

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 - 01/01/2023 à 30/06/2023	8
DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022	9
Demonstração de Valor Adicionado	10
Comentário do Desempenho	11
Notas Explicativas	15

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	46
Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	47
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	48
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	49

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/06/2023
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 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	2.305.083	2.248.389
1.01	Ativo Circulante	640.999	661.764
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	448.171	412.583
1.01.02	Aplicações Financeiras	114.729	209.133
1.01.03	Contas a Receber	28.572	30.358
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	28.572	30.358
1.01.03.02.01	Contas a Receber	28.341	30.051
1.01.03.02.02	Contas a Receber Partes Relacionadas	231	307
1.01.06	Tributos a Recuperar	11.259	5.211
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	11.259	5.211
1.01.07	Despesas Antecipadas	1.262	3.653
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	37.006	826
1.01.08.03	Outros	37.006	826
1.01.08.03.01	Adiantamento a Fornecedores	1	25
1.01.08.03.02	Outros	773	658
1.01.08.03.03	Aplicação Financeira vinculadas	36.232	143
1.02	Ativo Não Circulante	1.664.084	1.586.625
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	137.516	137.576
1.02.01.07	Tributos Diferidos	110.604	110.604
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	110.604	110.604
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	5.784	6.050
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	21.128	20.922
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	17.829	17.782
1.02.01.10.04	Contas a Receber e Outras Contas a Receber	3.299	3.140
1.02.03	Imobilizado	25.227	31.235
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	8.862	8.387
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	16.365	22.848
1.02.03.02.01	Direito de Uso	16.365	22.848
1.02.04	Intangível	1.501.341	1.417.814
1.02.04.01	Intangíveis	1.501.341	1.417.814
1.02.04.01.02	Intangível	1.382.927	1.342.987
1.02.04.01.03	Infraestrutura em construção	118.414	74.827

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	2.305.083	2.248.389
2.01	Passivo Circulante	202.665	236.999
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	9.409	10.032
2.01.01.01	Obrigações Sociais	9.409	10.032
2.01.02	Fornecedores	33.626	30.835
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	33.626	30.835
2.01.02.01.01	Fornecedores Nacionais	33.626	30.835
2.01.03	Obrigações Fiscais	6.436	5.937
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	6.436	5.937
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	16.045	10.364
2.01.04.02	Debêntures	16.045	10.364
2.01.05	Outras Obrigações	34.362	36.727
2.01.05.02	Outros	34.362	36.727
2.01.05.02.05	Cauções Contratuais de Fornecedores	11.537	9.849
2.01.05.02.06	Outras Contas a Pagar	7.057	7.492
2.01.05.02.07	Taxa de Fiscalização	1.590	1.539
2.01.05.02.08	Transações com Partes Relacionadas	4.045	4.069
2.01.05.02.11	Arrendamento Mercantil	10.133	13.778
2.01.06	Provisões	102.787	143.104
2.01.06.02	Outras Provisões	102.787	143.104
2.01.06.02.04	Provisão para Investimentos em Rodovias	48.222	82.922
2.01.06.02.05	Provisão para Manutenção em Rodovias	54.565	60.182
2.02	Passivo Não Circulante	1.450.982	1.368.188
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.026.463	989.615
2.02.01.02	Debêntures	1.026.463	989.615
2.02.02	Outras Obrigações	337.547	318.419
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	320.488	302.104
2.02.02.01.03	Débitos com Controladores	320.488	302.104
2.02.02.02	Outros	17.059	16.315
2.02.02.02.03	Obrigações Fiscais	9.174	5.930
2.02.02.02.11	Arrendamento Mercantil	7.885	10.385
2.02.04	Provisões	86.972	60.154
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	6.952	5.736
2.02.04.02	Outras Provisões	80.020	54.418
2.02.04.02.04	Provisão para Manutenção em Rodovias	40.871	54.418
2.02.04.02.05	Provisão para Investimentos em Rodovias	39.149	0
2.03	Patrimônio Líquido	651.436	643.202
2.03.01	Capital Social Realizado	1.513.585	1.513.585
2.03.04	Reservas de Lucros	-870.383	-393.214
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	8.234	-477.169

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	185.595	347.843	134.844	265.611
3.01.01	Serviços Prestados	118.080	230.788	96.675	187.120
3.01.02	Receita dos Serviços de Construção	72.827	127.254	42.122	85.941
3.01.03	Receitas Acessórias	5.145	10.241	4.693	9.279
3.01.04	Deduções dos Serviços Prestados	-10.457	-20.440	-8.646	-16.729
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-151.787	-277.020	-121.747	-238.907
3.02.01	Custo dos Serviços Prestados	-78.960	-149.766	-79.625	-152.966
3.02.02	Custos dos Serviços de Construção	-72.827	-127.254	-42.122	-85.941
3.03	Resultado Bruto	33.808	70.823	13.097	26.704
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-7.439	-13.241	-6.149	-13.391
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-8.429	-15.361	-6.605	-14.478
3.04.02.02	Despesas Gerais e Administrativas	-8.429	-15.361	-6.605	-14.478
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	990	2.120	456	1.087
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	26.369	57.582	6.948	13.313
3.06	Resultado Financeiro	-22.267	-49.348	-20.223	-34.574
3.06.01	Receitas Financeiras	17.148	38.377	111	2.840
3.06.02	Despesas Financeiras	-39.415	-87.725	-20.334	-37.414
3.06.02.01	Variação Cambial	0	0	-3	-3
3.06.02.02	Despesas Financeiras	-39.415	-87.725	-20.331	-37.411
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	4.102	8.234	-13.275	-21.261
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	0	0	4.769	7.212
3.08.02	Diferido	0	0	4.769	7.212
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	4.102	8.234	-8.506	-14.049
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	4.102	8.234	-8.506	-14.049
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,0018	0,0036	-0,0037	-0,0062

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	4.102	8.234	-8.506	-14.049
4.03	Resultado Abrangente do Período	4.102	8.234	-8.506	-14.049

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2023 à 30/06/2023	Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	151.321	75.616
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	183.642	99.692
6.01.01.01	Lucro/Prejuízo Líquido do Período	8.234	-14.049
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	78.246	78.658
6.01.01.03	Baixa de Ativos Permanentes	27	6
6.01.01.04	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	0	-7.212
6.01.01.05	Baixa de ativo por direito de uso	2.048	0
6.01.01.06	Receitas com Aplicações Financeiras Vinculadas	-1.211	-2.317
6.01.01.07	Juros e variações monetárias líquidas sobre mútuos e debentures privadas - partes relacionadas	21.628	11.583
6.01.01.08	Juros e Variações Monetárias sobre Empréstimos	0	17.093
6.01.01.09	Juros e Variações Monetárias sobre Debêntures	62.234	4.030
6.01.01.10	Despesa/Receita Financeira dos Ajustes a Valor Presente	1.663	1.975
6.01.01.11	Constituição de Provisão para Riscos Cíveis, Trabalhistas e Fiscais	2.862	2.612
6.01.01.12	Constituição de Provisão para Manutenção	7.572	5.469
6.01.01.13	Atualização Monetária de provisão Risco cíveis, trabalhistas e fiscais	165	1.844
6.01.01.14	Perda estimada para créditos liquidação duvidosa-PECLD	174	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-35.992	-25.433
6.01.02.01	Contas a Receber	1.377	321
6.01.02.02	Contas a Receber - Partes Relacionadas	76	-180
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	-5.661	379
6.01.02.05	Depósitos Judiciais	-47	11
6.01.02.06	Fornecedores	-3.307	2.075
6.01.02.07	Fornecedores - Partes Relacionadas	-24	-144
6.01.02.08	Cauções Contratuais de Fornecedores	173	430
6.01.02.09	Obrigações Sociais	-623	92
6.01.02.10	Obrigações Fiscais	3.829	1.696
6.01.02.15	Outras Contas a Pagar	-435	-3.853
6.01.02.17	Taxa de Fiscalização	51	84
6.01.02.18	Riscos Cíveis Trabalhistas e Fiscais	-1.811	-3.947
6.01.02.20	Pagamento de Juros - Federais	-29.590	-22.397
6.01.03	Outros	3.671	1.357
6.01.03.02	Despesas Antecipadas	2.657	1.336
6.01.03.04	Outros Créditos	-115	-264
6.01.03.08	Custo de Transação - Empréstimo	1.129	285
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-101.144	-105.139
6.02.01	Aquisições de Itens do Ativo Imobilizado	-93	-638
6.02.02	Aquisições de Itens do Intangível	-162.918	-106.212
6.02.03	Aplicação Financeira	97.132	679
6.02.04	Aplicação Financeira Vinculada	-57.501	0
6.02.05	Valor Resgatado das Aplicações Financeiras	22.236	1.032
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-11.861	31.876
6.03.03	Pagamentos de Empréstimos - Principal	0	-49.247

