

# 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 - 01/01/2022 à 30/06/2022	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021	9
--------------------------------	---

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

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

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

## Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	49
--	----

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	50
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	51
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	52
--	----

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

<b>Número de Ações (Unidades)</b>	<b>Trimestre Atual 30/06/2022</b>
<b>Do Capital Integralizado</b>	
Ordinárias	2.284.105.562
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>2.284.105.562</b>
<b>Em Tesouraria</b>	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>0</b>

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/06/2022</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2021</b>
1	Ativo Total	2.095.003	2.063.455
1.01	Ativo Circulante	56.070	54.853
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	12.938	10.585
1.01.02	Aplicações Financeiras	13.850	14.529
1.01.03	Contas a Receber	25.767	25.944
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	25.767	25.944
1.01.03.02.01	Contas a Receber	25.415	25.772
1.01.03.02.02	Contas a Receber Partes Relacionadas	352	172
1.01.06	Tributos a Recuperar	1.762	1.281
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	1.762	1.281
1.01.06.01.01	Antecipação de IR e CS sobre lucros	0	312
1.01.06.01.02	Impostos a Recuperar	1.762	969
1.01.07	Despesas Antecipadas	1.073	2.097
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	680	417
1.01.08.03	Outros	680	417
1.01.08.03.01	Adiantamento a Fornecedores	1	2
1.01.08.03.02	Outros	679	415
1.02	Ativo Não Circulante	2.038.933	2.008.602
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	276.024	268.674
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	33.178	32.753
1.02.01.07	Tributos Diferidos	215.683	208.471
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	215.683	208.471
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	6.258	6.570
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	20.905	20.880
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	17.766	17.777
1.02.01.10.04	Outras Contas a Receber	3.139	3.103
1.02.03	Imobilizado	25.400	25.531
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	7.170	7.181
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	18.230	18.350
1.02.03.02.01	Direito de Uso	18.230	18.350
1.02.04	Intangível	1.737.509	1.714.397
1.02.04.01	Intangíveis	1.737.509	1.714.397
1.02.04.01.02	Intangível	1.666.383	1.635.930
1.02.04.01.03	Infraestrutura em construção	71.126	78.467

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/06/2022</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2021</b>
2	Passivo Total	2.095.003	2.063.455
2.01	Passivo Circulante	276.476	309.267
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	8.461	8.369
2.01.01.01	Obrigações Sociais	8.461	8.369
2.01.02	Fornecedores	20.509	20.661
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	20.509	20.661
2.01.02.01.01	Fornecedores Nacionais	20.509	20.661
2.01.03	Obrigações Fiscais	4.157	4.141
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	4.157	4.141
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	122.491	112.149
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	106.054	102.278
2.01.04.02	Debêntures	16.437	9.871
2.01.05	Outras Obrigações	23.468	25.884
2.01.05.02	Outros	23.468	25.884
2.01.05.02.05	Cauções Contratuais de Fornecedores	8.308	7.829
2.01.05.02.06	Outras Contas a Pagar	4.438	8.291
2.01.05.02.07	Taxa de Fiscalização	1.501	1.417
2.01.05.02.08	Contas a pagar com partes relacionadas	3.459	3.603
2.01.05.02.11	Arrendamento Mercantil	5.762	4.744
2.01.06	Provisões	97.390	138.063
2.01.06.02	Outras Provisões	97.390	138.063
2.01.06.02.04	Provisão para Investimentos em Rodovias	40.818	76.506
2.01.06.02.05	Provisão para Manutenção em Rodovias	56.572	61.557
2.02	Passivo Não Circulante	712.205	633.817
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	342.621	398.689
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	250.104	302.139
2.02.01.02	Debêntures	92.517	96.550
2.02.02	Outras Obrigações	266.376	168.199
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	250.085	152.739
2.02.02.01.03	Débitos com Controladores	250.085	152.739
2.02.02.02	Outros	16.291	15.460
2.02.02.02.03	Obrigações Fiscais	2.927	1.189
2.02.02.02.11	Arrendamento Mercantil	13.364	14.271
2.02.04	Provisões	103.208	66.929
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	6.717	6.208
2.02.04.02	Outras Provisões	96.491	60.721
2.02.04.02.04	Provisão para Manutenção em Rodovias	56.920	60.721
2.02.04.02.05	Provisão para Investimentos em Rodovias	39.571	0
2.03	Patrimônio Líquido	1.106.322	1.120.371
2.03.01	Capital Social Realizado	1.513.585	1.513.585
2.03.04	Reservas de Lucros	-393.214	-376.589
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-14.049	-16.625

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/04/2022 à 30/06/2022</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2021 à 30/06/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	134.844	265.611	125.788	242.213
3.01.01	Serviços Prestados	96.675	187.120	92.677	184.961
3.01.02	Receita dos Serviços de Construção	42.122	85.941	37.293	65.498
3.01.03	Receitas Acessórias	4.693	9.279	4.307	8.627
3.01.04	Deduções dos Serviços Prestados	-8.646	-16.729	-8.489	-16.873
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-121.747	-238.907	-116.178	-215.961
3.02.01	Custo dos Serviços Prestados	-79.625	-152.966	-78.885	-150.463
3.02.02	Custos dos Serviços de Construção	-42.122	-85.941	-37.293	-65.498
3.03	Resultado Bruto	13.097	26.704	9.610	26.252
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-6.149	-13.391	-6.122	-10.233
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-6.605	-14.478	-6.451	-12.449
3.04.02.02	Despesas Gerais e Administrativas	-6.605	-14.478	-6.451	-12.449
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	456	1.087	329	2.216
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	6.948	13.313	3.488	16.019
3.06	Resultado Financeiro	-20.223	-34.574	-13.744	-23.041
3.06.01	Receitas Financeiras	111	2.840	-1.250	594
3.06.02	Despesas Financeiras	-20.334	-37.414	-12.494	-23.635
3.06.02.01	Varição Cambial	-3	-3	0	0
3.06.02.02	Despesas Financeiras	-20.331	-37.411	-12.494	-23.635
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-13.275	-21.261	-10.256	-7.022
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	4.769	7.212	3.466	2.352
3.08.02	Diferido	4.769	7.212	3.466	2.352
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-8.506	-14.049	-6.790	-4.670
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-8.506	-14.049	-6.790	-4.670
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,0037	-0,0062	-0,003	-0,002

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/04/2022 à 30/06/2022</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2021 à 30/06/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021</b>
4.01	Lucro Líquido do Período	-8.506	-14.049	-6.790	-4.670
4.03	Resultado Abrangente do Período	-8.506	-14.049	-6.790	-4.670

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	75.616	85.724
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	99.692	106.181
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	-14.049	-4.670
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	78.658	70.823
6.01.01.03	Baixa de Ativos Permanentes	6	748
6.01.01.04	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	-7.212	-2.352
6.01.01.05	Baixa de ativo por direito de uso	0	132
6.01.01.06	Receitas com Aplicações Financeiras Vinculadas	-2.317	-70
6.01.01.07	Juros e variações monetárias líquidas sobre mútuos e debentures privadas	11.583	1.390
6.01.01.08	Juros e Variações Monetárias sobre Empréstimos	17.093	17.261
6.01.01.09	Juros e Variações Monetárias sobre Debêntures	4.030	2.878
6.01.01.10	Despesa/Receita Financeira dos Ajustes a Valor Presente	1.975	1.434
6.01.01.11	Constituição (Reversão) de Provisão para Riscos Cíveis, Trabalhistas e Fiscais	2.612	2.091
6.01.01.12	Constituição (Reversão) de Provisão para Manutenção	5.469	16.516
6.01.01.13	Atualização Monetária de provisão Risco cíveis, trabalhistas e fiscais	1.844	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-25.433	-21.472
6.01.02.01	Contas a Receber	321	-577
6.01.02.02	Contas a Receber - Partes Relacionadas	-180	21
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	379	-417
6.01.02.05	Depósitos Judiciais	11	89
6.01.02.06	Fornecedores	2.075	673
6.01.02.07	Fornecedores - Partes Relacionadas	-144	1
6.01.02.08	Cauções Contratuais de Fornecedores	430	-1.239
6.01.02.09	Obrigações Sociais	92	281
6.01.02.10	Obrigações Fiscais	1.696	318
6.01.02.15	Outras Contas a Pagar	-3.853	-1.144
6.01.02.17	Taxa de Fiscalização	84	33
6.01.02.18	Riscos Cíveis Trabalhistas e Fiscais	-3.947	-1.613
6.01.02.20	Pagamento de Juros - Federais	-22.397	-17.898
6.01.03	Outros	1.357	1.015
6.01.03.02	Despesas Antecipadas	1.336	1.171
6.01.03.04	Outros Créditos	-264	-440
6.01.03.08	Custo de Transação - Empréstimo	285	284
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-105.139	-85.670
6.02.01	Aquisições de Itens do Ativo Imobilizado	-638	-65
6.02.02	Aquisições de Itens do Intangível	-106.212	-86.099
6.02.03	Aplicação Financeira	679	374
6.02.05	Valor Resgatado das Aplicações Financeiras	1.032	120
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	31.876	-3.240
6.03.03	Pagamentos de Empréstimos - Principal	-49.247	-46.707
6.03.04	Pagamento arrendamento mercantil	-3.187	-3.062
6.03.06	Pagamentos de Debêntures - Principal	-3.190	-1.671

