

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 30/09/2022	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	9
--------------------------------	---

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

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

Notas Explicativas	14
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	47
--	----

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	48
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	49
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	50
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	2.284.105.562
Preferenciais	0
Total	2.284.105.562
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	2.127.024	2.063.455
1.01	Ativo Circulante	67.399	54.853
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	18.632	10.585
1.01.02	Aplicações Financeiras	11.759	14.529
1.01.03	Contas a Receber	29.931	25.944
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	29.931	25.944
1.01.03.02.01	Contas a Receber	29.588	25.772
1.01.03.02.02	Contas a Receber Partes Relacionadas	343	172
1.01.06	Tributos a Recuperar	1.451	1.281
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	1.451	1.281
1.01.07	Despesas Antecipadas	4.880	2.097
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	746	417
1.01.08.03	Outros	746	417
1.01.08.03.01	Adiantamento a Fornecedores	0	2
1.01.08.03.02	Outros	746	415
1.02	Ativo Não Circulante	2.059.625	2.008.602
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	277.456	268.674
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	33.311	32.753
1.02.01.07	Tributos Diferidos	217.099	208.471
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	217.099	208.471
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	6.117	6.570
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	20.929	20.880
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	17.794	17.777
1.02.01.10.04	Outras Contas a Receber	3.135	3.103
1.02.03	Imobilizado	35.956	25.531
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	8.428	7.181
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	27.528	18.350
1.02.03.02.01	Direito de Uso CPC 06 (R2)	27.528	18.350
1.02.04	Intangível	1.746.213	1.714.397
1.02.04.01	Intangíveis	1.746.213	1.714.397
1.02.04.01.02	Intangível	1.676.007	1.635.930
1.02.04.01.03	Infraestrutura em construção	70.206	78.467

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	2.127.024	2.063.455
2.01	Passivo Circulante	326.942	309.267
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	10.579	8.369
2.01.01.01	Obrigações Sociais	10.579	8.369
2.01.02	Fornecedores	23.890	20.661
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	23.890	20.661
2.01.02.01.01	Fornecedores Nacionais	23.890	20.661
2.01.03	Obrigações Fiscais	4.854	4.141
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	4.854	4.141
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	127.047	112.149
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	108.534	102.278
2.01.04.02	Debêntures	18.513	9.871
2.01.05	Outras Obrigações	39.519	25.884
2.01.05.02	Outros	39.519	25.884
2.01.05.02.05	Cauções Contratuais de Fornecedores	9.269	7.829
2.01.05.02.06	Outras Contas a Pagar	8.817	8.291
2.01.05.02.07	Taxa de Fiscalização	1.501	1.417
2.01.05.02.08	Transações com Partes Relacionadas	3.499	3.603
2.01.05.02.11	Arrendamento Mercantil	16.433	4.744
2.01.06	Provisões	121.053	138.063
2.01.06.02	Outras Provisões	121.053	138.063
2.01.06.02.04	Provisão para Investimentos em Rodovias	61.707	76.506
2.01.06.02.05	Provisão para Manutenção em Rodovias	59.346	61.557
2.02	Passivo Não Circulante	696.674	633.817
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	305.901	398.689
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	223.000	302.139
2.02.01.02	Debêntures	82.901	96.550
2.02.02	Outras Obrigações	309.249	168.199
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	292.870	152.739
2.02.02.01.03	Débitos com Controladores	292.870	152.739
2.02.02.02	Outros	16.379	15.460
2.02.02.02.03	Obrigações Fiscais	4.389	1.189
2.02.02.02.11	Arrendamento Mercantil	11.990	14.271
2.02.04	Provisões	81.524	66.929
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	5.765	6.208
2.02.04.02	Outras Provisões	75.759	60.721
2.02.04.02.04	Provisão para Manutenção em Rodovias	55.820	60.721
2.02.04.02.05	Provisão para Investimentos em Rodovias	19.939	0
2.03	Patrimônio Líquido	1.103.408	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	-16.963	-16.625

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	149.812	415.423	130.657	372.870
3.01.01	Serviços Prestados	116.988	304.108	99.682	284.643
3.01.02	Receita dos Serviços de Construção	38.340	124.281	35.545	101.043
3.01.03	Receitas Acessórias	4.833	14.112	4.373	13.000
3.01.04	Deduções dos Serviços Prestados	-10.349	-27.078	-8.943	-25.816
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-126.453	-365.360	-118.477	-334.438
3.02.01	Custo dos Serviços Prestados	-88.113	-241.079	-82.932	-233.395
3.02.02	Custo dos Serviços de Construção	-38.340	-124.281	-35.545	-101.043
3.03	Resultado Bruto	23.359	50.063	12.180	38.432
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-6.124	-19.515	-5.811	-16.044
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-6.547	-21.025	-6.815	-19.264
3.04.02.02	Despesas Gerais e Administrativas	-6.547	-21.025	-6.815	-19.264
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	423	1.510	1.004	3.220
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	17.235	30.548	6.369	22.388
3.06	Resultado Financeiro	-21.565	-56.139	-14.405	-37.446
3.06.01	Receitas Financeiras	2.044	4.884	669	1.263
3.06.02	Despesas Financeiras	-23.609	-61.023	-15.074	-38.709
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-23.609	-61.020	-15.041	-38.676
3.06.02.02	Variação Cambial	0	-3	-33	-33
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-4.330	-25.591	-8.036	-15.058
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	1.416	8.628	2.696	5.048
3.08.02	Diferido	1.416	8.628	2.696	5.048
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-2.914	-16.963	-5.340	-10.010
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-2.914	-16.963	-5.340	-10.010
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,0013	-0,0074	-0,0014	-0,0044

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	-2.914	-16.963	-5.340	-10.010
4.03	Resultado Abrangente do Período	-2.914	-16.963	-5.340	-10.010

