	33.400	29.252	29.252	
Taxa de fiscalização	Nível 2	2	1.356	1.356	1.323	1.323	
Outras contas a pagar	Nível 2	2	3.526	3.526	4.338	4.338	
Arrendamento mercantil a pagar (CPC 06 (R2))(***)	Nível 2	1	19.397	19.397	20.739	20.739	
			<u>709.312</u>	<u>716.192</u>	<u>707.165</u>	<u>717.534</u>	

(*) Mensuração: 1) Mensurados a valor justo por meio de resultado 2) Custo amortizado

(**) Vide nota 12

(***) Não é escopo do CPC 48

Mensuração do valor justo

O Pronunciamento Técnico CPC 46 requer a classificação em uma hierarquia de três níveis para mensurações a valor justo dos instrumentos financeiros, baseada em informações observáveis e não observáveis referentes à valorização de um instrumento financeiro na data de mensuração.

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, da Sociedade usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (inputs) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma.

- Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

- Nível 2: *inputs*, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços).
- Nível 3: *inputs*, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

Técnicas de mensuração do valor justo:

A Sociedade avaliou que o valor justo das contas a receber, contas a pagar a fornecedores e cauções contratuais e demais ativos e passivos circulantes são equivalentes a seus valores contábeis, principalmente aos vencimentos de curto prazo desses instrumentos.

O valor justo dos ativos a receber e passivos a pagar a longo prazo, tais como aplicações financeiras, aplicações financeiras vinculadas são avaliadas pela Sociedade com base em parâmetros tais como taxas de juros e fatores de risco. Com base nessa avaliação, o valor contábil desses ativos e passivos se aproximava de seu valor justo.

Os valores contábeis dos empréstimos e financiamentos sujeitos a taxas pós-fixadas tais como TJLP e CDI aproximam-se dos seus valores justos uma vez que esses instrumentos estão sujeitos a taxas variáveis.

Já as debêntures tiveram seus valores justos foram calculados projetando-se os fluxos de caixa até o vencimento das operações com base em taxas futuras obtidas através de fontes públicas, acrescidas dos *spreads* contratuais e trazidos a valor presente pela taxa livre de risco (pré-DI).

26. GESTÃO DE RISCO

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

Riscos de mercado

Risco de mercado é o risco de que alterações nos preços de mercado - tais como taxas de câmbio, taxas de juros e preços de ações - irão afetar os ganhos da Sociedade ou o valor de seus instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercado, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

a) Exposição a riscos de taxas de juros

A Sociedade está exposta a riscos normais de mercado, relacionados às variações da TJLP, IPCA e do CDI, relativos a financiamento e debêntures em reais. As taxas de juros das aplicações financeiras são vinculadas à variação do CDI.

Em 31 de março de 2021, a Administração efetuou análise de sensibilidade considerando aumentos de 25% e de 50% nas taxas de juros esperadas sobre os saldos de empréstimos e financiamentos, debêntures, líquidos das aplicações financeiras.

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

Indicadores	Efeito no lucro antes da tributação - Aumento/Redução em pontos bases		
	Cenário I (provável)	Cenário II (+ 25%)	Cenário III (+50%)
CDI	6,00%	7,50%	9,00%
Receita de aplicações financeiras	2.345	2.931	3.517
Juros a incorrer - Mútuos e Debêntures privadas (*)	(4.306)	(5.230)	(6.154)
Juros a incorrer CDI líquido (*)	<u>(1.961)</u>	<u>(2.299)</u>	<u>(2.637)</u>
TJLP	4,39%	5,49%	6,59%
Juros a incorrer - BNDES (*)	(32.135)	(37.518)	(42.900)
Juros a incorrer TJLP líquido (*)	<u>(32.135)</u>	<u>(37.518)</u>	<u>(42.900)</u>
IPCA	3,52%	4,40%	5,28%
Juros a incorrer - Debêntures	(3.354)	(4.192)	(5.031)
Juros a incorrer IPCA líquido (*)	<u>(3.354)</u>	<u>(4.192)</u>	<u>(5.031)</u>
Juros a incorrer líquido	<u>(37.450)</u>	<u>(44.009)</u>	<u>(50.568)</u>

Fonte dos índices dos cenários apresentados: IPCA e CDI relatório Focus de 1 de abril de 2021, disponibilizados no website do Banco Central do Brasil - BACEN. TJLP consulta de séries, disponibilizado no website do Banco Central do Brasil - BACEN.