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021</b>
6.03.08	Captações de Empréstimos de Empresas Ligadas	87.500	26.500
6.03.15	Aumento de Capital	0	21.700
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	2.353	-3.186
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	10.585	14.031
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	12.938	10.845

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	1.513.585	0	0	-393.214	0	1.120.371
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.513.585	0	0	-393.214	0	1.120.371
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-14.049	0	-14.049
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-14.049	0	-14.049
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.513.585	0	0	-407.263	0	1.106.322

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	1.480.385	0	0	-376.589	0	1.103.796
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.480.385	0	0	-376.589	0	1.103.796
5.04	Transações de Capital com os Sócios	21.700	0	0	0	0	21.700
5.04.01	Aumentos de Capital	21.700	0	0	0	0	21.700
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-4.670	0	-4.670
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-4.670	0	-4.670
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.502.085	0	0	-381.259	0	1.120.826

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021</b>
7.01	Receitas	289.399	266.851
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	187.120	184.961
7.01.02	Outras Receitas	102.279	81.890
7.01.02.01	Receita dos Serviços de Construção	85.941	65.498
7.01.02.02	Outras Receitas	10.375	11.593
7.01.02.03	Juros Capitalizados	5.963	4.799
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-147.898	-133.440
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-12.042	-9.676
7.02.04	Outros	-135.856	-123.764
7.02.04.01	Custo dos Serviços de Construção	-85.941	-65.498
7.02.04.02	Custo dos Serviços Prestados	-28.588	-27.286
7.02.04.03	Custo da Provisão de Manutenção	-5.469	-16.516
7.02.04.04	Custo da Concessão	-15.858	-14.464
7.03	Valor Adicionado Bruto	141.501	133.411
7.04	Retenções	-78.658	-70.823
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-78.658	-70.823
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	62.843	62.588
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	2.837	594
7.06.02	Receitas Financeiras	2.840	594
7.06.03	Outros	-3	0
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	65.680	63.182
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	65.680	63.182
7.08.01	Pessoal	27.046	25.063
7.08.01.01	Remuneração Direta	20.268	19.238
7.08.01.02	Benefícios	5.323	4.775
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.455	1.050
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	9.806	14.479
7.08.02.01	Federais	422	4.946
7.08.02.02	Estaduais	0	2
7.08.02.03	Municipais	9.384	9.531
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	31.294	26.920
7.08.03.01	Juros	21.123	20.139
7.08.03.02	Aluguéis	-24	114
7.08.03.03	Outras	10.195	6.667
7.08.03.03.02	Juros Capitalizados BNDES	418	296
7.08.03.03.03	Juros Capitalizados Debêntures	5.545	4.503
7.08.03.03.06	Outras	4.232	1.868
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-14.049	-4.670
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-14.049	-4.670
7.08.05	Outros	11.583	1.390
7.08.05.01	Juros Partes Relacionadas	11.583	1.390

## Comentário do Desempenho

**Pouso Alegre, 11 de agosto de 2022** – A Autopista Fernão Dias S.A (“Sociedade”). sociedade do Grupo Arteris S.A., comenta seu resultado relativo ao segundo trimestre de 2022 (2T22), período encerrado em 30 de junho de 2022. 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 Ltda. (“KPMG”) sobre as informações Trimestrais da Companhia – ITR, emitido nesta data, e com as respectivas Informações Trimestrais, relativas ao período encerrado em 30 de junho de 2022.

### COMENTÁRIO DESEMPENHO OPERACIONAL E FINANCEIRO

#### Tráfego Pedagiado (Veículos Equivalentes)

No 2T22 o tráfego pedagiado registrou um volume de 42 milhões de veículos equivalentes. Em comparação ao 2T21, houve crescimento de 39,7%. Esse aumento foi influenciado pela retomada da economia pós pandemia COVID-19.

Composição Tráfego - Comercial & Passeio (Mil - Veic. Equiv.)	2T22	1T22	2T21	Var% 2T22/1T22	Var% 2T22/2T21	1S22	1S21	Var% 1S22/1S21
<b>Fernão Dias</b>	<b>42.021</b>	<b>39.312</b>	<b>40.281</b>	<b>6,9%</b>	<b>4,3%</b>	<b>81.333</b>	<b>80.390</b>	<b>1,2%</b>
Leves	11.618	11.416	10.480	1,8%	10,9%	23.034	21.502	7,1%
pesados	30.403	27.896	29.801	9,0%	2,0%	58.299	58.888	-1,0%

#### Receita Operacional Bruta

No 2T22 a receita operacional bruta foi de R\$143,5 milhões, ante R\$134,3 milhões no 2T21, aumento de 6,9%, já no 1S22 apresentou aumento de 9% em relação ao 1S21, passando de R\$ 259 milhões para R\$ 282,3 milhões, abaixo destacamos a composição das receitas:

- Receita de pedágio: No 2T22 foi de R\$ 96,7 milhões, aumento de 4,3% em relação ao 2T21 (R\$ 92,7 milhões), já no 1S22 apresentou um aumento de 1,2% em relação ao 1S21, passando de R\$ 185 milhões para R\$ 187,1 milhões em decorrência do aumento de tráfego pedagiado.
- Em função da aplicação da Interpretação Técnica ICPC 01, no 2T22 foi de R\$ 42,1 milhões aumento de 12,9% em relação ao 2T21 (R\$ 37,3 milhões), já no 1S22 foi de R\$ 85,9 milhões, houve um aumento de 31,2% se comparado ao mesmo período de 2021 (R\$ 65,5 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\$ 4,7 milhões no 2T22, aumento de 9% em relação ao 2T21 (R\$ 4,3 milhões), já no 1S22 foi de R\$ 9,3 milhões, aumento de 7,6% em relação ao 2T21 (R\$ 8,6 milhões), essa variação se deve a reajuste de contratos pelo IPCA.

#### Custos e Despesas

## Comentário do Desempenho

No 2T22 os custos e despesas totalizaram o montante de R\$ 88 milhões, aumento de 1,6% em relação ao 2T21 (R\$ 86,7 milhões), no 1S22 totalizaram R\$ 173,6 milhões, aumento de 11,8% em comparação ao 1S21 que registrou R\$155,4 milhões, abaixo destacamos:

- Nos Custos dos Serviços de Construção, no 2T22 foi de R\$ 42,1 milhões aumento de 12,9% em relação ao 2T21 (R\$ 37,3 milhões), já no 1S22 foi de R\$ 85,9 milhões, houve um aumento de 31,2% se comparado ao mesmo período de 2021 (R\$ 65,5 milhões). Esse aumento foi em decorrência do maior volume de obras executadas ao longo da rodovia. 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 2T22 totalizaram R\$ 34,8 milhões, houve um aumento de 8,7% em relação ao 2T21 (R\$ 32 milhões), já no 1S22 o aumento foi de 9,2% (R\$ 69,1 milhões, ante R\$ 63,3 milhões ocorrido no 1S21. Esse aumento foi em decorrência a reajustes de contratos pelo IPCA.
- Na rubrica Provisão para manutenção, no 2T22 totalizaram R\$ 5,1 milhões, 51,1% menor que no 2T21 (R\$ 11,4 milhões), já no 1S22 houve a queda de 66,9% (R\$ 5,5 milhões), ante R\$ 16,5 milhões ocorrido no 1S21. 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 Sociedade registrou EBITDA (*Earning before interest, taxes, depreciation and amortization*) de R\$ 46,8 milhões no 2T22, aumento de 19,6% em comparação ao R\$ 39,1 milhões registrado no 2T21. Já em relação ao 1S21, totalizou R\$ 91,9 milhões, houve aumento de 5,9% frente ao R\$ 86,8 milhões registrado no 1S21. Esse aumento ocorreu principalmente devido a receita de pedágio.

O EBITDA Ajustado, encerrou o 2T22 em R\$ 51,9 milhões, aumento de 2,8% em relação ao 2T21 (R\$ 50,5 milhões). Essa variação foi gerada, principalmente devido aumento de receita explicada anteriormente. Já no 1S22 totalizou R\$97,4 milhões, queda de 5,7% em relação 1S21 (R\$ 103,4 milhões).

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

### Resultado Financeiro

- No 2T22 a Sociedade apresentou um resultado financeiro líquido negativo de R\$ 20,2 milhões, aumento de 47,1% (R\$13,7 milhões no 2T21), já no 1S22 houve um aumento de 50,1% (R\$ 34,6 milhões), ante R\$ 23 milhões ocorrido no 1S21, esse aumento foi devido a juros incidentes sobre as Debêntures privada com a holding.