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	132.306	139.090
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	172.992	165.043
6.01.01.01	Prejuízo Líquido do Período	-16.963	-10.010
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	121.764	109.170
6.01.01.03	Baixas de Ativos Permanentes	20	853
6.01.01.04	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	-8.628	-5.048
6.01.01.06	Receitas com Aplicações Financeiras Vinculadas	-3.720	-994
6.01.01.07	Juros e Variações Monetárias sobre Mútuos	21.331	2.850
6.01.01.08	Juros e Variações Monetárias sobre Empréstimos	25.314	25.630
6.01.01.09	Juros e Variações Monetárias sobre Debêntures	4.746	4.184
6.01.01.10	Despesa Financeira dos ajustes a valor presente	5.708	4.700
6.01.01.11	Constituição de Provisão para Riscos Cíveis, Trabalhistas e Fiscais	3.385	3.752
6.01.01.12	Constituição de Provisão para Manutenção	17.540	29.792
6.01.01.16	Taxa de Fiscalização	84	33
6.01.01.17	Baixa de Ativos por Direito de Uso	0	131
6.01.01.18	Atualização Monetária de provisão para riscos cíveis, trabalhistas e fiscais	2.411	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-38.155	-25.723
6.01.02.01	Contas a Receber - Ativo	-3.848	-3.102
6.01.02.02	Contas a Receber - Partes relacionadas - Ativo	-171	-41
6.01.02.03	Impostos a Recuperar - Ativo	1.186	752
6.01.02.05	Depósitos Judiciais - Ativo	-17	79
6.01.02.06	Fornecedores - Passivo	-598	4.521
6.01.02.07	Fornecedores - Partes Relacionadas - Passivo	-104	-252
6.01.02.08	Cauções Contratuais de Fornecedores - Passivo	638	-1.185
6.01.02.09	Obrigações Sociais - Passivo	2.210	2.105
6.01.02.10	Obrigações Fiscais - Passivo	3.771	990
6.01.02.15	Outras Contas a Pagar - Passivo	526	1
6.01.02.18	Riscos Cíveis Trabalhistas e Fiscais - Passivo	-6.239	-2.920
6.01.02.20	Pagamento de Juros - Federais - Passivo	-35.509	-26.671
6.01.03	Outros	-2.531	-230
6.01.03.02	Despesas Antecipadas - Ativo	-2.330	-627
6.01.03.04	Outros Créditos - Ativo	-331	-32
6.01.03.08	Custo de Transação - Empréstimo	130	429
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-156.934	-146.369
6.02.01	Aquisições de Itens do Ativo Imobilizado	-2.256	-303
6.02.02	Aquisições de Itens do Intangível	-159.254	-149.206
6.02.03	Aplicação Financeira	2.770	2.624
6.02.05	Valor resgatado das Aplicações Vinculadas	1.806	516
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	32.675	1.424
6.03.03	Pagamento de Empréstimos - Principal	-74.753	-70.543
6.03.06	Pagamento de Debêntures - Principal	-7.562	-3.525
6.03.08	Captações de Empréstimos Empresas Ligadas	122.000	47.000
6.03.15	Aumento de Capital	0	33.200

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.03.16	Pagamento Arrendamento Mercantil	-7.010	-4.708
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	8.047	-5.855
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	10.585	14.031
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	18.632	8.176

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.513.585	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	-16.963	0	-16.963
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-16.963	0	-16.963
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.513.585	0	0	-410.177	0	1.103.408

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.480.385	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	33.200	0	0	0	0	33.200
5.04.01	Aumentos de Capital	33.200	0	0	0	0	33.200
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-10.010	0	-10.010
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-10.010	0	-10.010
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.513.585	0	0	-386.599	0	1.126.986

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
7.01	Receitas	450.616	410.909
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	304.108	284.643
7.01.02	Outras Receitas	146.508	126.266
7.01.02.01	Receita de Serviços de Construção	124.281	101.043
7.01.02.02	Outras Receitas	15.683	16.971
7.01.02.03	Juros Capitalizados	6.544	8.252
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-224.503	-208.048
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-18.451	-14.982
7.02.04	Outros	-206.052	-193.066
7.02.04.01	Custo dos Serviços de Construção	-124.281	-101.043
7.02.04.02	Custo dos Serviços Prestados	-40.607	-40.315
7.02.04.03	Custo da Provisão de Manutenção	-17.540	-29.792
7.02.04.04	Custo da Concessão	-23.624	-21.916
7.03	Valor Adicionado Bruto	226.113	202.861
7.04	Retenções	-121.764	-109.170
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-121.764	-109.170
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	104.349	93.691
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	4.881	1.230
7.06.02	Receitas Financeiras	4.884	1.263
7.06.03	Outros	-3	-33
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	109.230	94.921
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	109.230	94.921
7.08.01	Pessoal	40.423	37.460
7.08.01.01	Remuneração Direta	30.211	28.565
7.08.01.02	Benefícios	8.062	7.256
7.08.01.03	F.G.T.S.	2.150	1.639
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	19.155	20.941
7.08.02.01	Federais	3.905	6.369
7.08.02.02	Estaduais	0	2
7.08.02.03	Municipais	15.250	14.570
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	45.284	43.681
7.08.03.01	Juros	30.060	29.815
7.08.03.02	Aluguéis	-21	164
7.08.03.03	Outras	15.245	13.702
7.08.03.03.02	Juros Capitalizados BNDES	604	452
7.08.03.03.03	Juros Capitalizados Debêntures	5.940	7.800
7.08.03.03.06	Outras	8.701	5.450
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	4.368	-7.161
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	21.331	2.849
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-16.963	-10.010

Comentário do Desempenho

COMENTÁRIO DESEMPENHO OPERACIONAL E FINANCEIRO

Pouso Alegre, 11 de novembro de 2022 – A Autopista Fernão Dias S.A. (“Sociedade”) é uma empresa do Grupo Arteris S.A., comenta seu resultado relativo ao terceiro trimestre de 2022 (3T22), período encerrado em 30 de setembro 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 setembro de 2022.

Tráfego Pedagiado (Veículos Equivalentes)

No 3T22 o tráfego pedagiado registrou um volume de 43,3 milhões de veículos equivalentes. Em comparação ao 3T21, houve crescimento de 0,2%. Tráfego estável durante os períodos.

Comp. Tráfego - Comercial & Passeio (Mil - Veíc. Equiv.)	3T22	2T22	3T21	Var% 3T22/ 2T22	Var% 3T22/ 3T21	9M22	9M21	Var% 9M22/ 9M21
Fernão Dias	43.396	42.021	43.328	3,3%	0,2%	124.729	123.717	0,8%
Leves	12.436	11.618	11.944	7,0%	4,1%	35.470	33.446	6,1%
Pesados	30.960	30.403	31.384	1,8%	-1,4%	89.259	90.271	-1,1%

Receita Operacional Bruta

No 3T22 a receita operacional bruta foi de R\$ 160,2 milhões, ante R\$ 139,6 milhões no 3T21 aumento de 14,7%, já no 9M22 apresentou aumento de 11,0% em relação ao 9M21, passando de R\$ 398,7 milhões para R\$ 442,5 milhões, abaixo destacamos a composição das receitas:

- Receita de pedágio: No 3T22 foi de R\$ 117,0 milhões, aumento de 17,4% em relação ao 3T21 (R\$ 99,7 milhões), já no 9M22 apresentou um aumento de 6,8% em relação ao 9M21, passando de R\$ 284,6 milhões para R\$ 304,1 milhões em decorrência do aumento da tarifa pedagiada.
- Em função da aplicação da Interpretação Técnica ICPC 01, no 3T22 foi de R\$ 38,3 milhões aumento de 7,9% em relação ao 3T21 (R\$ 35,5 milhões), já no 9M22 foi de R\$ 124,3 milhões, houve um aumento de 23,0% se comparado ao mesmo período de 2021 (R\$ 101,0 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\$ 4,8 milhões no 3T22, aumento de 10,5% em relação ao 3T21 (R\$ 4,4 milhões), já no 9M22 foi de R\$ 14,1 milhões, aumento de 8,6% em relação ao 3T21 (R\$ 13,0 milhões), essa variação se deve a reajuste de contratos pelo IPCA.