(*) Refere-se ao cenário de juros a incorrer para os próximos 12 meses ou até a data do vencimento do contrato, o que for menor.

Estas apresentações são adicionais às divulgações requeridas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, estando em conformidade com as divulgações requeridas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

b) Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de a Sociedade incorrer em perdas financeiras caso um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais. Esse risco é principalmente proveniente das contas a receber de clientes e de instrumentos financeiros da Sociedade.

Em 31 de março de 2021 a Sociedade apresentava valores a receber no valor de R\$19.182 (R\$20.029 em 31 de dezembro de 2020) das empresas CGMP – Centro de Gestão de Meios de Pagamentos S.A., Conectar Soluções de Mobilidade Eletrônica S.A. e Move Mais Meios de Pagamentos Ltda, decorrentes de receitas de pedágios arrecadadas pelo sistema eletrônico de pagamento de pedágio registrados na rubrica “Contas a receber”.

A Sociedade possui cartas de fiança firmadas por instituições financeiras para garantir a arrecadação das contas a receber com as empresas administradoras do sistema eletrônico de pagamento de pedágio.

c) Risco de liquidez e gestão de capital

Risco de liquidez é o risco de que a Sociedade irá encontrar dificuldades em cumprir as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Sociedade na Administração da liquidez é de garantir, na medida do possível, que sempre terá liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações no vencimento, tanto em condições normais como de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou risco de prejudicar a reputação da Sociedade.

O risco de liquidez é gerenciado pela controladora Arteris S.A., que possui um modelo apropriado de gestão de risco de liquidez para as necessidades de captação e gestão de liquidez no curto, médio e longo prazos.

A controladora Arteris S.A. gerencia o risco de liquidez mantendo adequadas reservas, linhas de crédito bancárias e linhas de crédito para captação de empréstimos que julgue adequados, por meio do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e reais, e pela combinação dos perfis de vencimento dos ativos e passivos financeiros.

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

A Sociedade administra o capital por meio do monitoramento dos níveis de endividamento de acordo com os padrões de mercado e o cumprimento de índices (*covenants*) previstos em contratos de financiamentos e debêntures.

Para o exercício findo em 31 de março de 2021 o passivo circulante da Sociedade excedeu o ativo circulante em R\$ 195.536 (R\$ 253.038 em 31 de dezembro de 2020).

A Administração antecipa que quaisquer obrigações requeridas de pagamentos adicionais serão cumpridas com fluxos de caixa operacionais ou captações alternativas de recursos. A Administração tem acesso aos acionistas e planos de aumento de capital, se for necessário.

A tabela a seguir mostra em detalhes o prazo de vencimento contratual restante dos passivos financeiros não derivativos da Sociedade e os prazos de amortização contratuais. A tabela foi elaborada de acordo com os fluxos de caixa não descontados dos passivos financeiros com base na data mais próxima em que a Sociedade deve quitar as respectivas obrigações. A tabela inclui os fluxos de caixa dos juros e do principal. Na medida em que os fluxos de juros são pós-fixados, o valor não descontado foi obtido com base nas curvas de juros no encerramento do exercício. O vencimento contratual baseia-se na data mais recente em que a Sociedade deve quitar as respectivas obrigações:

Modalidade	Taxa de juros (média ponderada) efetiva % a.a.	2021	2022	2023	2024	2025 em diante	Total
BNDES Automático	8,04%	96.402	128.536	128.536	90.090	132.039	575.603
Arrendamento Mercantil a Pagar	8,42%	3.820	4.505	3.874	4.190	3.008	19.397
Debêntures - IPCA	10,15%	329	13.079	28.012	35.334	61.828	138.582
Fornecedores e cauções contratuais	0,00%	33.400	-	-	-	-	33.400
Fornecedores partes relacionadas	0,00%	3.198	-	-	-	-	3.198
Outras contas a pagar	0,00%	3.526	-	-	-	-	3.526
		<u>140.675</u>	<u>146.120</u>	<u>160.422</u>	<u>129.614</u>	<u>196.875</u>	<u>773.706</u>