### Prejuízo

- A Autopista Fernão Dias registrou no 2T22 um prejuízo de R\$ 8,5 milhões contra o prejuízo de R\$ 6,8 milhões registrado no 2T21. Essa variação se deve principalmente ao resultado financeiro comentado anteriormente. No acumulado do ano, o prejuízo registrado foi de R\$ 14 milhões, contra um prejuízo de R\$ 4,7 milhões no 1S21.

## Comentário do Desempenho

### Endividamento

- O endividamento bruto da concessionária encerrou o 2T22 em R\$ 465,1 milhões ante R\$510,8 milhões registrados no 4T21. Essa redução refere-se à amortização da dívida.
- O endividamento líquido da concessionária encerrou o 2T22 em R\$ 405,1 milhões ante R\$ 453 milhões registrados no 4T21. Essa redução se deve à amortização da dívida, já mencionado anteriormente.

### Investimentos

- No 2T22, foram investidos R\$ 106,9 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, 23% para obras de melhoramento da rodovia e 2% para a operação da rodovia.

A Sociedade estima em 30 de junho de 2022 o montante de R\$ 1.452.251 mil (R\$ 787.931 mil em 31 de dezembro de 2021) referente a investimentos para melhorias na infraestrutura, e de R\$ 480.700 mil (R\$ 757.012 mil em 31 de dezembro de 2021) 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

Veículos Equivalentes	2T22	1T22	2T21	Var% 2T22/1T22	Var% 2T22/2T21	1S22	1S21	Var% 1S22/1S21
Fernão Dias	42.021	39.312	40.281	6,9%	4,3%	81.333	80.390	1,2%

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS (em R\$ Mil)								
	2T22	1T22	2T21	Var% 2T22/1T22	Var% 2T22/2T21	1S22	1S21	Var% 1S22/1S21
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>143.490</b>	<b>138.850</b>	<b>134.277</b>	<b>3,3%</b>	<b>6,9%</b>	<b>282.340</b>	<b>259.086</b>	<b>9,0%</b>
Receitas de pedágio	96.675	90.445	92.677	6,9%	4,3%	187.120	184.961	1,2%
Receitas de obras	42.122	43.819	37.293	-3,9%	12,9%	85.941	65.498	31,2%
Receitas acessórias	4.693	4.586	4.307	2,3%	9,0%	9.279	8.627	7,6%
<b>DEDUÇÕES DA RECEITA</b>	<b>(8.646)</b>	<b>(8.083)</b>	<b>(8.489)</b>	<b>7,0%</b>	<b>1,8%</b>	<b>(16.729)</b>	<b>(16.873)</b>	<b>-0,9%</b>
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>134.844</b>	<b>130.767</b>	<b>125.788</b>	<b>3,1%</b>	<b>7,2%</b>	<b>265.611</b>	<b>242.213</b>	<b>9,7%</b>
<b>CUSTOS E DESPESAS</b>	<b>(88.033)</b>	<b>(85.607)</b>	<b>(86.652)</b>	<b>2,8%</b>	<b>1,6%</b>	<b>(173.640)</b>	<b>(155.371)</b>	<b>11,8%</b>
Custos dos serv. prestados (excl. amortização e depreciação)	(34.809)	(34.326)	(32.035)	1,4%	8,7%	(69.135)	(63.302)	9,2%
Custo dos serv. de construção	(42.122)	(43.819)	(37.293)	-3,9%	12,9%	(85.941)	(65.498)	31,2%
Despesas administrativas (excl. amortização e depreciação)	(6.458)	(7.724)	(6.294)	-16,4%	2,6%	(14.182)	(12.271)	15,6%
Remuneração da administração	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas tributárias	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisão para manutenção em rodovias	(5.100)	(369)	(11.359)	1282,1%	-55,1%	(5.469)	(16.516)	-66,9%
Outras receitas operacionais, líquidas	456	631	329	-27,7%	38,6%	1.087	2.216	-50,9%
<b>EBITDA</b>	<b>46.811</b>	<b>45.160</b>	<b>39.136</b>	<b>3,7%</b>	<b>19,6%</b>	<b>91.971</b>	<b>86.842</b>	<b>5,9%</b>
Margem EBITDA	50,5%	51,9%	44,2%			34,6%	35,9%	
<b>DEPRECIACIONES E AMORTIZACIONES</b>	<b>(39.863)</b>	<b>(38.795)</b>	<b>(35.648)</b>	<b>2,8%</b>	<b>11,8%</b>	<b>(78.658)</b>	<b>(70.823)</b>	<b>11,1%</b>
Depreciação de imobilizado	(335)	(308)	(284)	8,8%	18,0%	(643)	(588)	9,4%
Amortização do intangível	(38.019)	(36.991)	(33.982)	2,8%	11,9%	(75.010)	(67.488)	11,1%
Amortização do diferido	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortização direito de uso	(1.509)	(1.496)	(1.382)	0,9%	9,2%	(3.005)	(2.747)	9,4%
<b>RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(20.223)</b>	<b>(14.351)</b>	<b>(13.744)</b>	<b>40,9%</b>	<b>47,1%</b>	<b>(34.574)</b>	<b>(23.041)</b>	<b>50,1%</b>
Receitas financeiras	111	2.729	(1.250)	-95,9%	-108,9%	2.840	594	378,1%
Despesas financeiras	(20.334)	(17.080)	(12.494)	19,1%	62,8%	(37.414)	(23.635)	58,3%
<b>PREJUÍZO ANTES DOS EFETOS TRIBUTÁRIOS</b>	<b>(13.275)</b>	<b>(7.986)</b>	<b>(10.256)</b>	<b>66,2%</b>	<b>29,4%</b>	<b>(21.261)</b>	<b>(7.022)</b>	<b>202,8%</b>
<b>IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>	<b>4.769</b>	<b>2.443</b>	<b>3.466</b>	<b>95,2%</b>	<b>37,6%</b>	<b>7.212</b>	<b>2.352</b>	<b>206,6%</b>
Corrente	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferido	4.769	2.443	3.466	95,2%	37,6%	7.212	2.352	206,6%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(8.506)</b>	<b>(5.543)</b>	<b>(6.790)</b>	<b>53,5%</b>	<b>25,3%</b>	<b>(14.049)</b>	<b>(4.670)</b>	<b>200,8%</b>

RECONCILIAÇÃO EBITDA (em R\$ Mil)								
	2T22	1T22	2T21	Var% 2T22/1T22	Var% 2T22/2T21	1S22	1S21	Var% 1S22/1S21
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(8.506)</b>	<b>(5.543)</b>	<b>(6.790)</b>	<b>53,5%</b>	<b>25,3%</b>	<b>(14.049)</b>	<b>(4.670)</b>	<b>200,8%</b>
(+) Imposto de Renda e Contribuição Social	(4.769)	(2.443)	(3.466)	95,2%	37,6%	(7.212)	(2.352)	206,6%
(+) Resultado Financeiro	20.223	14.351	13.744	40,9%	47,1%	34.574	23.041	50,1%
(+) Depreciações e Amortizações	39.863	38.795	35.648	2,8%	11,8%	78.658	70.823	11,1%
<b>EBITDA</b>	<b>46.811</b>	<b>45.160</b>	<b>39.136</b>	<b>3,7%</b>	<b>19,6%</b>	<b>91.971</b>	<b>86.842</b>	<b>5,9%</b>
	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>EBITDA AJUSTADO (em R\$ Mil)</b>	<b>51.911</b>	<b>45.529</b>	<b>50.495</b>	<b>14,0%</b>	<b>2,8%</b>	<b>97.440</b>	<b>103.358</b>	<b>-5,7%</b>
<b>EBITDA<sup>1</sup></b>	<b>46.811</b>	<b>45.160</b>	<b>39.136</b>	<b>3,7%</b>	<b>19,6%</b>	<b>91.971</b>	<b>86.842</b>	<b>5,9%</b>
(+) Provisão para manutenção de rodovias	5.100	369	11.359	1282,1%	-55,1%	5.469	16.516	-66,9%

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](http://www.arteris.com.br) e [www.cvm.gov.br](http://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.*

Informações contábeis intermediárias referente ao período findo em 30 de junho de 2022 e relatório do auditor independente

## Notas Explicativas

### AUTOPISTA FERNÃO DIAS S.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO 2022

(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 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”).

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 Construccion y Servicios - ACS S.A. e pela alemã Hochtief AG.

#### 2. CONCESSÃO

No trimestre de 01 de abril de 2022 a 30 de junho de 2022 (“trimestre”) e no período de 01 de janeiro de 2022 a 30 de junho de 2022 (“período”), não ocorreram mudanças na concessão em relação ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

#### 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 o 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 Autopista Fernão Dias S.A. do exercício findo em 31 de dezembro de 2021 (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 contábil 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.

## Notas Explicativas

As emissões das informações contábeis intermediárias foram autorizadas pela Diretoria em 11 de agosto de 2022.

### 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

Uma série de novas normas serão efetivas para períodos iniciados após 1º de janeiro de 2022.