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

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
6.03.04	Pagamento arrendamento mercantil	-11.861	-3.187
6.03.06	Pagamentos de Debêntures - Principal	0	-3.190
6.03.08	Captações de Empréstimos de Empresas Ligadas	0	87.500
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	38.316	2.353
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	412.583	10.585
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	450.899	12.938

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023

(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	-870.383	0	643.202
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.513.585	0	0	-870.383	0	643.202
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	8.234	0	8.234
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	8.234	0	8.234
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.513.585	0	0	-862.149	0	651.436

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022

(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	-14.049	0	-14.049
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-14.049	0	-14.049
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.513.585	0	0	-407.263	0	1.106.322

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
7.01	Receitas	375.943	289.399
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	230.788	187.120
7.01.02	Outras Receitas	145.155	102.279
7.01.02.01	Receita dos Serviços de Construção	127.254	85.941
7.01.02.02	Outras Receitas	12.389	10.375
7.01.02.03	Juros Capitalizados	5.512	5.963
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-187.424	-147.898
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-11.064	-12.042
7.02.04	Outros	-176.360	-135.856
7.02.04.01	Custo dos Serviços de Construção	-127.254	-85.941
7.02.04.02	Custo dos Serviços Prestados	-23.550	-28.588
7.02.04.03	Custo da Provisão de Manutenção	-7.572	-5.469
7.02.04.04	Custo da Concessão	-17.984	-15.858
7.03	Valor Adicionado Bruto	188.519	141.501
7.04	Retenções	-78.246	-78.658
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-78.246	-78.658
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	110.273	62.843
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	38.377	2.837
7.06.02	Receitas Financeiras	38.377	2.840
7.06.03	Outros	0	-3
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	148.650	65.680
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	148.650	65.680
7.08.01	Pessoal	26.787	27.046
7.08.01.01	Remuneração Direta	20.042	20.268
7.08.01.02	Benefícios	5.466	5.323
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.279	1.455
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	20.456	9.806
7.08.02.01	Federais	8.890	422
7.08.02.03	Municipais	11.566	9.384
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	71.545	31.294
7.08.03.01	Juros	62.234	21.123
7.08.03.02	Aluguéis	31	-24
7.08.03.03	Outras	9.280	10.195
7.08.03.03.02	Juros Capitalizados BNDES	0	418
7.08.03.03.03	Juros Capitalizados Debêntures	5.512	5.545
7.08.03.03.06	Outras	3.768	4.232
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	8.234	-14.049
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	8.234	-14.049
7.08.05	Outros	21.628	11.583
7.08.05.01	Juros Partes Relacionadas	21.628	11.583

Comentário do Desempenho

COMENTÁRIO DESEMPENHO OPERACIONAL E FINANCEIRO

Pouso Alegre, 10 de agosto de 2023 – A Autopista Fernão Dias S.A. (“Sociedade”) é uma empresa do Grupo Arteris S.A., comenta seu resultado relativo ao terceiro trimestre de 2023 (2T23), período encerrado em 30 de junho de 2023. As informações financeiras e operacionais a seguir, exceto quando indicado em contrário, são apresentadas em Reais, estão de acordo com a Legislação Societária e com os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis. Os valores e informações não constantes no balanço patrimonial, demonstrações do resultado e notas explicativas inseridas nas informações trimestrais não foram revisados pelos auditores independentes.

Em observância às disposições constantes no artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, conforme alterada, a Diretoria da Sociedade declara que discutiu, reviu e concordou, por unanimidade, com as opiniões expressas no Relatório da KPMG Auditores Independentes Ltda. (“KPMG”) sobre as Informações Trimestrais da Companhia – ITR, emitido nesta data, e com as respectivas Informações Trimestrais, relativas ao período encerrado em 30 de junho de 2023.

Tráfego Pedagiado (Veículos Equivalentes)

No 2T23 o tráfego pedagiado registrou um volume de 42,2 milhões de veículos equivalentes. Em comparação ao 2T22, houve um crescimento de 0,3%. Os fatores que influenciaram no desempenho de tráfego, estão relacionados, principalmente à atividade econômica, que vem demonstrando uma leve recuperação em seus níveis industriais e agrícolas.

Comp. Tráfego - Comercial & Passeio (Mil - Veíc. Equiv.)	2T23	1T23	2T22	Var% 2T23/1T23	Var% 2T23/2T22	1S23	1S22	Var% 1S23/1S22
Fernão Dias	42.161	41.327	42.021	2,0%	0,3%	83.488	81.333	2,6%
Leves	12.465	12.682	11.618	-1,7%	7,3%	25.147	23.034	9,2%
Pesados	29.696	28.645	30.403	3,7%	-2,3%	58.341	58.299	0,1%

Receita Operacional Bruta

No 2T23 a receita operacional bruta foi de R\$ 196,1 milhões, ante R\$ 143,5 milhões no 2T22 aumento de 36,6%, já no 1S23 apresentou aumento de 30,4% em relação a 1S22, passando de R\$ 282,3 milhões para R\$ 368,3 milhões, abaixo destacamos a composição das receitas:

- Receita de pedágio: No 2T23 foi de R\$ 118,1 milhões, aumento de 22,1% em relação ao 2T22 (R\$ 96,7 milhões), a maior parte em decorrência do aumento da tarifa pedagiada, passando de R\$ 2,30 no 1T22 para R\$ 2,80 no 2T23, já no 1S23 apresentou um aumento de 23,3% em relação ao 1S22, passando de R\$ 187,1 milhões para R\$ 230,8, além do crescimento de tráfego comentado anteriormente.
- Em função da aplicação da Interpretação Técnica ICPC 01, no 2T23 foi de R\$ 72,8 milhões aumento de 72,9% em relação ao 2T22 (R\$ 42,1 milhões), já no 1S23 foi de R\$ 127,3 milhões, houve um aumento de 48,1% se comparado ao período de 1S22 no qual foi de R\$ 85,9 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\$ 5,1 milhões no 2T23, aumento de 9,6% em relação ao 2T22 (R\$ 4,7 milhões), essa variação se deve a reajuste de contratos pelo IPCA e acrescida de novos contratos no período, já no período de 1S23 foi no valor de R\$ 10,2 milhões, no qual resultou num aumento de 10,4% em comparação ao 1S22 no qual o valor foi de R\$ 9,3 milhões.

Custos e Despesas

No 2T23 os custos e despesas totalizaram o montante de R\$ 119,5 milhões, aumento de 35,8% em relação ao 2T22 (R\$ 88,0 milhões), no 1S23 totalizou R\$ 212,0 milhões, um aumento de 22,1% em comparação ao 1S22 que registrou um valor de R\$ 173,6 milhões, abaixo destacamos:

Comentário do Desempenho

- Nos Custos dos Serviços de Construção, no 2T23 foi de R\$ 72,8 milhões aumento de 72,9% em relação ao 2T22 (R\$ 42,1 milhões), já no 1S23 foi de R\$ 127,3 milhões representando um aumento de 48,1% se comparado ao 1S22 no qual registrou um valor de R\$ 85,9 milhões. Esse aumento foi em decorrência do maior volume de obras executadas ao longo da rodovia. Sendo que este custo possui contrapartida como Receita de Obras, a fim de atender a Interpretação Técnica ICPC 01 e eliminando assim qualquer efeito sobre o resultado.
- Nos custos dos serviços prestados, no 2T23 totalizaram R\$ 32,3 milhões, houve uma redução de 7,2% em relação ao 2T22 (R\$ 34,8 milhões), já no 1S23 a redução foi de 6,8% (R\$ 64,4 milhões, ante R\$ 69,1 ocorrido no 1S22). Essa redução foi em decorrência de implementação de projetos de eficiência operacional.
- Na rubrica Provisão para manutenção, no 2T23 totalizaram R\$ 7,1 milhões, 40,1% maior que no 2T22 (R\$ 5,1 milhões), já no 1S23 houve um aumento de 38,5%, no qual o valor é de R\$ 7,6 milhões, ante R\$ 5,5 milhões ocorrido no 1S22. Esse aumento 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\$ 66,1 milhões no 2T23, aumento de 41,2% em comparação ao R\$ 46,8 milhões registrado no 2T22, já em relação ao 1S23, totalizou em R\$ 135,8 milhões, resultando um aumento de 47,7%, frente a R\$ 92,0 milhões no 1S22. Esse aumento ocorreu principalmente devido reajuste da receita de pedágio.

O EBITDA Ajustado, encerrou o 2T23 em R\$ 73,2 milhões, aumento de 41,1% em relação ao 2T22 (R\$ 51,9 milhões). Essa variação foi gerada, principalmente devido aumento de receita explicada anteriormente, já no 1S23 totalizou o valor de R\$ 143,4 milhões, resultando um aumento de 47,2%, ante R\$ 97,4 milhões no 1S22.