Custos e Despesas

No 3T22 os custos e despesas totalizaram o montante de R\$ 89,5 milhões, aumento de 4,1% em relação ao 3T21 (R\$ 85,9 milhões), no 9M22 totalizaram R\$ 263,1 milhões, aumento de 9,0% em comparação ao 9M21 que registrou R\$ 241,3 milhões, abaixo destacamos:

- Nos Custos dos Serviços de Construção, no 3T22 foi de R\$ 38,3 milhões aumento de 7,9% em relação ao 3T21 (R\$ 35,5 milhões), já no 9M22 foi de R\$ 124,3 milhões, houve um aumento de 23,0% se comparado ao mesmo período de 2021 (R\$ 101,0 milhões). Esse aumento foi em decorrência do maior

Comentário do Desempenho

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 3T22 totalizaram R\$ 33,1 milhões, houve um aumento de 5,4% em relação ao 3T21 (R\$ 31,4 milhões), já no 9M22 o aumento foi de 8,0% (R\$ 102,3 milhões, ante R\$ 94,7 milhões ocorrido no 9M21). Esse aumento foi em decorrência a reajustes de contratos pelo IPCA.
- Na rubrica Provisão para manutenção, no 3T22 totalizaram R\$ 12,1 milhões, 9,1% menor que no 3T21 (R\$ 13,3 milhões), já no 9M22 houve a queda de 41,1% (R\$ 17,5 milhões), ante R\$ 29,8 milhões ocorrido no 9M21. Essa queda se deve à revisão da provisão frente à expectativa de manutenção na rodovia, segundo o contrato de concessão e revisão da taxa de desconto.

EBITDA e EBITDA Ajustado

- A Sociedade registrou EBITDA (*Earning before interest, taxes, depreciation and amortization*) de R\$ 60,3 milhões no 3T22, aumento de 34,9% em comparação ao R\$ 44,7 milhões registrado no 3T21. Já em relação ao 9M22, totalizou R\$ 152,3 milhões, houve aumento de 15,8% frente ao R\$ 131,6 milhões registrado no 9M21. Esse aumento ocorreu principalmente devido a receita de pedágio.

O EBITDA Ajustado, encerrou o 3T22 em R\$ 72,4 milhões, aumento de 24,9% em relação ao 3T21 (R\$ 58,0 milhões). Essa variação foi gerada, principalmente devido aumento de receita explicada anteriormente. Já no 9M22 totalizou R\$ 169,9 milhões, queda de 5,3% em relação 9M21 (R\$ 161,4 milhões).

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

Resultado Financeiro

- No 3T22 a Sociedade apresentou um resultado financeiro líquido negativo de R\$ 21,6 milhões, aumento de 49,7% (R\$ 14,4 milhões no 3T21), já no 9M22 houve um aumento de 49,9% (R\$ 56,1 milhões), ante R\$ 37,4 milhões ocorrido no 9M21, esse aumento foi devido a juros incidentes sobre as Debêntures privada com a holding, com novas captações ocorridas no período.

Prejuízo

- A Autopista Fernão Dias registrou no 3T22 um prejuízo de R\$ 2,9 milhões contra o prejuízo de R\$ 5,3 milhões registrado no 3T21. Essa variação se deve principalmente ao resultado financeiro comentado anteriormente. No acumulado do ano, o prejuízo registrado foi de R\$ 17,0 milhões, contra um prejuízo de R\$ 10,0 milhões no 9M21.

Endividamento

- O endividamento bruto da concessionária encerrou o 3T22 em R\$ 432,9 milhões ante R\$ 510,8 milhões registrados no 4T21. Essa redução refere-se à amortização da dívida.

- O endividamento líquido da concessionária encerrou o 3T22 em R\$ 369,2 milhões ante R\$ 453,0 milhões registrados no 4T21. Essa redução se deve à amortização da dívida, já mencionado anteriormente.

Investimentos

- No 3T22, foram investidos R\$ 161,5 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 73,4% foram para obras de recuperação e manutenção da rodovia, 22,7% para obras de melhoramento da rodovia e 3,7% para a operação da rodovia.

A Sociedade estima em 30 de setembro de 2022 o montante de R\$ 1.396.024 mil (R\$ 787.931 mil em 31 de dezembro de 2021) referente a investimentos para melhorias na infraestrutura, e de R\$ 464.216 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

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS (em R\$ Mil)								
	3T22	2T22	3T21	Var% 3T22/2T22	Var% 3T22/3T21	9M22	9M21	Var% 9M22/9M21
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	160.161	143.490	139.600	11,6%	14,7%	442.501	398.686	11,0%
Receitas de pedágio	116.988	96.675	99.682	21,0%	17,4%	304.108	284.643	6,8%
Receitas de obras	38.340	42.122	35.545	-9,0%	7,9%	124.281	101.043	23,0%
Receitas acessórias	4.833	4.693	4.373	3,0%	10,5%	14.112	13.000	8,6%
DEDUÇÕES DA RECEITA	(10.349)	(8.646)	(8.943)	19,7%	15,7%	(27.078)	(25.816)	4,9%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	149.812	134.844	130.657	11,1%	14,7%	415.423	372.870	11,4%
CUSTOS E DESPESAS	(89.471)	(88.033)	(85.941)	1,6%	4,1%	(263.111)	(241.312)	9,0%
Custos dos serv. prestados (excl. amortização e depreciação)	(33.121)	(34.809)	(31.423)	-4,8%	5,4%	(102.256)	(94.725)	8,0%
Custo dos serv. de construção	(38.340)	(42.122)	(35.545)	-9,0%	7,9%	(124.281)	(101.043)	23,0%
Despesas administrativas (excl. amortização e depreciação)	(6.362)	(6.458)	(6.701)	-1,5%	-5,1%	(20.544)	(18.972)	8,3%
Provisão para manutenção em rodovias	(12.071)	(5.100)	(13.276)	136,7%	-9,1%	(17.540)	(29.792)	-41,1%
Outras receitas operacionais, líquidas	423	456	1.004	-7,2%	-57,9%	1.510	3.220	-53,1%
EBITDA	60.341	46.811	44.716	28,9%	34,9%	152.312	131.558	15,8%
Margem EBITDA	54,1%	50,5%	47,0%	0,0%	0,0%	36,7%	35,3%	0,0%
DEPRECIações E AMORTIZAÇÕES	(43.106)	(39.863)	(38.347)	8,1%	12,4%	(121.764)	(109.170)	11,5%
Depreciação de imobilizado	(357)	(335)	(294)	6,6%	21,4%	(1.000)	(882)	13,4%
Amortização do intangível	(39.557)	(38.019)	(36.669)	4,0%	7,9%	(114.567)	(104.157)	10,0%
Amortização do diferido	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortização do direito de uso	(3.192)	(1.509)	(1.384)	111,5%	130,6%	(6.197)	(4.131)	50,0%
RESULTADO FINANCEIRO	(21.565)	(20.223)	(14.405)	6,6%	49,7%	(56.139)	(37.446)	49,9%
Receitas financeiras	2.044	111	669	1741,4%	205,5%	4.884	1.263	286,7%
Despesas financeiras	(23.609)	(20.334)	(15.074)	16,1%	56,6%	(61.023)	(38.709)	57,6%
PREJUÍZO ANTES DOS EFEITOS TRIBUTÁRIOS	(4.330)	(13.275)	(8.036)	-67,4%	-46,1%	(25.591)	(15.058)	69,9%
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	1.416	4.769	2.696	-70,3%	-47,5%	8.628	5.048	70,9%
Diferido	1.416	4.769	2.696	-70,3%	-47,5%	8.628	5.048	70,9%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(2.914)	(8.506)	(5.340)	-65,7%	-45,4%	(16.963)	(10.010)	69,5%
EBITDA AJUSTADO (em R\$ Mil)								
	3T22	2T22	3T21	Var% 3T22/2T22	Var% 3T22/3T21	9M22	9M21	Var% 9M22/9M21
EBITDA¹	-	-	-	0,0%	-	-	-	0,0%
(+) Provisão para manutenção de rodovias	(1.416)	(4.769)	(2.696)	-70,3%	-47,5%	(8.628)	(5.048)	70,9%
EBITDA Ajustado²	(1.416)	(4.769)	(2.696)	-70,3%	-47,5%	(8.628)	(5.048)	70,9%