Não há impacto para as seguintes normas novas e alteradas nas 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).
- (g) Contratos de Seguros;
- (h) Revisão Anual dos CPC 2018-2020
- (i) Divulgação de Políticas Contábeis (Alterações ao CPC 26);
- (j) Definição de Estimativas Contábeis (Alterações ao CPC 23);

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.

## Notas Explicativas

### 5. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA E APLICAÇÕES FINANCEIRAS

Estão representados por:

<u>Caixa e equivalentes de caixa</u>	<u>30.06.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Caixa e contas bancárias	2.148	1.549
Aplicações financeiras*	10.790	9.036
Total	<u>12.938</u>	<u>10.585</u>

<u>Aplicações financeiras</u>	<u>30.06.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Fundos de investimentos**	13.850	14.529
Total	<u>13.850</u>	<u>14.529</u>

\* 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 100,48% a.a. do Certificado de Depósito Interbancário - CDI (99,43% a.a. em 31 de dezembro de 2021).

\*\* 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.

### 6. CONTAS A RECEBER

Estão representados por:

	<u>30.06.2022</u>		<u>31.12.2021</u>	
	<u>Circulante</u>	<u>Não Circulante</u>	<u>Circulante</u>	<u>Não Circulante</u>
Pedágio eletrônico a receber	21.504	-	21.615	-
Cupons de pedágio a receber	493	-	553	-
Cartões de pedágio a receber	229	-	134	-
Receitas acessórias a receber (a)	3.127	3.139	3.426	3.103
Outras receitas a receber	62	-	44	-
Total	<u>25.415</u>	<u>3.139</u>	<u>25.772</u>	<u>3.103</u>

(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:

	<u>30.06.2022</u>		<u>31.12.2021</u>	
	<u>Circulante</u>	<u>Não Circulante</u>	<u>Circulante</u>	<u>Não Circulante</u>
Créditos a vencer	24.962	3.139	23.430	3.103
Créditos vencidos até 60 dias	181	-	1.691	-
Créditos vencidos de 61 a 90 dias	243	-	52	-
Créditos vencidos de 91 a 180 dias	29	-	599	-
Total	<u>25.415</u>	<u>3.139</u>	<u>25.772</u>	<u>3.103</u>

## Notas Explicativas

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 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro 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 30 de junho de 2022 e 2021 é como segue:

	30.06.2022		30.06.2021	
	Trimestre	Período	Trimestre	Período
(Prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(13.275)	(21.261)	(10.256)	(7.022)
Alíquota vigente	34%	34%	34%	34%
Expectativa de imposto de renda e contribuição social, de acordo com a alíquota vigente	4.514	7.229	3.487	2.387
Ajustes para a alíquota efetiva:				
Outras diferenças permanentes	255	(17)	(21)	(35)
Total	<u>4.769</u>	<u>7.212</u>	<u>3.466</u>	<u>2.352</u>
Imposto contabilizado	4.769	7.212	3.466	2.352
Créditos de imposto de renda e contribuição social:				
Diferido	<u>4.769</u>	<u>7.212</u>	<u>3.466</u>	<u>2.352</u>
	<u>4.769</u>	<u>7.212</u>	<u>3.466</u>	<u>2.352</u>
Alíquota efetiva de impostos	(36%)	(34%)	(34%)	(33%)

**Notas Explicativas**

## b) Imposto de renda e contribuição social diferidos

Saldos patrimoniais estão representados por:

<u>Não circulante</u>	Imposto de renda e contribuição social diferido ativo	
	30.06.2022	31.12.2021
<u>Diferenças temporárias ativas</u>		
Prejuízo fiscal e base negativa (a)	521.888	492.634
Provisão de participação nos lucros	1.473	2.753
Riscos cíveis, trabalhistas, fiscais e regulatórios (b)	6.717	6.208
Outras provisões	2.490	3.261
Provisão para manutenção de rodovias	113.492	122.278
Amortização acumulada de obras futuras	28.123	25.867
Arrendamentos - CPC 06 (R2)	896	666
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	(243)	(226)
Base de cálculo diferenças temporárias ativas	675.423	654.028
Alíquota nominal	34%	34%
Total	<u>229.644</u>	<u>222.370</u>
<u>Diferenças temporárias passivas</u>		
Ajuste dos encargos financeiros obras futuras	3.959	6.256
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	31.656	29.544
Base de cálculo diferenças temporárias passivas	(41.063)	(40.878)
Alíquota nominal	34%	34%
Total	<u>(13.961)</u>	<u>(13.899)</u>
Base do imposto de renda e contribuição social	<u>215.683</u>	<u>208.471</u>
Total do imposto de renda e contribuição social	<u>215.683</u>	<u>208.471</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);

(b) Refere-se a provisões para riscos cíveis, trabalhistas e regulatórios de reclamações pendentes de resoluções.

(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

**Notas Explicativas**

Movimentos de resultados representados por:

	30.06.2022		30.06.2021	
	Trimestre	Período	Trimestre	Período
Prejuízo fiscal e base negativa	15.398	29.254	4.126	8.270
Provisão de participação nos lucros	(1.976)	(1.280)	276	(658)
Riscos cíveis, trabalhistas, fiscais e regulatórios	(1.933)	509	672	478
Outras provisões	699	(771)	170	(1.603)
Provisão para manutenção de rodovias	(1.669)	(8.786)	1.527	(1.862)
Amortização acumulada de obras futuras	1.152	2.256	1.107	2.140
Ajuste dos encargos financeiros obras futuras	1.173	(2.297)	1.145	(2.163)
Arrendamentos - CPC 06 (R2)	133	230	123	221
Ajustes referentes a mudanças de práticas contábeis - adoção Lei 12.973/14				
Amortização dos ajustes - mudança de práticas contábeis	1.057	2.112	1.055	2.110
Amortização estorno de capitalização de juros	(9)	(17)	(8)	(16)
Base de cálculo diferenças temporárias ativas	14.025	21.210	10.193	6.917
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Total	<u>4.769</u>	<u>7.211</u>	<u>3.466</u>	<u>2.352</u>

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	3.573
2024	6.104
2025	9.312
2026	22.701
2027	27.340
Após 2026	<u>108.412</u>
	<u>177.442</u>

O prazo para a realização do imposto diferido reconhecido é previsível até o final de cada concessão.

## Notas Explicativas

### 8. APLICAÇÕES FINANCEIRAS VINCULADAS

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

#### BNDES

A Sociedade deve depositar em conta de pagamento de instituição financeira 38% 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 30 de junho de 2022 o saldo é de R\$ 33.178 (R\$ 32.753 em 31 de dezembro de 2021), aplicados em títulos públicos federais e títulos privados de emissão da instituição financeira, essas aplicações foram remuneradas em média a 100,74% a.a. da variação do CDI em 30 de junho de 2022 e em 95,00% a.a. em 31 de dezembro de 2021.

**Notas Explicativas****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)	Imóveis (f)	Total
<u>Custo direito de uso</u>						
Saldo em 31.12.2021	18.880	3.291	450	151	202	22.974
Remensuração	1.492	-	577	816	-	2.885
Baixas	-	-	(450)	(151)	-	(601)
Saldo em 30.06.2022	<u>20.372</u>	<u>3.291</u>	<u>577</u>	<u>816</u>	<u>202</u>	<u>25.258</u>
<u>Amortização acumulada</u>						
Saldo em 31.12.2021	(4.083)	-	(376)	(38)	(127)	(4.624)
Amortização	(2.062)	(549)	(145)	(215)	(34)	(3.005)
Baixa	-	-	450	151	-	601
Saldo em 30.06.2022	<u>(6.145)</u>	<u>(549)</u>	<u>(71)</u>	<u>(102)</u>	<u>(161)</u>	<u>(7.028)</u>
<u>Direito de uso líquido</u>						
Saldo em 31.12.2021	14.797	3.291	74	113	75	18.350
Saldo em 30.06.2022	14.227	2.742	506	714	41	18.230
Taxas de amortização - a.a.	10%	17%	25%	26%	17%	

**Notas Explicativas**

	Guinchos (a)	Atendimento pré-hospitalar (b)	Veículos (c)	Veículos operacionais (d)	Computadores e periféricos (e)	Imóveis (f)	Total
<u>Custo direito de uso</u>							
Saldo em 31.12.2020	23.050	3.072	416	1.076	177	181	27.972
Adições	-	51	-	-	-	6	57
Baixas	(4.171)	(42)	28	(31)	(177)	-	(4.393)
Saldo em 30.06.2021	<u>18.879</u>	<u>3.081</u>	<u>444</u>	<u>1.045</u>	<u>-</u>	<u>187</u>	<u>23.636</u>
<u>Amortização acumulada</u>							
Saldo em 31.12.2020	(4.520)	(1.975)	(72)	(717)	(134)	(92)	(7.510)
Amortização	(1.871)	(541)	(134)	(168)	(6)	(27)	(2.747)
Baixa	4.199	(15)	(34)	(25)	140	(4)	4.261
Saldo em 30.06.2021	<u>(2.192)</u>	<u>(2.531)</u>	<u>(240)</u>	<u>(910)</u>	<u>-</u>	<u>(123)</u>	<u>(5.996)</u>
<u>Direito de uso líquido</u>							
Saldo em 31.12.2020	18.530	1.097	344	359	43	89	20.462
Saldo em 30.06.2021	16.687	550	204	135	-	64	17.640
Taxas de amortização - a.a.	20%	50%	50%	50%	75%	0%	

