

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	6
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7
--------------------------------------------------	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	9
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	10
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	11
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	12
--------------------------	----

Notas Explicativas	21
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	46
----------------------------------------------	----

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

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

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

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	2.959.381.424
Preferenciais	0
Total	2.959.381.424
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	2.344.788	2.248.389
1.01	Ativo Circulante	643.585	661.764
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	505.331	412.583
1.01.02	Aplicações Financeiras	83.208	209.276
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	83.208	209.276
1.01.02.01.03	Aplicação Financeira	73.086	209.133
1.01.02.01.04	Aplicações Financeiras Vinculadas	10.122	143
1.01.03	Contas a Receber	32.484	30.358
1.01.03.01	Clientes	32.379	30.051
1.01.03.01.01	Contas a Receber	32.379	30.051
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	105	307
1.01.03.02.01	Contas a Receber e Outros Recebíveis - Partes Relacionadas	105	307
1.01.06	Tributos a Recuperar	13.819	5.211
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	13.819	5.211
1.01.06.01.01	Tributos Correntes a Recuperar	13.819	5.211
1.01.07	Despesas Antecipadas	7.238	3.653
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1.505	683
1.01.08.03	Outros	1.505	683
1.01.08.03.01	Adiantamento a Fornecedor	8	25
1.01.08.03.02	Outros Créditos	1.497	658
1.02	Ativo Não Circulante	1.701.203	1.586.625
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	137.455	137.576
1.02.01.04	Contas a Receber	3.473	3.140
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	3.473	3.140
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	5.586	6.050
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	17.792	17.782
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	17.792	17.782
1.02.03	Imobilizado	39.114	31.235
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	8.835	8.387
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	30.279	22.848
1.02.04	Intangível	1.524.634	1.417.814
1.02.04.01	Intangíveis	1.524.634	1.417.814
1.02.04.01.02	Intangíveis	1.379.160	1.342.987
1.02.04.01.03	Infraestrutura em construção	145.474	74.827

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	2.344.788	2.248.389
2.01	Passivo Circulante	238.728	236.999
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	10.958	10.032
2.01.01.01	Obrigações Sociais	10.958	10.032
2.01.02	Fornecedores	42.080	30.835
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	42.080	30.835
2.01.03	Obrigações Fiscais	14.414	5.937
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	14.414	5.937
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Fiscais Federais	14.414	5.937
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	0	10.364
2.01.04.02	Debêntures	0	10.364
2.01.05	Outras Obrigações	48.932	36.727
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	3.801	4.069
2.01.05.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	3.801	4.069
2.01.05.02	Outros	45.131	32.658
2.01.05.02.04	Cauções Contratuais	13.830	9.849
2.01.05.02.05	Outras Contas a Pagar	11.873	7.492
2.01.05.02.08	Taxa de fiscalização	1.590	1.539
2.01.05.02.11	Arrendamento mercantil a pagar	17.838	13.778
2.01.06	Provisões	122.344	143.104
2.01.06.02	Outras Provisões	122.344	143.104
2.01.06.02.04	Provisões para Manutenção em Rodovias	54.132	60.182
2.01.06.02.05	Provisões para Investimentos em Rodovias	68.212	82.922
2.02	Passivo Não Circulante	1.223.356	1.368.188
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.029.701	989.615
2.02.01.02	Debêntures	1.029.701	989.615
2.02.02	Outras Obrigações	127.871	318.419
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	109.834	302.104
2.02.02.01.03	Débitos com Controladores	109.834	302.104
2.02.02.02	Outros	18.037	16.315
2.02.02.02.06	Obrigações fiscais	3.661	5.930
2.02.02.02.11	Arrendamento mercantil a pagar	14.376	10.385
2.02.04	Provisões	65.784	60.154
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	6.984	5.736
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	6.984	5.736
2.02.04.02	Outras Provisões	58.800	54.418
2.02.04.02.04	Provisões para Manutenção em Rodovias	38.275	54.418
2.02.04.02.05	Provisões para Investimentos em Rodovias	20.525	0
2.03	Patrimônio Líquido	882.704	643.202
2.03.01	Capital Social Realizado	1.733.585	1.513.585
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-850.881	-870.383