Modalidade	Taxa de juros (média ponderada) efetiva % a.a.	01.04 a 30.06.2021	01.07 a 30.09.2021	01.10 a 31.12.2021	01.01 a 31.03.2022	Total
BNDES Automático	8,04%	32.134	32.134	32.134	32.134	128.536
Arrendamento Mercantil a Pagar	8,42%	1.258	1.285	1.277	910	4.730
Debêntures - IPCA	10,15%	-	329	-	2.997	3.326
Fornecedores e cauções contratuais	0,00%	33.400	-	-	-	33.400
Fornecedores partes relacionadas	0,00%	3.198	-	-	-	3.198
Outras contas a pagar	0,00%	3.526	-	-	-	3.526
		<u>73.516</u>	<u>33.748</u>	<u>33.411</u>	<u>36.041</u>	<u>176.716</u>

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

27. INFORMAÇÕES POR SEGMENTO DE NEGÓCIO

Os segmentos operacionais devem ser identificados com base nos relatórios internos a respeito dos componentes da Sociedade, regularmente revisados pela diretoria da Administração da Sociedade, principal tomador de decisões operacionais, para alocar recursos ao segmento e avaliar seu desempenho.

Como forma de gerenciar seus negócios tanto no âmbito financeiro como no operacional, a Sociedade classificou seus negócios como exploração de concessão pública de rodovias, sendo este o único segmento de negócio.

A área geográfica de concessão da Sociedade é dentro do território brasileiro e as receitas são provenientes de cobrança de tarifa de pedágio dos usuários das rodovias (clientes externos).

28. GARANTIAS E SEGUROS

A Sociedade, por força contratual, mantém regularizadas e atualizadas as garantias que cobrem a execução das funções de ampliação e conservação especial e das funções operacionais de conservação ordinária da malha rodoviária e o pagamento da parcela fixa do ônus da concessão, quando aplicável.

Adicionalmente, por força contratual e política interna de gestão de riscos, a concessionária mantém vigentes apólices de seguros de riscos operacionais, de engenharia e de responsabilidade civil, para garantir a cobertura de danos decorrentes de riscos inerentes às suas atividades, tais como perda de receita, destruição total ou parcial das obras e dos bens que integram a concessão, além de danos materiais e corporais aos usuários, todos de acordo com os padrões internacionais para empreendimentos dessa natureza.

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

Modalidade	Riscos cobertos	Limites de indenização
Todos os riscos	Riscos patrimoniais/perda de receita(*)	180.000
	Responsabilidade civil	20.000
Garantia	Garantia de execução do Contrato de Concessão	190.198

(*) Por sinistro

Além dos seguros anteriormente mencionados, a Sociedade contratou apólices na modalidade Seguro Garantia Judicial referente a discussões judiciais proveniente de autos de infração ANTT para as quais não há provisão registrada, em virtude de o respectivo risco ser classificado como possível ou remoto. O valor dessa garantia em 31 de março de 2021 é de R\$19.085 (R\$16.383 em 31 de dezembro de 2020).

29. EVENTOS SUBSEQUENTESCovid-19

A Sociedade está constantemente monitorando o cenário e os ambientes social, econômico e de negócios a fim de tomar as melhores medidas e trazer as melhores soluções diante da pandemia do Covid-19. Com a melhora observada nos últimos meses, os governos passaram a relaxar um pouco mais as restrições sanitárias e de circulação, fato que tem se comprovado com a melhora constante nos níveis de tráfego pedagiado, e conseqüentemente, diminuindo bastante os níveis de risco e incerteza, dado que a operação e a receita praticamente retornaram a patamares pré-pandemia.

Ainda assim, a Sociedade ressalta que as medidas de contenção ainda estão efetivas e em andamento, uma vez que o país ainda se encontra com estado de calamidade decretado, podendo ainda o ritmo de execução de obras e de serviços serem afetados em algum grau. Apesar disso, ressalta que continua envidando todos os esforços para manter o nível de serviços das operações nas rodovias administradas e que segue comprometida com a segurança de seus colaboradores bem como dos usuários das rodovias. Ressalta também que vem mantendo diálogo com as Agências

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

Reguladoras visando garantir medidas conjuntas para minimizar os impactos na operação das rodovias administradas.