(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****10. IMOBILIZADO**

A movimentação é como segue:

	Móveis e utensílios	Computadores e periféricos	Veículos	Máquinas e equipamentos	Total
<b>Custo do imobilizado</b>					
Saldo em 31.12.2021	2.698	4.385	1.731	4.866	<b>13.680</b>
Adições	97	53	471	17	<b>638</b>
Alienações/baixas	-	(4)	-	(4)	<b>(8)</b>
Saldo em 30.06.2022	<u>2.795</u>	<u>4.434</u>	<u>2.202</u>	<u>4.879</u>	<u><b>14.310</b></u>
<b>Depreciação acumulada</b>					
Saldo em 31.12.2021	(1.574)	(1.656)	(1.474)	(1.795)	<b>(6.499)</b>
Depreciações	(115)	(291)	(36)	(201)	<b>(643)</b>
Alienações/baixas	-	1	-	1	<b>2</b>
Saldo em 30.06.2022	<u>(1.689)</u>	<u>(1.946)</u>	<u>(1.510)</u>	<u>(1.995)</u>	<u><b>(7.140)</b></u>
<b>Imobilizado líquido</b>					
Saldo em 31.12.2021	1.124	2.729	257	3.071	<b>7.181</b>
Saldo em 30.06.2022	1.106	2.488	692	2.884	<b>7.170</b>
Taxas de depreciação - a.a.	10%	20%	20%	10%	

**Notas Explicativas**

	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	<b>15.329</b>
Adições	-	16	1	48	<b>65</b>
Transferências/reclassificações	-	361	-	-	<b>361</b>
Alienações/baixas	-	-	(2.878)	-	<b>(2.878)</b>
Saldo em 30.06.2021	<u>2.672</u>	<u>3.501</u>	<u>2.006</u>	<u>4.698</u>	<u><b>12.877</b></u>
<u>Depreciação acumulada</u>					
Saldo em 31.12.2020	(1.351)	(1.211)	(3.869)	(1.396)	<b>(7.827)</b>
Depreciações	(111)	(189)	(91)	(197)	<b>(588)</b>
Alienações/baixas	-	-	2.344	-	<b>2.344</b>
Saldo em 30.06.2021	<u>(1.462)</u>	<u>(1.400)</u>	<u>(1.616)</u>	<u>(1.593)</u>	<u><b>(6.071)</b></u>
<u>Imobilizado líquido</u>					
Saldo em 31.12.2020	1.321	1.913	1.014	3.254	<b>7.502</b>
Saldo em 30.06.2021	1.210	2.101	390	3.105	<b>6.806</b>
Taxas de depreciação - a.a.	10%	20%	20%	10%	

**Notas Explicativas****11. INTANGÍVEL E INFRAESTRUTURA EM CONSTRUÇÃO**

A movimentação é como segue:

	Intangível em rodovias – obras e serviços (a)	<i>Software</i>	<b>Total do intangível</b>	Infraestrutura em construção (b)	<b>Total</b>
<u>Custo do intangível</u>					
Saldo em 31.12.2021	2.525.339	7.029	<b>2.532.368</b>	78.467	<b>2.610.835</b>
Adições	78.216	38	<b>78.254</b>	19.868	<b>98.122</b>
Transferências/reclassificações	27.209	-	<b>27.209</b>	(27.209)	-
Saldo em 30.06.2022	<u>2.630.764</u>	<u>7.067</u>	<u><b>2.637.831</b></u>	<u>71.126</u>	<u><b>2.708.957</b></u>
<u>Amortização acumulada</u>					
Saldo em 31.12.2021	(892.928)	(3.510)	<b>(896.438)</b>	-	<b>(896.438)</b>
Amortizações	(74.738)	(272)	<b>(75.010)</b>	-	<b>(75.010)</b>
Saldo em 30.06.2022	<u>(967.666)</u>	<u>(3.782)</u>	<u><b>(971.448)</b></u>	<u>-</u>	<u><b>(971.448)</b></u>
<u>Intangível líquido</u>					
Saldo em 31.12.2021	1.632.411	3.519	<b>1.635.930</b>	78.467	<b>1.714.397</b>
Saldo em 30.06.2022	1.663.098	3.285	<b>1.666.383</b>	71.126	<b>1.737.509</b>
Taxas de amortização - a.a.	5%	20%			

**Notas Explicativas**

	Intangível em rodovias – obras e serviços (a)	Software	Adiantamento fornecedores	Total do intangível	Infraestrutura em construção (b)	Total
<u>Custo do intangível</u>						
Saldo em 31.12.2020	2.370.363	6.316	72	<b>2.376.751</b>	85.509	<b>2.462.260</b>
Adições	38.618	46	(72)	<b>38.592</b>	35.483	<b>74.075</b>
Transferências/reclassificações	3.532	-	-	<b>3.532</b>	(3.893)	<b>(361)</b>
Alienações/baixas	(320)	-	-	<b>(320)</b>	-	<b>(320)</b>
Saldo em 30.06.2021	<u>2.412.193</u>	<u>6.362</u>	<u>-</u>	<u><b>2.418.555</b></u>	<u>117.099</u>	<u><b>2.535.654</b></u>
<u>Amortização acumulada</u>						
Saldo em 31.12.2020	(753.278)	(3.002)	-	<b>(756.280)</b>	-	<b>(756.280)</b>
Amortizações/Reversões	(67.247)	(241)	-	<b>(67.488)</b>	-	<b>(67.488)</b>
Alienações/baixas	106	-	-	<b>106</b>	-	<b>106</b>
Saldo em 30.06.2021	<u>(820.419)</u>	<u>(3.243)</u>	<u>-</u>	<u><b>(823.662)</b></u>	<u>-</u>	<u><b>(823.662)</b></u>
<u>Intangível líquido</u>						
Saldo em 31.12.2020	1.617.085	3.314	72	<b>1.620.471</b>	85.509	<b>1.705.980</b>
Saldo em 30.06.2021	1.591.774	3.119	-	<b>1.594.893</b>	117.099	<b>1.711.992</b>
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) Infraestrutura em construção, 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.

## Notas Explicativas

No período findo em 30 de junho de 2022, a Sociedade complementou o montante de R\$ 5.963 (R\$ 4.799 em 30 de junho de 2021) o valor justo da infraestrutura em construção tomando como base os 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 2022 foi de 1,44% a.a. e em 2021 1,00% a.a., do total de juros provisionados no período, vide nota 12 e 13.

### Análise de *impairment*

A Sociedade efetuou teste de *impairment* durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 de acordo com os requisitos do CPC 01. Para isto, a Administração preparou projeções considerando o método do fluxo de caixa descontado, classificada como UGCs em operação em 31 de dezembro de 2021 e concluiu que não há necessidade de constituição de provisão para *impairment* dos ativos intangíveis.

## Notas Explicativas

### 12. FINANCIAMENTOS

A composição dos financiamentos é como segue:

Modalidade	Taxa de juros efetiva	Vencimento	Garantia	30.06.2022	31.12.2021
Financiamento de investimentos (BNDES)	TJLP+3,05% a.a.	mar-26	Cessão direitos creditórios, penhor 100% das ações e cessão dos direitos emergentes	246.000	289.580
Financiamento de investimentos (BNDES)	TJLP+3,25% a.a.	dez-29	Cessão direitos creditórios, penhor 100% das ações e cessão dos direitos emergentes	113.777	118.730
				<u>359.777</u>	<u>408.310</u>
			Custo de transação	<u>(3.619)</u>	<u>(3.893)</u>
			<b>Total Geral</b>	<b><u>356.158</u></b>	<b><u>404.417</u></b>
			Circulante	106.054	102.278
			Não circulante	250.104	302.139
			<b>Total</b>	<b>356.158</b>	<b>404.417</b>

Estão representados por:

Moeda nacional	30.06.2022			30.06.2021		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
Saldo inicial	102.830	305.480	408.310	96.612	406.521	503.133
Juros provisionados	16.946	565	17.511	17.557	-	17.557
Amortização de principal	(49.247)	-	(49.247)	(46.707)	-	(46.707)
Pagamento de juros	(16.797)	-	(16.797)	(17.690)	-	(17.690)
Transferência	52.874	(52.874)	-	50.165	(50.165)	-
	<u>106.606</u>	<u>253.171</u>	<u>359.777</u>	<u>99.937</u>	<u>356.356</u>	<u>456.293</u>
Custo de transação	(552)	(3.067)	(3.619)	(552)	(3.619)	(4.171)
Saldo final	<u>106.054</u>	<u>250.104</u>	<u>356.158</u>	<u>99.385</u>	<u>352.737</u>	<u>452.122</u>

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 30 de junho de 2022, as parcelas de longo prazo relativas aos financiamentos apresentam os seguintes vencimentos:

## Notas Explicativas

### Ano de vencimento

2023	114.851
2024	43.416
2025	32.684
2026	15.863
Após 2026	<u>46.357</u>
Total	<u><u>253.171</u></u>

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:

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

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 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".