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 (“Sociedade”) 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 (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 setembro 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 SETEMBRO 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 julho de 2022 a 30 de setembro de 2022 (“trimestre”) e no período de 01 de janeiro de 2022 a 30 de setembro 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.

Notas Explicativas

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

As emissões das informações contábeis intermediárias foram autorizadas pela Diretoria em 11 de novembro 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>30.09.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Caixa e contas bancárias	2.814	1.549
Aplicações financeiras*	15.818	9.036
Total	18.632	10.585

<u>Aplicações financeiras</u>	<u>30.09.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Fundos de investimentos**	11.759	14.529
Total	11.759	14.529

* 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 100,36% 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>30.09.2022</u>		<u>31.12.2021</u>	
	<u>Circulante</u>	<u>Não Circulante</u>	<u>Circulante</u>	<u>Não Circulante</u>
Pedágio eletrônico a receber	25.677	-	21.615	-
Cupons de pedágio a receber	640	-	553	-
Cartões de pedágio a receber	260	-	134	-
Receitas acessórias a receber (a)	2.923	3.135	3.426	3.103
Outras receitas a receber	88	-	44	-
Total	29.588	3.135	25.772	3.103

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

Notas Explicativas

Cronograma de recebimento:

	30.09.2022		31.12.2021	
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
Créditos a vencer	29.068	3.135	23.430	3.103
Créditos vencidos até 60 dias	122	-	1.691	-
Créditos vencidos de 61 a 90 dias	164	-	52	-
Créditos vencidos de 91 a 180 dias	234	-	599	-
	<u>29.588</u>	<u>3.135</u>	<u>25.772</u>	<u>3.103</u>

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

A Administração da Sociedade não identificou a necessidade de reconhecimento de provisão para perdas com recebíveis em 30 de setembro 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 setembro de 2022 e 2021 é como segue:

	30.09.2022		30.09.2021	
	Trimestre	Período	Trimestre	Período
(Prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(4.330)	(25.591)	(8.036)	(15.058)
Alíquota vigente	34%	34%	34%	34%
Expectativa de imposto de renda e contribuição social, de acordo com a alíquota vigente	1.472	8.701	2.732	5.120
Ajustes para a alíquota efetiva:				
Outras diferenças permanentes	(56)	(73)	(36)	(72)
Total	<u>1.416</u>	<u>8.628</u>	<u>2.696</u>	<u>5.048</u>
Imposto contabilizado	1.416	8.628	2.696	5.048
Créditos de imposto de renda e contribuição social:				
Diferido	<u>1.416</u>	<u>8.628</u>	<u>2.696</u>	<u>5.048</u>
	<u>1.416</u>	<u>8.628</u>	<u>2.696</u>	<u>5.048</u>
Alíquota efetiva de impostos	(33%)	(34%)	(34%)	(34%)

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	
	30.09.2022	31.12.2021
<u>Diferenças temporárias ativas</u>		
Prejuízo fiscal e base negativa (a)	519.685	492.634
Provisão de participação nos lucros	2.366	2.753
Riscos cíveis, trabalhistas, fiscais e regulatórios (b)	5.765	6.208
Outras provisões	3.701	3.261
Provisão para manutenção de rodovias	115.166	122.278
Amortização acumulada de obras futuras	29.372	25.867
Arrendamentos - CPC 06 (R2)	887	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	(251)	(226)
Base de cálculo diferenças temporárias ativas	677.278	654.028
Alíquota nominal	34%	34%
Total	<u>230.275</u>	<u>222.370</u>
<u>Diferenças temporárias passivas</u>		
Ajuste dos encargos financeiros obras futuras	5.215	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	32.711	29.544
Base de cálculo diferenças temporárias passivas	(38.752)	(40.878)
Alíquota nominal	34%	34%
Total	<u>(13.176)</u>	<u>(13.899)</u>
Base do imposto de renda e contribuição social	<u>217.099</u>	<u>208.471</u>
Total do imposto de renda e contribuição social	<u>217.099</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:

	30.09.2022		30.09.2021	
	Trimestre	Período	Trimestre	Período
Lucro/Prejuízo fiscal e base negativa	(2.203)	27.051	14.617	22.885
Provisão de participação nos lucros	893	(387)	672	18
Riscos cíveis, trabalhistas, fiscais e regulatórios	(953)	(443)	354	832
Outras provisões	1.211	440	220	(1.383)
Provisão para manutenção de rodovias	1.674	(7.112)	(11.349)	(13.211)
Amortização acumulada de obras futuras	1.249	3.505	1.110	3.250
Ajuste dos encargos financeiros obras futuras	1.256	(1.041)	1.161	(1.002)
Arrendamentos - CPC 06 (R2)	(9)	221	96	317
Ajustes referentes a mudanças de práticas contábeis - adoção Lei 12.973/14				
Amortização dos ajustes - mudança de práticas contábeis	1.055	3.167	1.056	3.166
Amortização estorno de capitalização de juros	(8)	(25)	(8)	(24)
Base de cálculo diferenças temporárias ativas	4.165	25.376	7.929	14.848
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Total	<u>1.416</u>	<u>8.628</u>	<u>2.696</u>	<u>5.048</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	3.558
2024	6.078
2025	9.273
2026	22.605
2027	27.225
Após 2027	<u>107.954</u>
	<u>176.693</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 setembro de 2022 o saldo é de R\$ 33.311 (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 setembro 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)	Computadores e periféricos (e)	Imóveis (f)	Total
Custo direito de uso							
Saldo em 31.12.2021	18.880	3.291	450	151	-	202	22.974
Remensuração	1.492	-	577	816	62	166	3.113
Adições	-	-	-	12.262	-	-	12.262
Baixas	-	-	(450)	(151)	-	-	(601)
Saldo em 30.09.2022	20.372	3.291	577	13.078	62	368	37.748
Amortização acumulada							
Saldo em 31.12.2021	(4.083)	-	(376)	(38)	-	(127)	(4.624)
Amortização	(3.102)	(823)	(218)	(1.991)	(8)	(55)	(6.197)
Baixa	-	-	450	151	-	-	601
Saldo em 30.09.2022	(7.185)	(823)	(144)	(1.878)	(8)	(182)	(10.220)
Direito de uso líquido							
Saldo em 31.12.2021	14.797	3.291	74	113	-	75	18.350
Saldo em 30.09.2022	13.187	2.468	433	11.200	54	186	27.528
Taxas de amortização - a.a.	15%	25%	38%	39%	9%	22%	