Caso o cenário atual de melhora não se prove duradouro, ou caso se observe uma volta da intensidade da pandemia em uma 2ª onda e os efeitos restritivos voltem a se intensificar em patamares não previstos, a Sociedade detém capacidade de gerenciamento, tanto operacional, quanto financeira de seus negócios, dado todo o seu expertise no negócio, constantemente avaliando projeções de cenários, mantendo constante diálogo com os órgãos reguladores, além de acesso ao mercado de capitais e linhas de crédito bancário.

Não obstante aos efeitos da pandemia do COVID-19, a Sociedade continua monitorando os seus efeitos nos negócios nos meses subsequentes. Nesse sentido, de acordo com o acompanhamento diário de tráfego realizado Sociedade, foram comparados os períodos entre 01 à 31 de março de 2021 contra o mesmo período de 2020. As receitas destes períodos estão conforme abaixo:

Os impactos subsequentes foram de aumento de 39,6%. Foram comparadas também as receitas pedagiadas deste período apresentados um total de R\$29.331 em 2021 contra R\$21.017 de 2020.

A Sociedade observou impactos importantes frente às operações, entretanto, entende que não há nenhum risco para a continuidade dos negócios. A Administração permanecerá monitorando e mensurando os impactos decorrentes da pandemia, visando avaliar eventuais efeitos econômico-financeiros que possam impactar as condições financeiras e patrimoniais além de comprometer a continuidade do negócio, como forma de preservar a adequada prestação dos serviços aos usuários da rodovia.

Em 07 de maio de 2021 a Sociedade aderiu diante da publicação da Medida Provisória 1.046/2021 publicada em 28 de abril de 2021 ao diferimento do Fundo de Garantia por Tempo de Serviço e os recolhimentos dos FGTS de todos os colaboradores referente aos meses de abril, maio, junho e julho de 2021 terão seus vencimentos postergados e serão depositados a partir de setembro a dezembro de 2021.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

KPMG Auditores Independentes Avenida Presidente Vargas, 2.121
Salas 1401 a 1405, 1409 e 1410 - Jardim América Edifício Times Square Business
14020-260 - Ribeirão Preto/SP - Brasil
Caixa Postal 457 - CEP 14001-970 - Ribeirão Preto/SP - Brasil Telefone +55 (16) 3323-6650
kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais
- ITR

Aos Administradores e Acionistas da
Autopista Fernão Dias S.A.
Pouso Alegre - MG

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Autopista Fernão Dias S.A. ("Sociedade"), 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 Sociedade é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21(R1), 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 contábeis 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), aplicável à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros Assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado ("DVA") referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Sociedade. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias 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. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente com as informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Ribeirão Preto - SP, 12 de maio de 2021. KPMG Auditores Independentes
CRC 2SP-027666/F

Marcos Roberto Bassi Contador
CRC 1SP217348/O-5

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

Não foi instalado Conselho Fiscal.

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração da Diretoria Parecer

Na qualidade de Diretores da Autopista Fernão Dias S.A, declaramos, nos termos do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, datada de 7 de dezembro de 2009, que revimos, discutimos e concordamos com o conteúdo e opinião expressos no parecer da KPMG Auditores Independentes.

Declaração da Diretoria DF"s,

Na qualidade de Diretores da Autopista Fernão Dias S.A, declaramos, nos termos do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, datada de dezembro de 2009, que revimos, discutimos e concordamos com as demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de março de 2021.

Pouso Alegre, 13 de maio de 2021.

Diretoria

Marcia Fragoso Soares
Diretora de Operações

Simone Aparecida Borsato
Diretora Financeira e de Relações com Investidores

André Giavina Bianchi
Diretor Executivo de Operações

Giane Luza Zimmer Freitas
Diretora de Assuntos Regulatórios

Luiz Marcelo de Souza
Diretor de Manutenção

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

Declaração da Diretoria Parecer

Na qualidade de Diretores da Autopista Fernão Dias S.A, declaramos, nos termos do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, datada de 7 de dezembro de 2009, que revimos, discutimos e concordamos com o conteúdo e opinião expressos no parecer da KPMG Auditores Independentes.

Pouso Alegre, 13 de maio de 2021.

Diretoria

Marcia Fragoso Soares
Diretora de Operações

Simone Aparecida Borsato
Diretora Financeira e de Relações com Investidores

André Giavina Bianchi
Diretor Executivo de Operações

Giane Luza Zimmer Freitas
Diretora de Assuntos Regulatórios

Luiz Marcelo de Souza
Diretor de Manutenção