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

Resultado Financeiro

- No 2T23 a Sociedade apresentou um resultado financeiro líquido negativo de R\$ 22,3 milhões, aumento de 10,1% (R\$ 20,2 milhões no 2T22), já no 1S23 foi registrado o valor de R\$ 49,3 milhões, resultando num percentual de 42,7%, ante R\$ 34,6 milhões no 1S22. Esse aumento foi devido a juros incidentes sobre as novas captações de Debêntures ocorridas no período.

Lucro/Prejuízo

- A Autopista Fernão Dias registrou no 2T23 um lucro de R\$ 4,1 milhões contra o prejuízo de R\$ 8,5 milhões registrado no 2T22. Já no 1S23 o lucro foi de R\$ 8,2, resultando redução de 158,6%, ante um prejuízo de R\$ 14,0 no 1S22. Essa variação se deve principalmente à queda dos custos e despesas operacionais e aumento das receitas.

Endividamento

- O endividamento bruto da concessionária encerrou o 2T23 em R\$ 1,0 bilhão mesmo valor apresentado no 4T22.
- O endividamento líquido da concessionária encerrou o 2T23 em R\$ 443,4 milhões ante R\$ 378,1 milhões registrados no 4T22. Esse aumento deve se a correção da Debêntures pelo IPCA contratual.

Investimentos

- No 2T23, foram investidos R\$ 163,0 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) Terceiras faixas. Do montante desembolsado 65,6% foram para obras de recuperação e manutenção da rodovia, 16,1% para obras de terceira faixa, 15,0% para obras de melhoramento da rodovia e 3,1% para a operação da rodovia.

A Sociedade estima em 30 de junho de 2023 o montante de R\$ 1.334.560 mil (R\$ 1.373.264 mil em 31 de dezembro de 2022) referente a investimentos para melhorias na infraestrutura, e de R\$ 356.095 mil (R\$ 456.559 mil em 31 de dezembro de 2022) 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)								
	(em R\$ Mil)							
	2T23	1T23	2T22	Var% 2T23/1T23	Var% 2T23/2T22	1S23	1S22	Var% 1S23/1S22
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	196.052	172.231	143.490	13,8%	37%	368.283	282.340	30,4%
Receitas de pedágio	118.080	112.708	96.675	4,8%	22%	230.788	187.120	23,3%
Receitas de obras	72.827	54.427	42.122	33,8%	73%	127.254	85.941	48,1%
Receitas acessórias	5.145	5.096	4.693	1,0%	10%	10.241	9.279	10,4%
DEDUÇÕES DA RECEITA	(10.457)	(9.983)	(8.646)	4,7%	21%	(20.440)	(16.729)	22,2%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	185.595	162.248	134.844	14,4%	38%	347.843	265.611	31,0%
CUSTOS E DESPESAS	(119.509)	(92.506)	(88.033)	29,2%	36%	(212.015)	(173.640)	22,1%
Custos dos serv. prestados (excl. amortização e depreciação)	(32.305)	(32.100)	(34.809)	0,6%	-7%	(64.405)	(69.135)	-6,8%
Custo dos serv. de construção	(72.827)	(54.427)	(42.122)	33,8%	73%	(127.254)	(85.941)	48,1%
Despesas administrativas (excl. amortização e depreciação)	(8.221)	(6.683)	(6.458)	23,0%	27%	(14.904)	(14.182)	5,1%
Provisão para manutenção em rodovias	(7.146)	(426)	(5.100)	1577,5%	40%	(7.572)	(5.469)	38,5%
Outras receitas operacionais, líquidas	990	1.130	456	-12,4%	117%	2.120	1.087	95,0%
EBITDA	66.086	69.742	46.811	-5,2%	41%	135.828	91.971	47,7%
Margem EBITDA	58,6%	64,7%	50,5%	0,0%	0%	39%	34,6%	0,0%
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	(39.717)	(38.529)	(39.863)	3,1%	0%	(78.246)	(78.658)	-0,5%
Depreciação de imobilizado	(457)	(457)	(335)	0,0%	36%	(914)	(643)	42,1%
Amortização do intangível	(34.627)	(33.271)	(38.019)	4,1%	-9%	(67.898)	(75.010)	-9,5%
Amortização do direito de uso	(4.633)	(4.801)	(1.509)	-3,5%	207%	(9.434)	(3.005)	213,9%
RESULTADO FINANCEIRO	(22.267)	(27.081)	(20.223)	-17,8%	10%	(49.348)	(34.574)	42,7%
Receitas financeiras	17.148	21.229	111	-19,2%	15349%	38.377	2.840	1251,3%
Despesas financeiras	(39.415)	(48.310)	(20.334)	-18,4%	94%	(87.725)	(37.414)	134,5%
PREJUÍZO ANTES DOS EFEITOS TRIBUTÁRIOS	4.102	4.132	(13.275)	-0,7%	-131%	8.234	(21.261)	-138,7%
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	-	-	4.769	--	--	-	7.212	-
Diferido	-	-	4.769	--	--	-	7.212	-
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	4.102	4.132	(8.506)	-0,7%	-148%	8.234	(14.049)	-158,6%
RECONCILIAÇÃO EBITDA (em R\$ Mil)								
	2T23	1T23	2T22	Var% 2T23/1T23	Var% 2T23/2T22	1S23	1S22	Var% 1S23/1S22
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	4.102	4.132	(8.506)	-0,7%	-148,2%	8.234	(14.049)	-158,6%
(+) Imposto de Renda e Contribuição Social	-	-	(4.769)	-	-	-	(7.212)	-
(+) Resultado Financeiro	22.267	27.081	20.223	-17,8%	10,1%	49.348	34.574	42,7%
(+) Depreciações e Amortizações	39.717	38.529	39.863	3,1%	-0,4%	78.246	78.658	-0,5%
EBITDA	66.086	69.742	46.811	-5,2%	41,2%	135.828	91.971	47,7%
	-	-	-	-	-	-	-	-
EBITDA AJUSTADO (em R\$ Mil)								
	2T23	1T23	2T22	Var% 2T23/1T23	Var% 2T23/2T22	1S23	1S22	Var% 1S23/1S22
EBITDA ¹	66.086	69.742	46.811	-5,2%	41%	135.828	91.971	47,7%
(+) Provisão para manutenção de rodovias	7.146	426	5.100	1577,5%	40%	7.572	5.469	38,5%
EBITDA Ajustado ²	73.232	70.168	51.911	4,4%	41,1%	143.400	97.440	47,2%

Comentário do Desempenho

- 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 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 junho de 2023 e relatório do auditor independente

Notas Explicativas

AUTOPISTA FERNÃO DIAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO 2023

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

1. CONTEXTO OPERACIONAL

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

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

2. CONCESSÃO

Teste de Recuperabilidade de Ativos (*Impairment*)

A Sociedade testa anualmente seus ativos para *impairment* ou quando há indicação de que seu valor contábil pode não ser recuperável.

Com o aumento dos custos na construção civil, e o crescimento do econômico do país não vem acompanhando esse crescimento nas mesmas proporções, gerou uma situação de desequilíbrio.

Como consequência, uma vez que a Sociedade segue mantendo seus compromissos de atendimento às obrigações contratuais e de serviços aos usuários, a pressão sobre os fluxos de caixa futuros indicou a necessidade de registro de uma provisão para desvalorização de ativos, no montante de R\$337.199 (efeito não caixa), no exercício findo em 31 de dezembro de 2022, essa provisão foi registrada no resultado da Sociedade sob a rubrica “Provisão para Redução ao Valor Recuperável” em contrapartida ao saldo do ativo intangível conforme nota explicativa nº 11.

Termo de Ajustes de Conduta – TAC com ANTT

A Sociedade informa que continuam as negociações com a ANTT, para firmar um Termo de Ajuste de Conduta - “TAC”, a fim de sanar processos administrativos sancionatórios de possíveis não conformidades, mediante proposta de execução de obras não previstas no contrato de concessão. Mas, segue apresentando suas justificativas e defesas administrativas em procedimentos de não conformidades que estão em andamento até que o TAC seja assinado. Até a data da presente divulgação não houve formalização de nenhum termo entre as partes.

A Sociedade avaliou os aspectos contábeis relacionados a este fato e entendeu que não há impacto a ser refletido nas informações contábeis intermediárias do período findo em 30 de junho de 2023. De acordo com o andamento do processo, a Sociedade não espera por ajustes materiais que possam ser reconhecidos nas

Notas Explicativas

informações contábeis intermediárias futuras. A Sociedade segue avaliando esse tema e, manterá os seus acionistas e o mercado em geral atualizados sobre as informações adicionais relacionadas a este tema.

No trimestre de 01 de abril de 2023 a 30 de junho de 2023 (“trimestre”) e no período de 01 de janeiro de 2023 a 30 de junho de 2023 (“período”), não ocorreram mudanças na concessão em relação ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

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 2022 (última demonstração contábil anual). As informações contábeis intermediárias não incluem todas as informações requeridas para um conjunto completo de demonstrações contábeis preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BRGAAP). Contudo, as informações contábeis intermediárias contêm notas explicativas que detalham os eventos e transações significativas, que permitem o entendimento das mudanças ocorridas na posição financeira e performance da Sociedade desde a sua última demonstração contábil anual.