Notas Explicativas

	Guinchos (a)	Atendimento pré-hospitalar (b)	Veículos (c)	Veículos operacionais (d)	Computadores e periféricos (e)	Imóveis (f)	Total
Custo direito de uso							
Saldo em 31.12.2020	23.050	3.072	416	1.076	177	181	27.972
Adições	-	51	-	-	-	39	90
Transferências/reclassificações	-	-	-	-	-	-	-
Baixas	(4.170)	(41)	27	(31)	(177)	(25)	(4.417)
Saldo em 30.09.2021	18.880	3.082	443	1.045	-	195	23.645
Amortização acumulada							
Saldo em 31.12.2020	(4.520)	(1.975)	(72)	(717)	(134)	(92)	(7.510)
Amortização	(2.817)	(816)	(202)	(249)	(6)	(41)	(4.131)
Baixa	4.198	(16)	(33)	(25)	140	22	4.286
Saldo em 30.09.2021	(3.139)	(2.807)	(307)	(991)	-	(111)	(7.355)
Direito de uso líquido							
Saldo em 31.12.2020	18.530	1.097	344	359	43	89	20.462
Saldo em 30.09.2021	15.741	275	136	54	-	84	16.290
Taxas de amortização - a.a.	25%	40%	66%	33%	76%	32%	

- (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;
- (g) Refere-se a locação de equipamentos em utilização de conserva de rotina.

Notas Explicativas**10. IMOBILIZADO**

A movimentação é como segue:

	Móveis e utensílios	Computadores e periféricos	Veículos	Máquinas e equipamentos	Total
Custo do imobilizado					
Saldo em 31.12.2021	2.698	4.385	1.731	4.866	13.680
Adições	111	1.594	471	80	2.256
Alienações/baixas	-	(4)	-	(10)	(14)
Saldo em 30.09.2022	2.809	5.975	2.202	4.936	15.922
Depreciação acumulada					
Saldo em 31.12.2021	(1.574)	(1.656)	(1.474)	(1.795)	(6.499)
Depreciações	(174)	(459)	(66)	(301)	(1.000)
Alienações/baixas	-	1	-	4	5
Saldo em 30.09.2022	(1.748)	(2.114)	(1.540)	(2.092)	(7.494)
Imobilizado líquido					
Saldo em 31.12.2021	1.124	2.729	257	3.071	7.181
Saldo em 30.09.2022	1.061	3.861	662	2.844	8.428
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	15.329
Adições	19	88	1	195	303
Transferências/reclassificações	-	982	-	-	982
Alienações/baixas	-	-	(3.153)	-	(3.153)
Saldo em 30.09.2021	2.691	4.194	1.731	4.845	13.461
<u>Depreciação acumulada</u>					
Saldo em 31.12.2020	(1.351)	(1.211)	(3.869)	(1.396)	(7.827)
Depreciações	(167)	(308)	(111)	(296)	(882)
Alienações/baixas	-	-	2.515	-	2.515
Saldo em 30.09.2021	(1.518)	(1.519)	(1.465)	(1.692)	(6.194)
<u>Imobilizado líquido</u>					
Saldo em 31.12.2020	1.321	1.913	1.014	3.254	7.502
Saldo em 30.09.2021	1.173	2.675	266	3.153	7.267
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)	Software	Adiantamento fornecedores	Total do intangível	Infraestrutura em construção (b)	Total
<u>Custo do intangível</u>						
Saldo em 31.12.2021	2.525.339	7.029	-	2.532.368	78.467	2.610.835
Adições	106.819	1.388	8.000	116.207	30.187	146.394
Transferências/reclassificações	38.448	-	-	38.448	(38.448)	-
Alienações/baixas	(14)	-	-	(14)	-	(14)
Saldo em 30.09.2022	2.670.592	8.417	8.000	2.687.009	70.206	2.757.215
<u>Amortização acumulada</u>						
Saldo em 31.12.2021	(892.928)	(3.510)	-	(896.438)	-	(896.438)
Amortizações	(114.127)	(440)	-	(114.567)	-	(114.567)
Alienações/baixas	3	-	-	3	-	3
Saldo em 30.09.2022	(1.007.052)	(3.950)	-	(1.011.002)	-	(1.011.002)
<u>Intangível líquido</u>						
Saldo em 31.12.2021	1.632.411	3.519	-	1.635.930	78.467	1.714.397
Saldo em 30.09.2022	1.663.540	4.467	8.000	1.676.007	70.206	1.746.213
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	2.376.751	85.509	2.462.260
Adições	63.163	706	(72)	63.797	50.532	114.329
Transferências/reclassificações	55.139	8	-	55.147	(56.129)	(982)
Alienações/baixas	(322)	-	-	(322)	-	(322)
Saldo em 30.09.2021	<u>2.488.343</u>	<u>7.030</u>	<u>-</u>	<u>2.495.373</u>	<u>79.912</u>	<u>2.575.285</u>
<u>Amortização acumulada</u>						
Saldo em 31.12.2020	(753.278)	(3.002)	-	(756.280)	-	(756.280)
Amortizações/Reversões	(103.785)	(372)	-	(104.157)	-	(104.157)
Alienações/baixas	107	-	-	107	-	107
Saldo em 30.09.2021	<u>(856.956)</u>	<u>(3.374)</u>	<u>-</u>	<u>(860.330)</u>	<u>-</u>	<u>(860.330)</u>
<u>Intangível líquido</u>						
Saldo em 31.12.2020	1.617.085	3.314	72	1.620.471	85.509	1.705.980
Saldo em 30.09.2021	1.631.387	3.656	-	1.635.043	79.912	1.714.955
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 setembro de 2022, a Sociedade complementou o montante de R\$ 6.544 (R\$ 8.252 em 30 de setembro 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 1,12% a.a. e em 2021 1,18% 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.

A Administração vem acompanhando as projeções com o realizado de 30 de setembro de 2022 e concluiu que não possui qualquer indicativo para a constituição de provisão de *impairment*.