**Notas Explicativas**

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

**13. DEBÊNTURES**

A composição das debêntures é como segue:

Série	Quantidade	Taxas contratuais	Vencimento	30.06.2022	31.12.2021
4ª emissão - Série única	65.000	IPCA+7,53% a.a.	set-26	109.048	106.526
				<u>109.048</u>	<u>106.526</u>
			Custo de transação	(94)	(105)
			Total	108.954	106.421
			Circulante	16.437	9.871
			Não circulante	<u>92.517</u>	<u>96.550</u>
			Total	108.954	106.421

Os saldos estão representados por:

Moeda local	30.06.2022			30.06.2021		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
Saldo inicial	9.893	96.633	106.526	1.941	91.095	93.036
Juros provisionados	3.919	5.656	9.575	3.465	3.916	7.381
Amortização de principal	(3.190)	-	(3.190)	(1.671)	-	(1.671)
Pagamento de juros	(3.863)	-	(3.863)	-	-	-
Transferências	9.700	(9.700)	-	1.372	(1.372)	-
	<u>16.459</u>	<u>92.589</u>	<u>109.048</u>	<u>5.107</u>	<u>93.639</u>	<u>98.746</u>
Custo de transação	(22)	(72)	(94)	(22)	(94)	(116)
Saldo final	<u>16.437</u>	<u>92.517</u>	<u>108.954</u>	<u>5.085</u>	<u>93.545</u>	<u>98.630</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>

## Notas Explicativas

Em 30 de junho de 2022 as parcelas relativas ao saldo de longo prazo das debêntures apresentam vencimento após 2022.

<u>Ano de vencimento</u>	
2023	31.022
2024	25.294
2025	24.817
2026	<u>11.456</u>
	<u>92.589</u>

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 Financiamentos.

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

### 14. FORNECEDORES E CAUÇÕES CONTRATUAIS

Em 30 de junho de 2022 o saldo de R\$ 20.509 (R\$ 20.661 em 31 de dezembro de 2021), refere-se a fornecedores e prestadores de serviços. O saldo em 30 de junho de 2022 é de R\$ 8.308 (R\$ 7.829 em 31 de dezembro de 2021) 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:

	30.06.2022			30.06.2021		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
Saldo inicial	4.744	14.271	19.015	5.051	15.688	20.739
Remensuração	1.435	1.450	2.885	-	-	-
Adições	-	-	-	57	-	57
Utilização	(3.580)	-	(3.580)	(3.443)	(12)	(3.455)
Ajuste a valor presente - AVP	806	-	806	797	-	797
Transferência	2.357	(2.357)	-	1.877	(1.877)	-
	<u>5.762</u>	<u>13.364</u>	<u>19.126</u>	<u>4.339</u>	<u>13.799</u>	<u>18.138</u>

Em 30 de junho de 2022, as parcelas de longo prazo relativas aos arrendamentos apresentavam os seguintes vencimentos:

**Notas Explicativas**

<u>Ano de vencimento</u>	
2023	2.907
2024	6.002
2025	4.455
	<u>13.364</u>

Em 30 de junho de 2022, as despesas relativas a pagamentos não incluídos na mensuração dos passivos de arrendamentos é como segue:

	<u>30.06.2022</u>		<u>31.12.2021</u>	
	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	-	47	-	97
	<u>-</u>	<u>47</u>	<u>-</u>	<u>97</u>

Das utilizações, os pagamentos efetuados no período findo em 30 de junho de 2022, referentes aos arrendamentos realizados, foi de R\$ 3.187 e R\$ 3.062 em 30 de junho de 2021.

O potencial PIS/Cofins (9,25%) embutidos na contraprestação dos arrendamentos no período findo em 30 de junho de 2022 são respectivamente R\$ 117 e R\$ 541 para PIS e Cofins. Em 30 de junho de 2021 são respectivamente R\$ 109 e R\$ 551.

A Administração revisa a taxa de desconto periodicamente, para o período findo em 30 de junho de 2022 a taxa média é de 8,42% a.a. (8,42% a.a. em 31 de dezembro de 2021). A determinação da taxa de desconto utilizada pela Administração tem como base a taxa de crédito da companhia excluídos os financiamentos do BNDES.

**Notas Explicativas****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 e as transações realizadas em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, com a controladora e partes relacionadas, com as quais ocorreram operações, estão demonstrados a seguir:

<u>Ativo circulante</u>	<u>30.06.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
<u>Controladora / Outras Partes Relacionadas</u>		
Contas a receber:		
Arteris S.A.- controladora (a)	-	10
Autovias S.A. (a)	-	5
Intervias S.A. (a)	-	5
Vianorte S.A. (a)	-	5
Fluminense S.A. (a)	352	137
Régis Bittencourt S.A. (a)	-	5
ViaPaulista S.A. (a)	-	5
<b>Total parte relacionada no ativo circulante</b>	<b><u>352</u></b>	<b><u>172</u></b>
<u>Passivo circulante</u>	<u>30.06.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
<u>Controladora / Outras Partes Relacionadas</u>		
Contas a pagar:		
Arteris S.A.- controladora (a)	3.459	3.601
Litoral Sul S.A. (a)	-	2
<b>Total do passivo circulante</b>	<b><u>3.459</u></b>	<b><u>3.603</u></b>
<u>Passivo não circulante</u>	<u>30.06.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Debêntures a pagar:		
Arteris S.A.- controladora (c)	250.085	152.739
<b>Total do passivo não circulante</b>	<b><u>250.085</u></b>	<b><u>152.739</u></b>

## Notas Explicativas

Contas de Resultado:	Período					
	30.06.2022			30.06.2021		
	Conservação da rodovia (b)	Despesas financeiras (c)/(d)	Despesas gerais (a)	Conservação da rodovia (b)	Despesas financeiras (c)/(d)	Despesas gerais (a)
Controladora						
Arteris S.A.	-	(11.583)	-	-	(1.390)	(3.263)
Outras partes relacionadas						
Latina Manutenção de Rodovias Ltda.	-	-	-	-	-	(236)
Total	-	(11.583)	-	-	(1.390)	(3.499)

Contas de Resultado:	Trimestre					
	30.06.2022			30.06.2021		
	Conservação da rodovia (b)	Despesas financeiras (c)/(d)	Despesas gerais (a)	Conservação da rodovia (b)	Despesas financeiras (c)/(d)	Despesas gerais (a)
Controladora						
Arteris S.A.	-	(7.033)	-	-	(883)	(3.263)
Outras partes relacionadas						
Latina Manutenção de Rodovias Ltda.	-	-	-	-	-	(123)
Total	-	(7.033)	-	-	(883)	(3.386)

- (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	30.06.2022		31.12.2021	
			Valor do principal	Juros	Valor do principal	Juros
20.05.2019	31.12.2024	CDI + 1,00% a.a.	233.500	16.585	146.000	6.739
			<u>233.500</u>	<u>16.585</u>	<u>146.000</u>	<u>6.739</u>

- (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.

## Notas Explicativas

Além das operações anteriormente mencionadas a Latina Manutenção de Rodovias não realizou obras nas rodovias em 2022, pois a operação encerrou em 2021. Entretanto em 30 de junho de 2021 realizou R\$ 556, em condições específicas entre as partes e com vencimento médio de 30 dias.

No decorrer do período findo de 30 de junho de 2022, a Sociedade reconheceu o montante de R\$ 1.701 (R\$ 1.745 em 30 de junho de 2021). Os administradores estão sujeitos a remuneração por participação nos resultados de acordo com suas métricas, bem como a um programa de remuneração variável (Incentivo de Longo Prazo – ILP). Neste plano, o executivo é remunerado a partir de sua permanência mínima de três anos na organização, estando também sujeito ao atingimento de metas definidas previamente.

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

A remuneração dos administradores foi aprovada em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, sendo a remuneração global anual sem encargos em até R\$1.905, para o ano de 2022.

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 mercado.

### 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 mensalmente em bases estimadas e apropriadas ao resultado, tendo como contrapartida as obrigações sociais. Os saldos de provisão para o PPR registrados em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, respectivamente, na rubrica “Obrigações sociais” são de R\$ 1.473 e R\$ 2.753.

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 (*Earnings before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization*) 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.