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

As emissões das informações contábeis intermediárias foram autorizadas pela Diretoria em 10 de agosto de 2023.

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 práticas contábeis aplicadas na preparação dessas informações contábeis intermediárias, é a mesma que as aplicadas na última demonstração contábil anual. Ademais, não houve emissão ou revogações das principais práticas contábeis e normas relacionadas.

Conforme resolução CVM nº 42/2021 o CPC 50 entrou em vigor a partir de 01 de janeiro de 2023. Após análise, a Sociedade e suas controladas concluíram que não há impacto nas informações contábeis intermediárias.

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 pelo Sociedade.

Notas Explicativas

5. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA E APLICAÇÕES FINANCEIRAS

Estão representados por:

<u>Caixa e equivalentes de caixa</u>	<u>30.06.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Caixa e contas bancárias	4.001	11.318
Aplicações financeiras (a)	444.170	401.265
Total	<u>448.171</u>	<u>412.583</u>

<u>Aplicações financeiras</u>	<u>30.06.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Fundos de investimentos (b)	114.729	209.133
Total	<u>114.729</u>	<u>209.133</u>

(a) 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 100,43% a.a. do Certificado de Depósito Interbancário - CDI (100,98% a.a. em 31 de dezembro de 2022). Todos os recursos aplicados são mantidos com a finalidade de atender as necessidades de liquidez da Sociedade.

(b) 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 E OUTRAS CONTAS A RECEBER

Estão representados por:

	<u>30.06.2023</u>		<u>31.12.2022</u>	
	<u>Circulante</u>	<u>Não Circulante</u>	<u>Circulante</u>	<u>Não Circulante</u>
Pedágio eletrônico a receber	23.870	-	26.094	-
Cupons de pedágio a receber	515	-	533	-
Cartões de pedágio a receber	164	-	183	-
Receitas acessórias a receber (a)	3.810	3.299	3.112	3.140
Outras receitas a receber (c)	156	-	129	-
Perda estimada de créditos liquidação duvidosa-PECLD (b)	(174)	-	-	-
Total	<u>28.341</u>	<u>3.299</u>	<u>30.051</u>	<u>3.140</u>

- (a) Receita acessória referente ao uso da faixa de domínio para passagem de fibra óptica, cabos de energia e regularização de acessos e receitas acessórias judicializados;
- (b) Refere-se a perdas estimadas para créditos de liquidação duvidosa com contratos de permissão de uso da faixa de domínio;
- (c) Refere-se a cheques devolvidos em cobranças.

Notas Explicativas

Cronograma de recebimento:

	30.06.2023		31.12.2022	
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
Créditos a vencer	27.676	3.299	27.653	3.140
Créditos vencidos até 60 dias	672	-	1.916	-
Créditos vencidos de 61 a 90 dias	65	-	385	-
Créditos vencidos de 91 a 180 dias	102	-	97	-
	<u>28.515</u>	<u>3.299</u>	<u>30.051</u>	<u>3.140</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 identificou a necessidade de reconhecimento de provisão para perdas com recebíveis em 30 de junho de 2023. O prazo médio de vencimento é de 30 dias, exceto pelas receitas acessórias que apresentam um período maior de recebimento conforme negociação de cada contrato referente ao uso da faixa de domínio da Sociedade.

7. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

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

A reconciliação entre a taxa efetiva e a taxa nominal do imposto de renda e da contribuição social nas demonstrações do resultado referentes aos períodos findos em 30 de junho de 2023 e 2022 é como segue:

	30.06.2023		30.06.2022	
	Trimestre	Período	Trimestre	Período
Lucro / (Prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	4.102	8.234	(13.275)	(21.261)
Alíquota vigente combinada	34%	34%	34%	34%
Expectativa de imposto de renda e contribuição social, de acordo com a alíquota vigente	(1.395)	(2.800)	4.514	7.229
Ajustes para a alíquota efetiva:				
Outras diferenças permanentes	(83)	(205)	255	(17)
Total	<u>(1.478)</u>	<u>(3.005)</u>	<u>4.769</u>	<u>7.212</u>
Impostos diferidos não constituídos	(1.478)	(3.005)	-	-
Imposto contabilizado	-	-	4.769	7.212
Créditos de imposto de renda e contribuição social:				
Diferido	-	-	4.769	7.212
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4.769</u>	<u>7.212</u>
Alíquota efetiva de impostos	0%	0%	(36%)	(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	
	30.06.2023	31.12.2022
<u>Diferenças temporárias ativas</u>		
Prejuízo fiscal e base negativa (a)	557.303	530.468
Provisão de participação nos lucros	1.461	3.267
Riscos cíveis, trabalhistas, fiscais e regulatórios (b)	6.952	5.736
Outras provisões	2.288	4.475
Provisão para manutenção de rodovias	95.436	114.600
Amortização acumulada de obras futuras	33.291	30.620
Arrendamentos	1.654	1.315
Valor Recuperável de Intangível - Impairment	320.615	337.199
Perda estimada de Créditos Liquid.Duvidosa-PECLD	174	-
Estorno de capitalização de juros	587	587
Amortização estorno de capitalização de juros	(275)	(259)
<u>Base de cálculo diferenças temporárias ativas</u>	<u>1.019.486</u>	<u>1.028.008</u>
Alíquota nominal	34%	34%
Total	<u>346.625</u>	<u>349.523</u>
 <u>Diferenças temporárias passivas</u>		
Ajuste dos encargos financeiros obras futuras	4.066	6.491
Diferenças de intangível e imobilizado líquidas (c)	(76.678)	(76.678)
Amortização dos ajustes - mudança de práticas contábeis	35.877	33.767
<u>Base de cálculo diferenças temporárias passivas</u>	<u>(36.735)</u>	<u>(36.420)</u>
Alíquota nominal	34%	34%
Total	<u>(12.490)</u>	<u>(12.383)</u>
 Total do imposto de renda e contribuição social	<u>334.135</u>	<u>337.140</u>
 Impostos diferidos não constituídos (d)	223.531	226.536
Total do imposto de renda e contribuição social constituído	<u>110.604</u>	<u>110.604</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) Em 31 de dezembro de 2014 a Administração da Sociedade decidiu pela adoção antecipada da Lei nº 12.973/14 conforme previsto. Dessa forma, a Sociedade congelou os saldos referentes às mudanças de práticas contábeis e passaram a amortizar linearmente o saldo residual dos ajustes referente a mudanças de práticas contábeis até o final do período da concessão;

Notas Explicativas

- (d) A sociedade interrompeu a constituição de impostos diferidos mantendo o saldo conforme suas projeções de recuperabilidade futura dos prejuízos fiscais.

Movimentos de resultados representados por:

	30.06.2023		30.06.2022	
	Trimestre	Período	Trimestre	Período
Prejuízo fiscal e base negativa	6.926	26.835	15.398	29.254
Provisão de participação nos lucros	(2.651)	(1.806)	(1.976)	(1.280)
Riscos cíveis, trabalhistas, fiscais e regulatórios	1.361	1.216	(1.932)	510
Outras provisões	337	(2.187)	699	(771)
Provisão para manutenção de rodovias	(6.141)	(19.164)	(1.669)	(8.786)
Amortização acumulada de obras futuras	1.422	2.671	1.152	2.256
Ajuste dos encargos financeiros obras futuras	1.344	(2.425)	1.173	(2.297)
Arrendamentos	208	339	133	230
Valor Recuperável de Intangível - Impairment	(8.292)	(16.584)	-	-
Perda Estimada de Créditos Liquid.Duvidosa_PECLD	92	174	-	-
Amortização dos ajustes - mudança de práticas contábeis	1.055	2.110	1.057	2.112
Amortização estorno de capitalização de juros	(8)	(16)	(9)	(17)
Base de cálculo diferenças temporárias ativas	(4.347)	(8.837)	14.026	21.211
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Total	<u>(1.478)</u>	<u>(3.005)</u>	<u>4.769</u>	<u>7.212</u>
Impostos diferidos não constituídos (a)	(1.478)	(3.005)	-	-
Total do imposto de renda e contribuição social	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4.769</u>	<u>7.212</u>

- (a) A sociedade interrompeu a constituição de impostos diferidos mantendo o saldo conforme suas projeções de recuperabilidade futura dos prejuízos fiscais

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.

O prazo para a realização do imposto diferido reconhecido é previsível até o final da 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:

DEBÊNTURES

A Sociedade deve depositar em conta de pagamento de instituição financeira 50% da arrecadação das praças de pedágio, até que a retenção no período entre os 15 dias de cada mês seja equivalente a 1/6 da próxima parcela vincenda de juros remuneratórios e amortização. Esses recursos são utilizados para pagamento do serviço da dívida (amortização do principal mais pagamentos de juros) 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 debêntures.