Notas Explicativas

12. FINANCIAMENTOS

A composição dos financiamentos é como segue:

Modalidade	Taxa de juros efetiva	Vencimento	Garantia	30.09.2022	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	223.676	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	111.338	118.730
				<u>335.014</u>	<u>408.310</u>
			Custo de transação	<u>(3.480)</u>	<u>(3.893)</u>
			Total Geral	<u>331.534</u>	<u>404.417</u>
			Circulante	108.534	102.278
			Não circulante	223.000	302.139
			Total	331.534	404.417

Estão representados por:

Moeda nacional	30.09.2022			30.09.2021		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
Saldo inicial	102.830	305.480	408.310	96.612	406.521	503.133
Juros provisionados	24.777	1.141	25.918	26.082	-	26.082
Amortização de principal	(74.753)	-	(74.753)	(70.543)	-	(70.543)
Pagamento de juros	(24.461)	-	(24.461)	(26.243)	-	(26.243)
Transferência	80.693	(80.693)	-	75.501	(75.501)	-
	<u>109.086</u>	<u>225.928</u>	<u>335.014</u>	<u>101.409</u>	<u>331.020</u>	<u>432.429</u>
Custo de transação	(552)	(2.928)	(3.480)	(552)	(3.480)	(4.032)
Saldo final	<u>108.534</u>	<u>223.000</u>	<u>331.534</u>	<u>100.857</u>	<u>327.540</u>	<u>428.397</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 setembro de 2022, as parcelas de longo prazo relativas aos financiamentos apresentam os seguintes vencimentos:

Notas Explicativas

<u>Ano de vencimento</u>	
2023	97.803
2024	44.479
2025	25.121
2026	16.255
Após 2026	<u>42.270</u>
Total	<u><u>225.928</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:

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

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	30.09.2022	31.12.2021
4ª emissão - Série única	65.000	IPCA+7,53% a.a.	set-26	101.802	106.526
				<u>101.802</u>	<u>106.526</u>
			Custo de transação	(388)	(105)
			Total	101.414	106.421
			Circulante	18.513	9.871
			Não circulante	82.901	96.550
			Total	<u>101.414</u>	<u>106.421</u>

Os saldos estão representados por:

Moeda local	30.09.2022			30.09.2021		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
Saldo inicial	9.893	96.633	106.526	1.941	91.095	93.036
Juros provisionados	5.923	4.763	10.686	3.556	8.428	11.984
Amortização de principal	(7.562)	-	(7.562)	(3.525)	-	(3.525)
Pagamento de juros	(7.848)	-	(7.848)	-	-	-
Transferências	18.129	(18.129)	-	5.997	(5.997)	-
	<u>18.535</u>	<u>83.267</u>	<u>101.802</u>	<u>7.969</u>	<u>93.526</u>	<u>101.495</u>
Custo de transação	(22)	(366)	(388)	(22)	(88)	(110)
Saldo final	<u>18.513</u>	<u>82.901</u>	<u>101.414</u>	<u>7.947</u>	<u>93.438</u>	<u>101.385</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:

Notas Explicativas

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

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

<u>Ano de vencimento</u>	
2023	38.629
2024	24.036
2025	<u>20.602</u>
	<u>83.267</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 setembro de 2022 o saldo de R\$ 23.890 (R\$ 20.661 em 31 de dezembro de 2021), refere-se a fornecedores e prestadores de serviços. O saldo em 30 de setembro de 2022 é de R\$ 9.269 (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.

Notas Explicativas**15. ARRENDAMENTO MERCANTIL A PAGAR**

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

	30.09.2022			30.09.2021		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
Saldo inicial	4.744	14.271	19.015	5.051	15.688	20.739
Remensuração	1.663	1.450	3.113	-	-	-
Adições	12.111	152	12.263	76	14	90
Utilização	(7.404)	-	(7.404)	(5.089)	(12)	(5.101)
Ajuste a valor presente - AVP	1.436	-	1.436	1.157	-	1.157
Transferência	3.883	(3.883)	-	2.758	(2.758)	-
	<u>16.433</u>	<u>11.990</u>	<u>28.423</u>	<u>3.953</u>	<u>12.932</u>	<u>16.885</u>

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

<u>Ano de vencimento</u>	
2023	1.422
2024	6.074
2025	4.494
	<u>11.990</u>

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

	30.09.2022		31.12.2021	
	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	-	92	-	97
	<u>-</u>	<u>92</u>	<u>-</u>	<u>97</u>

Das utilizações, os pagamentos efetuados no período findo em 30 de setembro de 2022, referentes aos arrendamentos realizados, foi de R\$ 7.010 e R\$ 4.708 em 30 de setembro de 2021.

O potencial PIS/Cofins (9,25%) embutidos na contraprestação dos arrendamentos no período findo em 30 de setembro de 2022 são respectivamente R\$ 244 e R\$ 1.121 para PIS e Cofins. Em 30 de setembro de 2021 são respectivamente R\$ 163 e R\$ 750.

A Administração revisa a taxa de desconto periodicamente, para o período findo em 30 de setembro de 2022 a taxa média é de 11,90% 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 Sociedade 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 setembro 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>30.09.2022</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)	343	137
Régis Bittencourt S.A. (a)	-	5
ViaPaulista S.A. (a)	-	5
Total parte relacionada no ativo circulante	<u>343</u>	<u>172</u>
<u>Passivo circulante</u>	<u>30.09.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
<u>Controladora / Outras Partes Relacionadas</u>		
Contas a pagar:		
Arteris S.A.- controladora (a)	3.415	3.601
Litoral Sul S.A. (a)	84	2
Total do passivo circulante	<u>3.499</u>	<u>3.603</u>
<u>Passivo não circulante</u>	<u>30.09.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Debêntures a pagar:		
Arteris S.A.- controladora (c)	292.870	152.739
Total do passivo não circulante	<u>292.870</u>	<u>152.739</u>

Notas Explicativas

Contas de Resultado:	Período					
	30.09.2022			30.09.2021		
	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.	-	(21.331)	-	-	(2.850)	(3.263)
Outras partes relacionadas						
Intervias S.A.	-	2	-	-	-	-
Fluminense S.A.	-	-	-	-	-	(53)
Latina Manutenção de Rodovias Ltda.	-	-	-	-	-	(334)
Total	-	(21.329)	-	-	(2.850)	(3.650)

Contas de Resultado:	Trimestre					
	30.09.2022			30.09.2021		
	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.	-	(9.747)	-	-	(1.460)	(3.263)
Outras partes relacionadas						
Intervias S.A.	-	2	-	-	-	-
Fluminense S.A.	-	-	-	-	-	(53)
Latina Manutenção de Rodovias Ltda.	-	-	-	-	-	(98)
Total	-	(9.745)	-	-	(1.460)	(3.414)

- (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	30.09.2022		31.12.2021	
			Valor do principal	Juros	Valor do principal	Juros
20.05.2019	31.12.2024	CDI + 1,00% a.a.	268.000	24.870	146.000	6.739
			<u>268.000</u>	<u>24.870</u>	<u>146.000</u>	<u>6.739</u>

Notas Explicativas

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

Além das operações anteriormente mencionadas a Latina Manutenção de Rodovias não realizou obras nas rodovias em 2022, pois a operação encerrou em 2021. Entretanto em 30 de setembro de 2021 realizou R\$ 844, em condições específicas entre as partes e com vencimento médio de 30 dias.