## Notas Explicativas

### 18. PROVISÕES

#### (a) Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e regulatórios

A movimentação dos saldos dos riscos cíveis, trabalhistas e regulatórios durante os períodos findos em 30 de junho de 2022 e de 2021 é conforme segue:

	<u>31.12.2021</u>	<u>Adições</u>	<u>Reversões</u>	<u>Pagamentos</u>	<u>Encargos</u>	<u>30.06.2022</u>
Cíveis	1.634	5.028	(2.639)	(3.026)	1.713	2.710
Trabalhistas	1.258	952	(729)	(900)	-	581
Regulatório	3.200	-	-	-	-	3.200
Fiscal	116	131	(131)	(21)	131	226
<b>Total</b>	<b>6.208</b>	<b>6.111</b>	<b>(3.499)</b>	<b>(3.947)</b>	<b>1.844</b>	<b>6.717</b>

  

	<u>31.12.2020</u>	<u>Adições</u>	<u>Reversões</u>	<u>Pagamentos</u>	<u>Encargos</u>	<u>30.06.2021</u>
Cíveis	1.320	2.623	(840)	(1.074)	-	2.029
Trabalhistas	1.758	629	(321)	(539)	-	1.527
Regulatório	3.327	-	-	-	-	3.327
<b>Total</b>	<b>6.405</b>	<b>3.252</b>	<b>(1.161)</b>	<b>(1.613)</b>	<b>-</b>	<b>6.883</b>

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 30 de junho de 2022, a Sociedade provisionou processos cuja probabilidade de perda foi classificada como provável por seus assessores jurídicos totalizando R\$ 6.717. (R\$ 6.208 em 31 de dezembro de 2021).

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:

<u>Possíveis</u>	<u>30.06.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Cíveis	6.562	7.495
Trabalhistas	545	244
Ambiental	44	-
Regulatório	7.121	5.983
Fiscal	769	731
<b>Total</b>	<b>15.041</b>	<b>14.453</b>

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\$ 17.766 em 30 de junho de 2022 (R\$ 17.777 em 31 de dezembro de 2021) 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 6,95% a.a. em 30 de junho de 2022 (5,33% a.a. em 31 de

## Notas Explicativas

dezembro de 2021), 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 taxa de desconto em 30 de junho de 2022 e 2021 foi de 6,40% a.a.

A movimentação do saldo das provisões para manutenção e investimentos durante os períodos findos em 30 de junho de 2022 e de 2021 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 31.12.2021	76.506	61.557	-	60.721	76.506	122.278
Adições/Reversões	-	(7.084)	6.232	12.553	6.232	5.469
Utilizações	(51)	(17.722)	-	-	(51)	(17.722)
Ajuste a valor presente	(3.471)	1.717	1.173	1.750	(2.298)	3.467
Transferências	(32.166)	18.104	32.166	(18.104)	-	-
Saldo em 30.06.2022	<u>40.818</u>	<u>56.572</u>	<u>39.571</u>	<u>56.920</u>	<u>80.389</u>	<u>113.492</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 31.12.2020	72.970	79.218	-	61.459	72.970	140.677
Adições/Reversões	-	(9.925)	3.491	26.441	3.491	16.516
Utilizações	(44)	(21.178)	-	-	(44)	(21.178)
Ajuste a valor presente	1.045	1.527	(3.208)	1.273	(2.163)	2.800
Transferências	(36.289)	27.229	36.289	(27.229)	-	-
Saldo em 30.06.2021	<u>37.682</u>	<u>76.871</u>	<u>36.572</u>	<u>61.944</u>	<u>74.254</u>	<u>138.815</u>

Os pagamentos efetuados no período findo em 30 de junho de 2022 referente às manutenções realizadas, foram de R\$ 17.845 (R\$ 19.452 em 30 de junho de 2021).

## 19. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

### a) Capital Social

O capital social subscrito em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 1.536.885, compostos por 2.284.105.562 ações ordinárias e sem valor nominal, integralizadas pelo valor de R\$ 1.513.585.

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 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.

## Notas Explicativas

### 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 informações contábeis intermediárias. 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:

	30.06.2022		30.06.2021	
	Trimestre	Período	Trimestre	Período
Receita de serviços prestados	96.675	187.120	92.677	184.961
Receita de serviços de construção	42.122	85.941	37.293	65.498
Outras receitas	4.693	9.279	4.307	8.627
Receita bruta	143.490	282.340	134.277	259.086
ISSQN	(4.834)	(9.356)	(4.761)	(9.504)
PIS	(658)	(1.275)	(629)	(1.256)
COFINS	(3.038)	(5.886)	(2.904)	(5.798)
Outras deduções	(116)	(212)	(195)	(315)
Receita líquida	<u>134.844</u>	<u>265.611</u>	<u>125.788</u>	<u>242.213</u>

**Notas Explicativas****21. CUSTOS E DESPESAS POR NATUREZA**

Estão representados por:

	30.06.2022		30.06.2021	
	Trimestre	Período	Trimestre	Período
Custos:				
Com pessoal	(9.812)	(19.224)	(9.219)	(18.204)
Serviços de terceiros	(7.432)	(14.847)	(7.213)	(14.345)
Conservação	(6.804)	(13.892)	(6.650)	(13.434)
Manutenção e conservação de móveis e imóveis	(822)	(1.590)	(767)	(1.464)
Consumo	(1.618)	(3.145)	(1.621)	(2.610)
Transportes	(2.397)	(4.375)	(1.315)	(2.691)
Verba de fiscalização	(4.504)	(9.008)	(4.068)	(8.135)
Recursos para desenvolvimento tecnológico	(203)	(640)	(193)	(392)
Seguros / Garantias	(936)	(1.762)	(730)	(1.499)
Provisão de manutenção em rodovias	(5.100)	(5.469)	(11.359)	(16.516)
Custos de serviços da construção	(42.122)	(85.941)	(37.293)	(65.498)
Depreciação / Amortização	(39.716)	(78.362)	(35.491)	(70.645)
Outros	(281)	(652)	(259)	(528)
<b>Total</b>	<b>(121.747)</b>	<b>(238.907)</b>	<b>(116.178)</b>	<b>(215.961)</b>

	30.06.2022		30.06.2021	
	Trimestre	Período	Trimestre	Período
Despesas gerais e administrativas				
Com pessoal	(4.174)	(7.821)	(2.995)	(6.860)
Serviços de terceiros	(576)	(1.519)	(483)	(1.158)
Manutenção de bens e conservação	(383)	(754)	(397)	(719)
Consumo	(162)	(435)	(165)	(563)
Transportes	(14)	(12)	(13)	(13)
Seguros/Garantias	(11)	(20)	(9)	(18)
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e regulatórios	(765)	(2.612)	(1.808)	(2.091)
Comunicação e marketing	(62)	(137)	(88)	(149)
Publicações legais	(3)	(124)	(65)	(188)
Depreciação / Amortização	(147)	(296)	(157)	(178)
Outros	(308)	(748)	(271)	(512)
<b>Total</b>	<b>(6.605)</b>	<b>(14.478)</b>	<b>(6.451)</b>	<b>(12.449)</b>

**22. RESULTADO FINANCEIRO**

Está representado por:

	30.06.2022		30.06.2021	
	Trimestre	Período	Trimestre	Período
Receitas financeiras:				
Aplicações financeiras	1.490	2.800	355	574
Encargos financeiros – ajuste a valor presente	(1.400)	-	(1.613)	-
Atualização de créditos fiscais	21	39	8	20
Outras receitas	-	1	-	-
<b>Total</b>	<b>111</b>	<b>2.840</b>	<b>(1.250)</b>	<b>594</b>

**Notas Explicativas**

	30.06.2022		30.06.2021	
	Trimestre	Período	Trimestre	Período
Despesas financeiras:				
Encargos financeiros (*)	(17.774)	(32.706)	(10.707)	(21.529)
Encargos financeiros – ajuste a valor presente	(1.975)	(1.975)	(1.434)	(1.434)
Outras despesas	(582)	(2.730)	(353)	(672)
Total	<u>(20.331)</u>	<u>(37.411)</u>	<u>(12.494)</u>	<u>(23.635)</u>

(\*) Do total dos juros de financiamento e debêntures incorridos em 30 de junho de 2022 no valor de R\$ 27.086 o montante de R\$ 5.963 foi reconhecido como adição de infraestrutura em construção na demonstração de fluxo de caixa de investimento (R\$ 24.938 e R\$ 4.799 em 30 de junho de 2021 ).

**23. DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA**

## a) Caixa e Equivalente de Caixa

A composição dos saldos de caixa e equivalentes de caixa incluída na demonstração dos fluxos de caixa está demonstrada na nota explicativa nº 5.