Em 30 de junho de 2023 o saldo é de R\$ 36.232 no ativo circulante (em R\$ 143 em 31 de dezembro de 2022), aplicados em títulos públicos federais e títulos privados de emissão da instituição financeira, e essas aplicações foram remuneradas em média a 90,05%% a.a. da variação do CDI (97,90%% a.a. em 31 de dezembro de 2022).

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
<u>Custo direito de uso</u>							
Saldo em 31.12.2022	20.372	3.291	577	13.076	62	281	37.659
Remensuração	900	260	(200)	157	-	(4)	1.113
Adições	-	-	-	3.887	-	-	3.887
Baixas	-	-	-	(4.284)	-	-	(4.284)
Saldo em 30.06.2023	21.272	3.551	377	12.836	62	277	38.375
<u>Amortização acumulada</u>							
Saldo em 31.12.2022	(8.226)	(1.097)	(217)	(5.051)	(17)	(203)	(14.811)
Amortização	(2.190)	(605)	(108)	(6.487)	(17)	(27)	(9.434)
Baixa	-	-	-	2.235	-	-	2.235
Saldo em 30.06.2023	(10.416)	(1.702)	(325)	(9.303)	(34)	(230)	(22.010)
<u>Direito de uso líquido</u>							
Saldo em 31.12.2022	12.146	2.194	360	8.025	45	78	22.848
Saldo em 30.06.2023	10.856	1.849	52	3.533	28	47	16.365
Taxas de amortização - a.a.	21%	36%	33%	43%	0%	15%	

Notas Explicativas

	Guinchos (a)	Atendimento pré-hospitalar (b)	Veículos (c)	Veículos operacionais (d)	Computadores e periféricos (e)	Imóveis (f)	Total
<u>Custo direito de uso</u>							
Saldo em 31.12.2021	18.880	3.291	450	151	-	202	22.974
Remensuração	1.492	-	577	816	-	-	2.885
Baixas	-	-	(450)	(151)	-	-	(601)
Saldo em 30.06.2022	20.372	3.291	577	816	-	202	25.258
<u>Amortização acumulada</u>							
Saldo em 31.12.2021	(4.083)	-	(376)	(38)	-	(127)	(4.624)
Amortização	(2.062)	(549)	(145)	(215)	-	(34)	(3.005)
Baixa	-	-	450	151	-	-	601
Saldo em 30.06.2022	(6.145)	(549)	(71)	(102)	-	(161)	(7.028)
<u>Direito de uso líquido</u>							
Saldo em 31.12.2021	14.797	3.291	74	113	-	75	18.350
Saldo em 30.06.2022	14.227	2.742	506	714	-	41	18.230
Taxas de amortização - a.a.	10%	17%	25%	26%	0%	17%	

(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 relacionadas a conservação de rodovias;

(e) Refere-se a locação de computadores e impressoras;

(f) Refere-se a locação de sedes administrativas e terrenos.

Notas Explicativas

10. IMOBILIZADO

A movimentação é como segue:

	Móveis e utensílios	Computadores e periféricos	Veículos	Máquinas e equipamentos	Total
<u>Custo do imobilizado</u>					
Saldo em 31.12.2022	2.819	6.273	2.202	5.004	16.298
Adições	38	14	10	31	93
Transferências/reclassificações (a)	-	-	1.320	-	1.320
Alienações/baixas	-	-	(49)	(1)	(50)
Saldo em 30.06.2023	2.857	6.287	3.483	5.034	17.661
<u>Depreciação acumulada</u>					
Saldo em 31.12.2022	(1.806)	(2.342)	(1.570)	(2.193)	(7.911)
Depreciações	(116)	(471)	(121)	(206)	(914)
Alienações/baixas	-	-	25	1	26
Saldo em 30.06.2023	(1.922)	(2.813)	(1.666)	(2.398)	(8.799)
<u>Imobilizado líquido</u>					
Saldo em 31.12.2022	1.013	3.931	632	2.811	8.387
Saldo em 30.06.2023	935	3.474	1.817	2.636	8.862
Taxas de depreciação - a.a.	10%	20%	20%	10%	

(a) Houve transferência de aquisição de veículos no valor de R\$ 1.320, inicialmente contabilizados no intangível e posteriormente transferido para o Imobilizado;

Notas Explicativas

	Móveis e utensílios	Computadores e periféricos	Veículos	Máquinas e equipamentos	Total
<u>Custo do imobilizado</u>					
Saldo em 31.12.2021	2.698	4.385	1.731	4.866	13.680
Adições	97	53	471	17	638
Alienações/baixas	-	(4)	-	(4)	(8)
Saldo em 30.06.2022	2.795	4.434	2.202	4.879	14.310
<u>Depreciação acumulada</u>					
Saldo em 31.12.2021	(1.574)	(1.656)	(1.474)	(1.795)	(6.499)
Depreciações	(115)	(291)	(36)	(201)	(643)
Alienações/baixas	-	1	-	1	2
Saldo em 30.06.2022	(1.689)	(1.946)	(1.510)	(1.995)	(7.140)
<u>Imobilizado líquido</u>					
Saldo em 31.12.2021	1.124	2.729	257	3.071	7.181
Saldo em 30.06.2022	1.106	2.488	692	2.884	7.170
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 (d)	Total do Intangível	Intangível em andamento (b)	Total
<u>Custo do intangível</u>						
Saldo em 31.12.2022	2.377.679	8.755	8.000	2.394.434	74.827	2.469.261
Adições	90.660	1.035	10.933	102.628	50.120	152.748
Transferências/reclassificações (c)	5.213	-	-	5.213	(6.533)	(1.320)
Alienações/baixas	(5)	-	-	(5)	-	(5)
Saldo em 30.06.2023	2.473.547	9.790	18.933	2.502.270	118.414	2.620.684
<u>Amortização acumulada</u>						
Saldo em 31.12.2022	(1.047.269)	(4.178)	-	(1.051.447)	-	(1.051.447)
Amortizações	(84.012)	(470)	-	(84.482)	-	(84.482)
Alienações/baixas	2	-	-	2	-	2
Saldo em 30.06.2023	(1.131.279)	(4.648)	-	(1.135.927)	-	(1.135.927)
<u>Intangível líquido</u>						
Saldo em 31.12.2022	1.330.410	4.577	8.000	1.342.987	74.827	1.417.814
Saldo em 30.06.2023	1.358.852	5.142	18.933	1.382.927	118.414	1.501.341
Taxas de amortização - a.a.	6%	20%				

Notas Explicativas

	Intangível em rodovias – obras e serviços (a)	Software	Adiantamento fornecedores	Total do Intangível	Intangível em andamento (b)	Total
<u>Custo do intangível</u>						
Saldo em 31.12.2021	2.525.339	7.029	-	2.532.368	78.467	2.610.835
Adições	78.216	38	-	78.254	19.868	98.122
Transferências/reclassificações	27.209	-	-	27.209	(27.209)	-
Saldo em 30.06.2022	2.630.764	7.067	-	2.637.831	71.126	2.708.957
<u>Amortização acumulada</u>						
Saldo em 31.12.2021	(892.928)	(3.510)	-	(896.438)	-	(896.438)
Amortizações	(74.738)	(272)	-	(75.010)	-	(75.010)
Saldo em 30.06.2022	(967.666)	(3.782)	-	(971.448)	-	(971.448)
<u>Intangível líquido</u>						
Saldo em 31.12.2021	1.632.411	3.519	-	1.635.930	78.467	1.714.397
Saldo em 30.06.2022	1.663.098	3.285	-	1.666.383	71.126	1.737.509
Taxas de amortização - a.a.	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) Houve transferência de aquisição de veículos no valor de R\$ 1.320, inicialmente contabilizados no intangível e posteriormente transferido para o Imobilizado;
- (d) Refere-se a adiantamento de fornecedores contratados para execução da obra da terceira faixa, com previsão de término em janeiro 2025.

Notas Explicativas

No período findo em 30 de junho de 2023, a Sociedade complementou o montante de R\$ 5.512 (R\$ 5.963 em 30 de junho de 2022) 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 2023 foi de 0,85% a.a. e em 2022 1,44% a.a., do total de juros provisionados no período, vide nota 12.

Teste de Recuperabilidade de Ativos (*Impairment*)

A Sociedade efetuou teste de *impairment* durante o ano de 2022. Para isto, a Administração preparou projeções considerando o método do fluxo de caixa descontado, classificadas como UGCs em operação em 31 de dezembro de 2022 e concluiu pela necessidade de constituição de provisão para *impairment* dos ativos intangíveis.

A pressão sobre os fluxos de caixa futuros indicou a necessidade de registro de uma provisão para redução ao valor recuperável no valor de R\$337.199 em 31 de dezembro de 2022.

Para o período findo em 30 de junho de 2023 a Sociedade avaliou e concluiu que não houve necessidade de complemento da provisão reconhecida em 31 de dezembro de 2022.