No decorrer do período findo de 30 de setembro de 2022, a Sociedade reconheceu o montante de R\$ 2.255 (R\$ 2.401 em 30 de setembro 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 setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, respectivamente, na rubrica “Obrigações sociais” são de R\$ 2.366 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 setembro 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>30.09.2022</u>
Cíveis	1.634	4.557	(1.236)	(4.912)	1.723	1.766
Trabalhistas	1.258	1.247	(693)	(1.293)	-	519
Regulatório	3.200	-	(490)	-	557	3.267
Fiscal	116	131	(131)	(34)	131	213
Total	6.208	5.935	(2.550)	(6.239)	2.411	5.765

	<u>31.12.2020</u>	<u>Adições</u>	<u>Reversões</u>	<u>Pagamentos</u>	<u>Encargos</u>	<u>30.09.2021</u>
Cíveis	1.320	4.241	(1.463)	(1.851)	-	2.247
Trabalhistas	1.758	1.628	(654)	(1.069)	-	1.663
Regulatório	3.327	-	-	-	-	3.327
Total	6.405	5.869	(2.117)	(2.920)	-	7.237

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 setembro de 2022, a Sociedade provisionou processos cuja probabilidade de perda foi classificada como provável por seus assessores jurídicos internos totalizando R\$ 5.765. (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>30.09.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Cíveis	2.657	7.495
Trabalhistas	435	244
Ambiental	44	-
Regulatório	-	5.983
Fiscal	-	731
Total	3.136	14.453

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\$ 17.794 em 30 de setembro 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 6,24% a.a. em 30 de setembro de 2022 (5,33% a.a. em 31

Notas Explicativas

de 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 setembro 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 setembro 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	-	(5.786)	6.232	23.326	6.232	17.540
Utilizações	(50)	(29.966)	-	-	(50)	(29.966)
Ajuste a valor presente	(3.471)	2.671	2.429	2.643	(1.042)	5.314
Transferências	(11.278)	30.870	11.278	(30.870)	-	-
Saldo em 30.09.2022	<u>61.707</u>	<u>59.346</u>	<u>19.939</u>	<u>55.820</u>	<u>81.646</u>	<u>115.166</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	-	(6.033)	3.491	35.825	3.491	29.792
Utilizações	(77)	(47.549)	-	-	(77)	(47.549)
Ajuste a valor presente	1.433	2.471	(2.435)	2.075	(1.002)	4.546
Transferências	(17.372)	39.242	17.372	(39.242)	-	-
Saldo em 30.09.2021	<u>56.954</u>	<u>67.349</u>	<u>18.428</u>	<u>60.117</u>	<u>75.382</u>	<u>127.466</u>

Os pagamentos efetuados no período findo em 30 de setembro de 2022 referente às manutenções realizadas, foram de R\$ 29.498 (R\$ 43.841 em 30 de setembro de 2021).

19. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital Social

O capital social subscrito em 30 de setembro 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.

Distribuição de dividendos

Notas Explicativas

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:

	30.09.2022		30.09.2021	
	Trimestre	Período	Trimestre	Período
Receita de serviços prestados	116.988	304.108	99.682	284.643
Receita de serviços de construção	38.340	124.281	35.545	101.043
Outras receitas	4.833	14.112	4.373	13.000
Receita bruta	160.161	442.501	139.600	398.686
ISSQN	(5.849)	(15.205)	(5.024)	(14.528)
PIS	(792)	(2.067)	(676)	(1.932)
COFINS	(3.653)	(9.539)	(3.118)	(8.916)
Outras deduções	(55)	(267)	(125)	(440)
Receita líquida	<u>149.812</u>	<u>415.423</u>	<u>130.657</u>	<u>372.870</u>

Notas Explicativas

21. CUSTOS E DESPESAS POR NATUREZA

Estão representados por:

	30.09.2022		30.09.2021	
	Trimestre	Período	Trimestre	Período
Custos:				
Com pessoal	(9.693)	(28.917)	(8.833)	(27.037)
Serviços de terceiros	(7.644)	(22.491)	(6.976)	(21.321)
Conservação	(4.486)	(18.378)	(6.143)	(19.577)
Manutenção e conservação de móveis e imóveis	(778)	(2.368)	(832)	(2.296)
Consumo	(1.716)	(4.861)	(1.622)	(4.232)
Transportes	(2.472)	(6.847)	(1.641)	(4.332)
Verba de fiscalização	(4.505)	(13.513)	(4.067)	(12.202)
Recursos para desenvolvimento tecnológico	(59)	(699)	(196)	(588)
Seguros / Garantias	(1.509)	(3.271)	(737)	(2.236)
Provisão de manutenção em rodovias	(12.071)	(17.540)	(13.276)	(29.792)
Custos de serviços da construção	(38.340)	(124.281)	(35.545)	(101.043)
Depreciação / Amortização	(42.921)	(121.283)	(38.233)	(108.878)
Outros	(259)	(911)	(376)	(904)
Total	(126.453)	(365.360)	(118.477)	(334.438)

	30.09.2022		30.09.2021	
	Trimestre	Período	Trimestre	Período
Despesas:				
Com pessoal	(3.685)	(11.506)	(3.564)	(10.424)
Serviços de terceiros	(684)	(2.203)	(528)	(1.686)
Manutenção de bens e conservação	(386)	(1.140)	(353)	(1.072)
Consumo	(244)	(679)	(231)	(794)
Transportes	7	(5)	(37)	(50)
Seguros/Garantias	(10)	(30)	(8)	(26)
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e regulatórios	(773)	(3.385)	(1.661)	(3.752)
Comunicação e marketing	(77)	(214)	(62)	(211)
Indenizações à terceiros	(109)	(109)	-	-
Publicações legais	(10)	(134)	(4)	(192)
Depreciação / Amortização	(185)	(481)	(114)	(292)
Outros	(391)	(1.139)	(253)	(765)
Total	(6.547)	(21.025)	(6.815)	(19.264)

22. RESULTADO FINANCEIRO

Está representado por:

	30.09.2022		30.09.2021	
	Trimestre	Período	Trimestre	Período
Receitas financeiras:				
Aplicações financeiras	2.022	4.822	660	1.234
Atualização de créditos fiscais	22	61	9	29
Outras receitas	-	1	-	-
Total	2.044	4.884	669	1.263

Notas Explicativas

	30.09.2022		30.09.2021	
	Trimestre	Período	Trimestre	Período
Despesas financeiras:				
Encargos financeiros (*)	(18.685)	(51.391)	(11.135)	(32.664)
Encargos financeiros – ajuste a valor presente	(3.733)	(5.708)	(3.266)	(4.700)
Outras despesas	(1.191)	(3.921)	(640)	(1.312)
Total	<u>(23.609)</u>	<u>(61.020)</u>	<u>(15.041)</u>	<u>(38.676)</u>

(*) Do total dos juros de financiamento e debêntures incorridos em 30 de setembro de 2022 no valor de R\$ 36.604 o montante de R\$ 6.544 foi reconhecido como adição de infraestrutura em construção na demonstração de fluxo de caixa de investimento (R\$ 38.067 e R\$ 8.252 em 30 de setembro 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