## b) Informações suplementares

	30.06.2022	30.06.2021
Total das adições de intangível e infraestrutura em construção	98.122	74.075
Total das adições de imobilizado	638	65
Juros capitalizados - financiamentos	(418)	(296)
Juros capitalizados - debêntures	(5.545)	(4.503)
	<u>92.797</u>	<u>69.341</u>
Aquisição (adições)	(92.797)	(69.341)
Fornecedores	(2.619)	240
Obrigações fiscais	58	(205)
Contas a pagar - partes relacionadas	-	(187)
Cauções contratuais	49	1.060
Realização manutenção IFRIC 12 em rodovias	(17.722)	(21.178)
Provisão para investimentos em rodovias	6.181	3.447
Total dos fluxos de caixa na compra de intangível e infraestrutura em construção	<u>(106.850)</u>	<u>(86.164)</u>
Fluxo de Caixa Imobilizado	(638)	(65)
Fluxo de Caixa Intangível	(106.212)	(86.099)
Total dos Fluxos de Caixa de Imobilizado e Intangível	<u>(106.850)</u>	<u>(86.164)</u>
Transações de investimentos e financiamentos que envolvem caixa:		
Pagamento de períodos anteriores menos valores a pagar no períodos, que não afetaram as adições das notas de imobilizado e intangível	(14.053)	(16.823)

## Notas Explicativas

### 24. PREJUÍZO / LUCRO POR AÇÃO

O cálculo básico de prejuízo por ação é feito por meio da divisão do 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 prejuízo e a média ponderada do número de ações utilizados para o cálculo do prejuízo básico e do prejuízo diluído por ação.

	30.06.2022		30.06.2021	
	Trimestre	Período	Trimestre	Período
<u>Básico/Diluído</u>				
(Prejuízo) do período	(8.506)	(14.049)	(6.790)	(4.670)
Número de ações durante período	2.284.106	2.284.106	2.284.106	2.284.106
(Prejuízo) lucro por ação	<u>(0,0037)</u>	<u>(0,0062)</u>	<u>(0,0030)</u>	<u>(0,0020)</u>

Não há diferença entre prejuízo básico e prejuízo diluído por ação por não ter havido durante os períodos findos em 30 de junho de 2022 e de 2021, 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 (*)	30.06.2022		31.12.2021	
			Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo
<b>Ativo</b>						
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 2	1	12.938	12.938	10.585	10.585
Aplicação financeira	Nível 2	1	13.850	13.850	14.529	14.529
Contas a receber clientes	Nível 2	2	25.415	25.415	25.772	25.772
Contas a receber partes relacionadas	Nível 2	2	352	352	172	172
Aplicações financeiras vinculadas	Nível 2	1	33.178	33.178	32.753	32.753
Outros créditos	Nível 2	2	3.819	3.819	3.520	3.520
			<u>89.552</u>	<u>89.552</u>	<u>87.331</u>	<u>87.331</u>
<b>Passivo</b>						
Financiamentos	Nível 2	2	356.158	356.158	404.417	404.417
Empréstimos partes relacionadas	Nível 2		250.085	250.085	152.739	152.739
Contas a pagar partes relacionadas	Nível 2	2	3.459	3.459	3.603	3.603
Debêntures (**)	Nível 2	1	109.048	105.763	98.746	104.901
Fornecedores e cauções contratuais	Nível 2	2	28.817	28.817	28.490	28.490
Taxa de fiscalização	Nível 2	2	1.501	1.501	1.417	1.417
Outras contas a pagar	Nível 2	2	4.438	4.438	8.291	8.291
Arrendamento mercantil a pagar (CPC 06 (R2))(***)	Nível 2	2	19.126	19.126	19.015	19.015
			<u>772.632</u>	<u>769.347</u>	<u>716.718</u>	<u>722.873</u>

## Notas Explicativas

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

(\*\*) Vide nota 13

(\*\*\*) 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.
- 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**

## Notas Explicativas

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 30 de junho de 2022, a Administração efetuou análise de sensibilidade considerando aumentos de 25% e 50% e redução de 25% nas taxas de juros esperadas sobre os saldos de financiamentos, debêntures, líquidos das aplicações financeiras.

Efeito no lucro antes da tributação - Aumento em pontos bases				
Indicadores	Cenário I (provável)	Cenário II (+ 25%)	Cenário III (+50%)	Cenário IV (- 25%)
CDI	10,50%	13,13%	15,75%	7,88%
Receita de aplicações financeiras	4.901	6.127	7.352	3.676
Juros a incorrer - Mútuos e Debêntures privadas (*)	14.972	18.392	21.813	11.551
Juros a incorrer CDI líquido (*)	<u>19.873</u>	<u>24.519</u>	<u>29.165</u>	<u>15.227</u>
TJLP	7,01%	8,76%	10,52%	5,26%
Juros a incorrer - BNDES (*)	(33.729)	(40.173)	(46.618)	(27.284)
Juros a incorrer TJLP líquido (*)	<u>(33.729)</u>	<u>(40.173)</u>	<u>(46.618)</u>	<u>(27.284)</u>
IPCA	5,01%	6,26%	7,52%	3,76%
Juros a incorrer - Debêntures	(5.463)	(6.829)	(8.195)	(4.097)
Juros a incorrer IPCA líquido (*)	<u>(5.463)</u>	<u>(6.829)</u>	<u>(8.195)</u>	<u>(4.097)</u>
Juros a incorrer líquido	<u>(19.319)</u>	<u>(22.483)</u>	<u>(25.648)</u>	<u>(16.154)</u>

Fonte dos índices dos cenários apresentados: IPCA e CDI relatório Focus de 01 de julho de 2022, 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.

A exposição da Sociedade ao risco de crédito é influenciada, principalmente, pelas características individuais de cada operação. Além disso, as receitas de pedágio se dão de forma bem distribuída durante todo o exercício societário, sendo os seus recebimentos por meio de pagamentos à vista ou por meio de pagamentos eletrônicos com garantias das suas administradoras de cobranças. Para os casos das receitas acessórias a Sociedade interrompe a prestação de serviços em casos de inadimplementos.

Em 30 de junho de 2022 a Sociedade apresentava valores a receber no valor de R\$ 21.504 (R\$ 21.615 em 31 de dezembro de 2021) 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”.

## Notas Explicativas

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.

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 é monitorada para garantir que o contrato esteja sendo cumprido.

A Sociedade reconheceu um prejuízo líquido de R\$ 14.049 para o período findo em 30 de junho de 2022 (R\$ 16.625 em 31 de dezembro de 2021) e o passivo circulante da Sociedade excedeu o ativo circulante em R\$ 220.406 (R\$ 254.414 em 31 de dezembro de 2021).

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 período. O vencimento contratual baseia-se na data mais recente em que a Sociedade deve quitar as respectivas obrigações:

## Notas Explicativas

Modalidade	Taxa de juros (média ponderada) efetiva % a.a.	Fluxos de caixa contratuais						
		Valor contábil	Total	2 meses ou menos	2 a 12 meses	1 a 2 anos	2 a 4 anos	5 anos ou mais
BNDES automático	9,95%	356.158	430.927	33.129	99.386	132.515	53.876	112.021
Arrendamento mercantil a pagar	8,42%	19.126	20.907	1.787	3.975	7.165	5.867	2.113
Debêntures - IPCA	20,14%	108.954	152.684	13.295	16.150	36.323	39.561	47.355
Fornecedores e cauções contratuais	0,00%	28.817	28.817	28.817	-	-	-	-
Fornecedores partes relacionadas	0,00%	3.459	3.459	3.459	-	-	-	-
Outras contas a pagar	0,00%	4.438	4.438	4.438	-	-	-	-
		<b>520.952</b>	<b>641.232</b>	<b>84.925</b>	<b>119.511</b>	<b>176.003</b>	<b>99.304</b>	<b>161.489</b>

### 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 30 de junho de 2022, 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

## Notas Explicativas

(\*) 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 30 de junho de 2022 é de R\$ 16.630 (R\$ 17.748 em 31 de dezembro de 2021).

### 29. EVENTOS SUBSEQUENTES

Deliberação da atualização tarifaria em detrimento do reequilíbrio financeiro decorrente da implantação de novos projetos, 47 km de terceiras faixas;

O resultado da 14ª revisão ordinária/extraordinária e do reajuste da TBP (tarifa básica de pedágio), alterou a tarifa vigente da Concessionária de R\$ 2,28 para R\$ 2,69, antes do arredondamento, representando um acréscimo percentual de 17,80% (dezessete inteiros e oitenta centésimos por cento), e de R\$ 2,30 para R\$ 2,70 (dois reais e setenta centavos), após o arredondamento, representando uma alteração de 17,39% (dezessete inteiros e trinta e nove centésimos por cento).

## Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

KPMG Auditores Independentes Ltda.  
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 30 de junho de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis 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.

### Outro Assunto - Demonstração do valor adicionado

As informações contábeis intermediárias acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado ("DVA") referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2022, elaborada sob a responsabilidade da administração da Sociedade, foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações contábeis intermediárias – ITR da Sociedade. Para a formação da nossa conclusão, avaliamos se essas demonstrações contábeis está conciliada 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 não foi elaborada, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Ribeirão Preto, 12 de agosto de 2022.

KPMG Auditores Independentes Ltda.  
CRC 2SP-027666/F

Gustavo de Souza Matthiesen  
Contador CRC 1SP293539/O-8

## **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**

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 as demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 30 de junho de 2022.

Pouso Alegre, 11 de agosto de 2022.

### Diretoria

Alisson de Almeida Freire  
Diretor 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**

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 ("KPMG").

Pouso Alegre, 11 de agosto de 2022.

Diretoria

Alisson de Almeida Freire  
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