.

Notas Explicativas**12. DEBÊNTURES**

A composição das debêntures é como segue:

Série	Quantidade	Taxas contratuais	Vencimento	30.06.2023	31.12.2022
9ª emissão - Série única	1.000.000	IPCA+6,38% a.a.	set-31	1.061.859	1.020.459
				<u>1.061.859</u>	<u>1.020.459</u>
			Custo de transação	<u>(19.351)</u>	<u>(20.480)</u>
			Total	1.042.508	999.979
			Circulante	16.045	10.364
			Não circulante	<u>1.026.463</u>	<u>989.615</u>
			Total	<u>1.042.508</u>	<u>999.979</u>

Os saldos e movimentações estão representados por:

Moeda local	30.06.2023			30.06.2022		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
Saldo inicial	13.260	1.007.199	1.020.459	9.893	96.633	106.526
Juros provisionados	32.344	35.402	67.746	3.919	5.656	9.575
Amortização de principal	-	-	-	(3.190)	-	(3.190)
Pagamento de juros	(26.346)	-	(26.346)	(3.863)	-	(3.863)
Transferências	(309)	309	-	9.700	(9.700)	-
	<u>18.949</u>	<u>1.042.910</u>	<u>1.061.859</u>	<u>16.459</u>	<u>92.589</u>	<u>109.048</u>
Custo de transação	(2.904)	(16.447)	(19.351)	(22)	(72)	(94)
Saldo final	<u>16.045</u>	<u>1.026.463</u>	<u>1.042.508</u>	<u>16.437</u>	<u>92.517</u>	<u>108.954</u>

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

	Data emissão	Valor nominal	Valor nominal unitário	Data integralização	Valor subscrito
9ª emissão - Série única	14.09.2022	1.000.000	1.000	15.09.2022	1.000.000
		<u>1.000.000</u>			<u>1.000.000</u>

Notas Explicativas

Em 30 de junho de 2023 as parcelas relativas ao saldo de longo prazo das debêntures apresentam vencimento após 2031.

<u>Ano de vencimento</u>	
2024	65.921
2025	50.146
2026	110.323
Após 2027	816.520
	<u>1.042.910</u>

As debêntures da 9ª 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 9ª emissão da Sociedade possuem as mesmas cláusulas restritivas do contrato com o BNDES apresentada na Nota Explicativa de Financiamentos. Sendo as principais elencadas abaixo:

- a. em qualquer trimestre, relação entre patrimônio líquido e ativo total da Emissora maior ou igual a 20% (vinte por cento) ("Relação PL/Ativo Total");
- b. a Sociedade deverá apresentar trimestralmente índice de alavancagem (Dívida Líquida/ EBITDA Ajustado), de acordo com cada ano, menor ou igual a:

4,5	- Entre 2022-2023
4,0	- em 2024
3,5	- em 2025
3,0	- em 2026
2,5	- em 2027
2,0	- entre 2028-2029
1,0	- entre 2030-2031

Onde: (i) considera-se como "Dívida Líquida", a soma dos saldos dos empréstimos, financiamentos e outras dívidas financeiras onerosas, incluindo, sem limitação, as debêntures, o saldo líquido das operações ativas e passivas com derivativos em que a Emissora seja parte, bem como avais, fianças e demais garantias prestadas em benefício de empresas não consolidadas nas demonstrações financeiras auditadas da Emissora, classificadas no passivo circulante e exigível de longo prazo da Emissora menos as disponibilidades. Os casos de avais, fianças e outras garantias prestadas mantidas fora do balanço da Emissora, considerar-se-ão como dívida; e

(ii) considera-se como "EBITDA Ajustado", o lucro (prejuízo) líquido antes do imposto de renda e da contribuição social, adicionando-se (i) despesas não operacionais; (ii) despesas financeiras; (iii) despesas com provisão para desvalorização de ativos, amortizações e depreciações (sendo as amortizações e depreciações apresentadas no fluxo de caixa método indireto); e (iv) provisão de manutenção que não tenha efeito caixa; e excluindo-se (i) receitas não operacionais; e (ii) receitas financeiras; apurado com base nos últimos 12 (doze) meses contados da data-base de cálculo do índice;

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

Notas Explicativas

13. FORNECEDORES E CAUÇÕES CONTRATUAIS

Em 30 de junho de 2023 o saldo de R\$ 33.626 (R\$ 30.835 em 31 de dezembro de 2022), refere-se a fornecedores e prestadores de serviços. O saldo em 30 de junho de 2023 é de R\$ 11.537 (R\$ 9.849 em 31 de dezembro de 2022) 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.

14. ARRENDAMENTO MERCANTIL A PAGAR

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

	30.06.2023			30.06.2022		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
Saldo inicial	13.778	10.385	24.163	4.744	14.271	19.015
Remensuração	446	666	1.112	1.435	1.450	2.885
Adições	3.887	-	3.887	-	-	-
Utilização	(12.254)	-	(12.254)	(3.580)	-	(3.580)
Ajuste a valor presente - AVP	1.110	-	1.110	806	-	806
Transferência	3.166	(3.166)	-	2.357	(2.357)	-
	<u>10.133</u>	<u>7.885</u>	<u>18.018</u>	<u>5.762</u>	<u>13.364</u>	<u>19.126</u>

Em 30 de junho de 2023, as parcelas de longo prazo relativas aos arrendamentos apresentavam os seguintes vencimentos:

<u>Ano de vencimento</u>	
2024	3.154
2025	4.731
	<u>7.885</u>

Em 30 de junho de 2023, as despesas relativas a pagamentos não incluídos na mensuração dos passivos de arrendamentos é como segue:

	30.06.2023		31.12.2022	
	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)
Guinchos (a)	-	132	-	-
Veículos operacionais (d)	-	57	-	-
Outros	-	-	-	47
	<u>-</u>	<u>189</u>	<u>-</u>	<u>47</u>

Das utilizações, os pagamentos efetuados no período findo em 30 de junho de 2023, referentes aos arrendamentos realizados, foi de R\$ 11.862 e R\$ 3.187 em 30 de junho de 2022.

Notas Explicativas

O potencial PIS/Cofins (9,25%) embutidos na contraprestação dos arrendamentos no período findo em 30 de junho de 2023 são respectivamente R\$ 169 e R\$ 778 para PIS e Cofins. Em 30 de junho de 2022 são respectivamente R\$ 117 e R\$ 541.

A Administração revisa a taxa de desconto periodicamente, para o período findo em 30 de junho de 2023 a taxa média é de 9,99% a.a. (9,91% a.a. em 31 de dezembro de 2022). A determinação da taxa de desconto utilizada pela Administração tem como base a taxa de crédito da Sociedade excluídos os financiamentos do BNDES.

15. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

As transações efetuadas com a controladora e partes relacionadas são relativas a despesas administrativas, mútuos e debêntures privadas para capital de giro.

Os saldos patrimoniais em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022 e as transações realizadas no resultado em 30 de junho de 2023 e 2022, com a controladora e partes relacionadas, com as quais ocorreram operações, estão demonstrados a seguir:

Ativo circulante	30.06.2023	31.12.2022
Controladora / Outras Partes Relacionadas		
Contas a receber:		
Fluminense S.A. (a)	231	307
Contas a receber de partes relacionadas circulante	231	231
Total parte relacionada no ativo circulante	231	307
Passivo circulante	30.06.2023	31.12.2022
Controladora / Outras Partes Relacionadas		
Contas a pagar:		
Arteris S.A.- controladora (a)	4.045	4.069
Passivo não circulante	30.06.2023	31.12.2022
Debêntures a pagar:		
Arteris S.A.- controladora (c)	320.488	302.104
Total do passivo não circulante	320.488	302.104

Notas Explicativas

Contas de Resultado:	Período					
	30.06.2023			30.06.2022		
	Conservação da rodovia (b)	Despesas financeiras (c)	Despesas gerais (a)	Conservação da rodovia (b)	Despesas financeiras (c)	Despesas gerais (a)
Controladora						
Arteris S.A.	-	(21.628)	(13.761)	-	(11.583)	-
Outras partes relacionadas						
Litoral Sul S.A.	-	-	(5)	-	-	-
Total	-	(21.628)	(13.766)	-	(11.583)	-

Contas de Resultado:	Trimestre					
	30.06.2023			30.06.2022		
	Conservação da rodovia (b)	Despesas financeiras (c)	Despesas gerais (a)	Conservação da rodovia (b)	Despesas financeiras (c)	Despesas gerais (a)
Controladora						
Arteris S.A.	-	(10.823)	(3.442)	-	(7.033)	-
Outras partes relacionadas						
Total	-	(10.823)	(3.442)	-	(7.033)	-

- (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;
- (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 privadas 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 acrescentado do *spread* respectivamente de 1% ao ano, com vencimento do principal e juros em 31 de dezembro de 2024.