	30.09.2022	30.09.2021
Total das adições de intangível e infraestrutura em construção	146.394	114.329
Total das adições de imobilizado	2.256	303
Juros capitalizados - financiamentos	(604)	(452)
Juros capitalizados - debêntures	(5.940)	(7.800)
	<u>142.106</u>	<u>106.380</u>
Aquisição (adições)	(142.106)	(106.380)
Fornecedores	3.436	(470)
Obrigações fiscais	142	(443)
Contas a pagar - partes relacionadas	-	(187)
Cauções contratuais	802	2.106
Realização manutenção IFRIC 12 em rodovias	(29.966)	(47.549)
Provisão para investimentos em rodovias	6.182	3.414
Total dos fluxos de caixa na compra de intangível e infraestrutura em construção	<u>(161.510)</u>	<u>(149.509)</u>
Fluxo de Caixa Imobilizado	(2.256)	(303)
Fluxo de Caixa Intangível	(159.254)	(149.206)
Total dos Fluxos de Caixa de Imobilizado e Intangível	<u>(161.510)</u>	<u>(149.509)</u>
Transações de investimentos e financiamentos que envolvem caixa:		
Pagamento de períodos anteriores menos valores a pagar nos períodos, que não afetaram as adições das notas de imobilizado e intangível	(19.404)	(43.129)

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.

	30.09.2022		30.09.2021	
	Trimestre	Período	Trimestre	Período
<u>Básico/Diluído</u>				
(Prejuízo) do período	(2.914)	(16.963)	(5.340)	(10.010)
Número de ações durante período	2.284.106	2.284.106	2.284.106	2.284.106
(Prejuízo) lucro por ação	<u>(0,0013)</u>	<u>(0,0074)</u>	<u>(0,0023)</u>	<u>(0,0044)</u>

Não há diferença entre prejuízo básico e prejuízo diluído por ação por não ter havido durante os períodos findos em 30 de setembro 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 (*)	30.09.2022		31.12.2021	
			Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo
Ativo						
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 2	1	18.632	18.632	10.585	10.585
Aplicação financeira	Nível 2	1	11.759	11.759	14.529	14.529
Contas a receber clientes	Nível 2	2	29.588	29.588	25.772	25.772
Contas a receber partes relacionadas	Nível 2	2	343	343	172	172
Aplicações financeiras vinculadas	Nível 2	1	33.311	33.311	32.753	32.753
Outros créditos	Nível 2	2	3.881	3.881	3.520	3.520
			<u>97.514</u>	<u>97.514</u>	<u>87.331</u>	<u>87.331</u>
Passivo						
Financiamentos	Nível 2	2	331.534	331.534	404.417	404.417
Empréstimos partes relacionadas	Nível 2		292.870	292.870	152.739	152.739
Contas a pagar partes relacionadas	Nível 2	2	3.499	3.499	3.603	3.603
Debêntures (**)	Nível 2	1	101.802	98.556	98.746	104.901
Fornecedores e cauções contratuais	Nível 2	2	33.159	33.159	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	8.817	8.817	8.291	8.291
Arrendamento mercantil a pagar (CPC 06 (R2))(***)	Nível 2	2	28.423	28.423	19.015	19.015
			<u>801.605</u>	<u>798.359</u>	<u>716.718</u>	<u>722.873</u>

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

Notas Explicativas

(**) 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**

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.

Notas Explicativas

Em 30 de setembro 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	11,25%	14,06%	16,88%	8,44%
Receita de aplicações financeiras	5.339	6.674	8.008	4.004
Juros a incorrer - Mútuos e Debêntures privadas (*)	24.046	29.572	35.097	18.521
Juros a incorrer CDI líquido (*)	<u>29.385</u>	<u>36.246</u>	<u>43.105</u>	<u>22.525</u>
TJLP	7,50%	9,38%	11,25%	5,63%
Juros a incorrer - BNDES (*)	(35.362)	(41.581)	(47.800)	(29.143)
Juros a incorrer TJLP líquido (*)	<u>(35.362)</u>	<u>(41.581)</u>	<u>(47.800)</u>	<u>(29.143)</u>
IPCA	5,00%	6,25%	7,50%	3,75%
Juros a incorrer - Debêntures	(13.138)	(14.506)	(15.874)	(11.769)
Juros a incorrer IPCA líquido (*)	<u>(13.138)</u>	<u>(14.506)</u>	<u>(15.874)</u>	<u>(11.769)</u>
Juros a incorrer líquido	<u>(19.115)</u>	<u>(19.841)</u>	<u>(20.569)</u>	<u>(18.387)</u>

Fonte dos índices dos cenários apresentados: IPCA e CDI relatório Focus de 30 de setembro 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.

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 setembro de 2022 a Sociedade apresentava valores a receber no valor de R\$ 25.677 (R\$ 21.615 em 31 de dezembro de 2021) das empresas CGMP – Centro de Gestão de Meios de Pagamentos S.A., Conectcar Soluções de Mobilidade Eletrônica S.A. e Move Mais Meios de Pagamentos Ltda, decorrentes de receitas de pedágios arrecadadas pelo sistema eletrônico de pagamento de pedágio registrados na rubrica “Contas a receber”.

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

c) Risco de liquidez e gestão de capital

Risco de liquidez é o risco de que a Sociedade irá encontrar dificuldades em cumprir as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em

Notas Explicativas

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\$ 16.963 para o período findo em 30 de setembro de 2022 (R\$ 16.625 em 31 de dezembro de 2021) e o passivo circulante da Sociedade excedeu o ativo circulante em R\$ 259.543 (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:

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%	331.534	398.437	33.129	99.386	113.127	54.006	98.789
Arrendamento mercantil a pagar	11,90%	28.423	31.578	4.842	11.591	7.165	5.867	2.113
Debêntures - IPCA	20,14%	101.414	110.509	13.295	10.865	31.316	31.140	23.893
Fornecedores e cauções contratuais	0,00%	33.159	33.159	33.159	-	-	-	-
Fornecedores partes relacionadas	0,00%	3.499	3.499	3.499	-	-	-	-
Outras contas a pagar	0,00%	8.817	8.817	8.817	-	-	-	-
		506.846	585.999	96.741	121.842	151.608	91.013	124.795

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,

Notas Explicativas

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 setembro 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

(*) 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 setembro de 2022 é de R\$ 27.470 (R\$ 17.748 em 31 de dezembro de 2021).

29. EVENTOS SUBSEQUENTES

A Fernão Dias emitiu em outubro R\$ 1.000.000 (um bilhão), com vencimento em 2031, e custo de IPCA + 6,39% a.a. A debênture, avaliada com rating AAA pela S&P, terá juros semestrais e curva de amortização, a partir de 2026. Os recursos da nova dívida serão usados para pré-pagar as atuais linhas de financiamento da concessão e para financiar investimentos em manutenção e expansão na rodovia, tais como a construção de quase 50 km de terceiras faixas entre Mairiporã, Atibaia e Bragança, em São Paulo, aprovados mediante reequilíbrio junto a ANTT em junho.

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 setembro de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove 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 nove meses findo em 30 de setembro 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, 14 de novembro 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 setembro de 2022.

Pouso Alegre, 11 de novembro 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") Ltda.

Pouso Alegre, 11 de novembro 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