Data da Liberação	Vencimento	Encargos	30.06.2023		31.12.2022	
			Valor do principal	Juros	Valor do principal	Juros
20.05.2019	31.12.2024	CDI + 1,00% a.a.	268.500	51.988	268.500	33.604
			268.500	51.988	268.500	33.604

Notas Explicativas

	30.06.2023			30.06.2022		
Passivos Circulante e Não Circulante	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
Saldo inicial	-	302.104	302.104	-	152.739	152.739
Captações	-	-	-	-	87.500	87.500
Juros provisionados	-	21.628	21.628	-	11.583	11.583
Pagamento/Recebimento de juros	-	(3.244)	(3.244)	-	(1.737)	(1.737)
Saldo final	-	320.488	320.488	-	250.085	250.085

No decorrer do período findo de 30 de junho de 2023, a Sociedade reconheceu o montante de R\$ 1.668 (R\$ 1.701 em 30 de junho de 2022). 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\$1.605, para o ano de 2023.

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.

16. BENEFÍCIOS A EMPREGADOS

A Sociedade concede a seus empregados Programa de Participação nos Resultados - PPR anual. O cálculo desta participação baseia-se no alcance de metas empresariais e objetivos específicos, estabelecidos, aprovados e divulgados no início de cada exercício e seu pagamento é efetuado no exercício seguinte conforme mensuração do atingimento das metas e dos objetivos. Durante o exercício corrente as provisões contábeis são apuradas mensalmente em bases estimadas e apropriadas ao resultado, tendo como contrapartida as obrigações sociais. Os saldos de provisão para o PPR registrados em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, respectivamente, na rubrica “Obrigações sociais” são de R\$ 1.461 e R\$ 3.267.

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

A movimentação dos saldos dos riscos cíveis, trabalhistas e regulatórios durante os períodos findos em 30 de junho de 2023 e de 2022 é conforme segue:

	31.12.2022	Adições	Reversões	Pagamentos	Encargos	30.06.2023
Cíveis	1.856	4.082	(3.001)	(1.206)	43	1.774
Trabalhistas	411	2.777	(996)	(579)	-	1.613
Regulatório	3.267	-	-	-	121	3.388
Fiscal	202	-	-	(26)	1	177
Total	5.736	6.859	(3.997)	(1.811)	165	6.952

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

A Sociedade é parte em processos regulatórios administrativos movidos pela ANTT. Periodicamente a Sociedade realiza revisões técnicas e jurídicas nesses processos, visando avaliar e mensurar os potenciais riscos existentes. Em 30 de junho de 2023, a Sociedade provisionou processos cuja probabilidade de perda foi classificada como provável por seus assessores jurídicos totalizando R\$ 3.388. (R\$ 3.200 em 30 de junho de 2022). A Sociedade informa ainda que os processos regulatórios prováveis, possíveis e remotos são objeto de negociação de TAC de multas conforme mencionado na nota explicativa nº 2.

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

Possíveis	30.06.2023	31.12.2022
Cíveis	3.250	2.799
Trabalhistas	344	381
Ambiental	46	44
Regulatório	-	8.218
Fiscal	-	1.404
Total	3.640	12.846

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\$ 17.829 em 30 de junho de 2023 (R\$ 17.782 em 31 de dezembro de 2022) 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.

Notas Explicativas

(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 5,19% a.a. em 30 de junho de 2023 (6,95% a.a em 31 de dezembro de 2022), considerando os valores da próxima intervenção, de acordo com o contrato de concessão, para rodovias federais temos ciclos 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 descontado a valor presente pela taxa de desconto de 6,40% a.a. em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

A movimentação do saldo das provisões para manutenção e investimentos durante os períodos findos em 30 de junho de 2023 e de 2022 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 31.12.2022	82.922	60.182	-	54.418	82.922	114.600
Adições/Reversões	-	2.506	6.875	5.066	6.875	7.572
Utilizações	-	(29.715)	-	-	-	(29.715)
Ajuste a valor presente	-	1.671	(2.426)	1.308	(2.426)	2.979
Transferências	(34.700)	19.921	34.700	(19.921)	-	-
Saldo em 30.06.2023	48.222	54.565	39.149	40.871	87.371	95.436

	Circulante		Não circulante		Total	
	Investimentos em rodovia	Manutenção em rodovia	Investimentos em rodovia	Manutenção em rodovia	Investimentos em rodovia	Manutenção em rodovia
Saldo em 31.12.2021	76.506	61.557	-	60.721	76.506	122.278
Adições/Reversões	-	(7.084)	6.232	12.553	6.232	5.469
Utilizações	(51)	(17.722)	-	-	(51)	(17.722)
Ajuste a valor presente	(3.471)	1.717	1.173	1.750	(2.298)	3.467
Transferências	(32.166)	18.104	32.166	(18.104)	-	-
Saldo em 30.06.2022	40.818	56.572	39.571	56.920	80.389	113.492

Os pagamentos efetuados no período findo em 30 de junho de 2023 referente às manutenções realizadas, foram de R\$ 28.660 (R\$ 17.845 em 30 de junho de 2022).

18. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital Social

O capital social subscrito e integralizado em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022 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 e R\$ 23.300 a integralizar.

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

Notas Explicativas

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

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.

19. RECEITAS

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

	30.06.2023		30.06.2022	
	Trimestre	Período	Trimestre	Período
Receita de serviços prestados	118.080	230.788	96.675	187.120
Receita de serviços de construção	72.827	127.254	42.122	85.941
Outras receitas	5.145	10.241	4.693	9.279
	196.052	368.283	143.490	282.340
Receita bruta	196.052	368.283	143.490	282.340
ISSQN	(5.904)	(11.540)	(4.834)	(9.356)
PIS	(801)	(1.566)	(658)	(1.275)
COFINS	(3.695)	(7.228)	(3.038)	(5.886)
Outras deduções	(57)	(106)	(116)	(212)
Receita líquida	185.595	347.843	134.844	265.611

20. CUSTOS E DESPESAS POR NATUREZA

Estão representados por:

	30.06.2023		30.06.2022	
	Trimestre	Período	Trimestre	Período
Custos:				
Com pessoal	(9.305)	(19.084)	(9.812)	(19.224)
Serviços de terceiros	(7.558)	(15.384)	(7.432)	(14.847)
Conservação	(4.668)	(8.250)	(6.804)	(13.892)
Manutenção e conservação de móveis e imóveis	(748)	(1.519)	(822)	(1.590)
Consumo	(1.361)	(2.502)	(1.618)	(3.145)

Notas Explicativas

Transportes	(2.103)	(4.140)	(2.397)	(4.375)
Verba de fiscalização	(4.770)	(9.540)	(4.504)	(9.008)
Recursos para desenvolvimento tecnológico	(97)	(452)	(203)	(640)
Seguros / Garantias	(1.440)	(2.913)	(936)	(1.762)
Provisão de manutenção em rodovias	(7.146)	(7.572)	(5.100)	(5.469)
Custos de serviços da construção	(72.827)	(127.254)	(42.122)	(85.941)
Depreciação / Amortização	(39.509)	(77.789)	(39.716)	(78.362)
Outros	(255)	(621)	(281)	(652)
Total	(151.787)	(277.020)	(121.747)	(238.907)

	30.06.2023		30.06.2022	
	Trimestre	Período	Trimestre	Período
Despesas:				
Com pessoal	(3.715)	(7.702)	(4.174)	(7.821)
Serviços de terceiros	(643)	(1.328)	(576)	(1.519)
Manutenção de bens e conservação	(542)	(949)	(383)	(754)
Consumo	(173)	(403)	(162)	(435)
Transportes	(69)	(45)	(14)	(12)
Seguros/Garantias	(2)	(4)	(11)	(20)
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e regulatórios	(2.124)	(2.862)	(765)	(2.612)
Comunicação e marketing	(77)	(147)	(62)	(137)
Indenizações à terceiros	(3)	(3)	-	-
Publicações legais	(134)	(134)	(3)	(124)
Depreciação / Amortização	(208)	(457)	(147)	(296)
Perda estimada para créditos liquidação duvidosa-PECLD	(92)	(174)	-	-
Outros	(647)	(1.153)	(308)	(748)
Total	(8.429)	(15.361)	(6.605)	(14.478)

21. RESULTADO FINANCEIRO

Está representado por:

	30.06.2023		30.06.2022	
	Trimestre	Período	Trimestre	Período
Receitas financeiras:				
Aplicações financeiras	18.569	38.207	1.490	2.800
Encargos financeiros – ajuste a valor presente	(1.511)	-	(1.400)	-
Atualização de créditos fiscais	90	170	21	39
Outras receitas	-	-	-	1
Total	17.148	38.377	111	2.840

	30.06.2023		30.06.2022	
	Trimestre	Período	Trimestre	Período
Despesas financeiras:				
Encargos financeiros (*)	(36.617)	(83.862)	(17.774)	(32.706)
Encargos financeiros – ajuste a valor presente	(1.663)	(1.663)	(1.975)	(1.975)

Notas Explicativas

Outras despesas	(1.135)	(2.200)	(582)	(2.730)
Total	<u>(39.415)</u>	<u>(87.725)</u>	<u>(20.331)</u>	<u>(37.411)</u>

(*) Do total dos juros de financiamento e debêntures incorridos em 30 de junho de 2023 no valor de R\$ 67.746 o montante de R\$ 5.512 foi reconhecido como adição de infraestrutura em construção na demonstração de fluxo de caixa de investimento (R\$ 27.086 e R\$ 5.963 em 30 de junho de 2022).

22. DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA**a) Caixa e Equivalente de Caixa**

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

b) Informações suplementares

	30.06.2023	30.06.2022
Total das adições de intangível e infraestrutura em construção (b)	152.748	98.122
Total das adições de imobilizado (a)	93	638
Juros capitalizados - financiamentos	-	(418)
Juros capitalizados - debêntures	<u>(5.512)</u>	<u>(5.545)</u>
	<u>147.329</u>	<u>92.797</u>
 Aquisição (adições)	 (147.329)	 (92.797)
Fornecedores	5.729	(2.619)
Obrigações fiscais	(86)	58
Cauções contratuais	1.515	49
Realização manutenção IFRIC 12 em rodovias	(29.715)	(17.722)
Provisão para investimentos em rodovias	<u>6.875</u>	<u>6.181</u>
Total dos fluxos de caixa na compra de intangível e infraestrutura em construção	<u>(163.011)</u>	<u>(106.850)</u>
 Fluxo de Caixa Imobilizado	 (93)	 (638)
Fluxo de Caixa Intangível	<u>(162.918)</u>	<u>(106.212)</u>
Total dos Fluxos de Caixa de Imobilizado e Intangível	<u>(163.011)</u>	<u>(106.850)</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	(15.682)	(14.053)

a) Vide nota explicativa nº 10.

b) Vide nota explicativa nº 11.

Notas Explicativas

23. LUCRO / (PREJUÍZO) POR AÇÃO

O cálculo básico de lucro/(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 lucro/prejuízo e a média ponderada do número de ações utilizados para o cálculo do lucro/ prejuízo básico e do lucro/prejuízo diluído por ação.

	30.06.2023		30.06.2022	
	Trimestre	Período	Trimestre	Período
<u>Básico/Diluído</u>				
Lucro / (Prejuízo) do período	4.102	8.234	(8.506)	(14.049)
	2.284.106	2.284.106	2.284.106	2.284.106
Número de ações durante período				
Lucro / (Prejuízo) lucro por ação	<u>0,0018</u>	<u>0,0036</u>	<u>(0,0037)</u>	<u>(0,0062)</u>

Não há diferença entre lucro/prejuízo básico e lucro/prejuízo diluído por ação por não ter havido durante os períodos findos em 30 de junho de 2023 e de 2022, instrumentos patrimoniais com efeitos dilutivos.

24. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

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

	Nível	Mensuração (a)	30.06.2023		31.12.2022	
			Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo
Ativo						
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 2	1	448.171	448.171	412.583	412.583
Aplicação financeira	Nível 2	1	114.729	114.729	209.133	209.133
Contas a receber clientes	Nível 2	2	28.341	28.341	30.051	30.051
Contas a receber partes relacionadas	Nível 2	2	231	231	307	307
Aplicações financeiras vinculadas	Nível 2	1	36.232	36.232	143	143
Outros créditos	Nível 2	2	4.073	4.073	3.823	3.823
			<u>631.777</u>	<u>631.777</u>	<u>656.040</u>	<u>656.040</u>
Passivo						
Empréstimos partes relacionadas	Nível 2		320.488	320.488	302.104	302.104
Contas a pagar partes relacionadas	Nível 2	2	4.045	4.045	4.069	4.069
Debêntures (b)	Nível 2	1	1.061.859	879.304	1.020.459	827.054
Fornecedores e cauções contratuais	Nível 2	2	45.163	45.163	40.684	40.684
Taxa de fiscalização	Nível 2	2	1.590	1.590	1.539	1.539
Outras contas a pagar	Nível 2	2	7.057	7.057	7.492	7.492
Arrendamento mercantil a pagar (c)	Nível 2	2	18.018	18.018	24.163	24.163
			<u>1.458.220</u>	<u>1.275.665</u>	<u>1.400.510</u>	<u>1.207.105</u>

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

(b) Vide nota 12

(c) Não é escopo do CPC 48

Notas Explicativas

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.

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).

25. GESTÃO DE RISCO

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

Riscos de mercado

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

a) Exposição a riscos de taxas de juros

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

Em 30 de junho de 2023, 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

Notas Explicativas

Indicadores	Cenário I (provável)	Cenário II (+ 25%)	Cenário III (+50%)	Cenário IV (- 25%)
CDI	9,50%	11,88%	14,25%	7,13%
Receita de aplicações financeiras	10.946	11.683	16.419	8.210
Juros a incorrer - Mútuos e Debêntures privadas (*)	(33.956)	(41.643)	(49.331)	(26.268)
Juros a incorrer CDI líquido (*)	<u>(23.010)</u>	<u>(29.960)</u>	<u>(32.912)</u>	<u>(18.058)</u>
IPCA	3,92%	4,90%	5,88%	2,94%
Juros a incorrer - Debêntures	<u>(125.222)</u>	<u>(136.458)</u>	<u>(147.695)</u>	<u>(113.985)</u>
Juros a incorrer IPCA líquido (*)	<u>(125.222)</u>	<u>(136.458)</u>	<u>(147.695)</u>	<u>(113.985)</u>
Juros a incorrer líquido	<u>(148.232)</u>	<u>(166.418)</u>	<u>(180.607)</u>	<u>(132.043)</u>

Fonte dos índices dos cenários apresentados: IPCA e CDI relatório Focus de 30 de junho de 2023, 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 junho de 2023 a Sociedade apresentava valores a receber no valor de R\$ 23.870 (R\$ 26.094 em 31 de dezembro de 2022) 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 caixa ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Sociedade na Administração da liquidez é de garantir, na medida do possível, que sempre terá liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações no vencimento, tanto em condições normais como de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou risco de prejudicar a reputação da Sociedade.

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

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

Notas Explicativas

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 administra o capital por meio do monitoramento dos níveis de endividamento de acordo com os padrões de mercado a cláusula contratual restritiva (*covenants*) previstos em contratos de debêntures é monitorada regularmente pela tesouraria e reportada periodicamente para a Administração para garantir que o contrato esteja sendo cumprido.

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	3 meses ou menos	3 a 12 meses	1 a 2 anos	2 a 4 anos	5 anos ou mais
Arrendamento mercantil a pagar	9,99%	18.018	19.532	4.274	6.914	6.149	2.195	-
Debêntures - IPCA	10,58%	1.042.508	1.391.003	-	65.921	170.013	359.667	795.402
Fornecedores e cauções contratuais	0,00%	45.163	45.163	45.163	-	-	-	-
Fornecedores partes relacionadas	0,00%	4.045	4.045	4.045	-	-	-	-
Outras contas a pagar	0,00%	7.057	7.057	7.057	-	-	-	-

26. INFORMAÇÕES POR SEGMENTO DE NEGÓCIO

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

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

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

Notas Explicativas

27. GARANTIAS E SEGUROS

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

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

Em 30 de junho de 2023, 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 junho de 2023 é de R\$ 29.546 (R\$ 29.601 em 31 de dezembro de 2022).

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

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

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

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

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Autopista Fernão Dias S.A. ("Sociedade") contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Sociedade é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21(R1), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 – Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1), aplicável à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos - Demonstração do valor adicionado

As informações contábeis intermediárias acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado ("DVA") referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2023, 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, 10 de agosto de 2023.

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 80, datada de 22 de março de 2022, que revimos, discutimos e concordamos com as demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 30 de junho de 2023.

Pouso Alegre, 10 de agosto de 2023.

Diretoria

Ricardo Luís da Silva
Diretor Superintendente

Simone Aparecida Borsato
Diretora Financeira e de Relações com Investidores

Alisson de Almeida Freire
Diretor Presidente

Giane Luza Zimmer Freitas
Diretora de Assuntos Regulatórios

Andre Giavina Bianchi
Diretor de Engenharia

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 80, datada de 22 de março de 2022, que revimos, discutimos e concordamos com o conteúdo e opinião expressos no parecer da KPMG Auditores Independentes ("KPMG") Ltda.

Pouso Alegre, 10 de agosto de 2023.

Diretoria

Ricardo Luís da Silva
Diretor Superintendente

Simone Aparecida Borsato
Diretora Financeira e de Relações com Investidores

Alisson de Almeida Freire
Diretor Presidente

Giane Luza Zimmer Freitas
Diretora de Assuntos Regulatórios

Andre Giavina Bianchi
Diretor de Engenharia