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	178.227	526.070	149.812	415.423
3.01.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	118.892	339.481	111.472	291.142
3.01.02	Receitas de serviços de construção	59.335	186.589	38.340	124.281
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-145.190	-422.210	-126.453	-365.360
3.02.01	Custo dos Serviços Prestados	-85.855	-235.621	-88.113	-241.079
3.02.02	Custo dos Serviços de Construção	-59.335	-186.589	-38.340	-124.281
3.03	Resultado Bruto	33.037	103.860	23.359	50.063
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-8.336	-21.577	-6.124	-19.515
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-8.718	-24.079	-6.547	-21.025
3.04.02.01	Gerais e administrativas	-8.718	-24.079	-6.547	-21.025
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	382	2.502	423	1.510
3.04.04.01	Outras receitas/despesas operacionais, líquidas	382	2.502	423	1.510
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	24.701	82.283	17.235	30.548
3.06	Resultado Financeiro	-13.433	-62.781	-21.565	-56.139
3.06.01	Receitas Financeiras	19.303	57.680	2.044	4.884
3.06.01.01	Receitas Financeiras	19.300	57.677	2.044	4.884
3.06.01.02	Varição Cambial Líquida	3	3	0	0
3.06.02	Despesas Financeiras	-32.736	-120.461	-23.609	-61.023
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-32.736	-120.461	-23.609	-61.020
3.06.02.02	Varição Cambial Líquida	0	0	0	-3
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	11.268	19.502	-4.330	-25.591
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	0	0	1.416	8.628
3.08.02	Diferido	0	0	1.416	8.628
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	11.268	19.502	-2.914	-16.963
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	11.268	19.502	-2.914	-16.963
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.99.01.01	ON	0,0049	0,0085	-0,0013	-0,0074

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	11.268	19.502	-2.914	-16.963
4.03	Resultado Abrangente do Período	11.268	19.502	-2.914	-16.963

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 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	209.329	132.306
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	281.945	172.908
6.01.01.01	Lucro (prejuízo) líquido do exercício	19.502	-16.963
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	119.582	121.764
6.01.01.03	Perda estimada p/ créditos liquidação duvidosa-PECLD	266	0
6.01.01.04	Baixa de ativos permanentes	29	20
6.01.01.05	Baixa de ativos por direito de uso	2.049	0
6.01.01.07	Imposto de renda e contribuição social diferidos	0	-8.628
6.01.01.09	Receita com aplicações financeiras vinculadas	-2.273	-3.720
6.01.01.10	Juros e variações monetárias líquidas sobre mútuos e debentures privadas	32.654	21.331
6.01.01.11	Juros e variações monetárias de empréstimos	0	25.314
6.01.01.12	Juros e variações monetárias de debêntures	79.564	4.746
6.01.01.14	Despesa / (receitas) financeira dos ajustes a valor presente	4.804	5.708
6.01.01.15	Constituição (reversão) de provisão para riscos cíveis, trabalhistas e fiscais	5.227	3.385
6.01.01.16	Atualização monetária de provisão para riscos cíveis, trabalhistas e fiscais	201	2.411
6.01.01.17	Constituição (reversão) de provisão para manutenção	20.340	17.540
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-72.616	-40.602
6.01.02.01	Contas a receber	-2.927	-3.848
6.01.02.02	Contas a receber - partes relacionadas	202	-171
6.01.02.04	Despesas antecipadas	-3.121	-2.330
6.01.02.05	Impostos a recuperar	-7.296	1.186
6.01.02.06	Outros créditos	-839	-331
6.01.02.07	Depósitos judiciais	-10	-17
6.01.02.09	Fornecedores	-1.549	-598
6.01.02.10	Fornecedores - partes relacionadas	-268	-104
6.01.02.11	Cauções contratuais de fornecedores	169	638
6.01.02.12	Obrigações sociais	926	2.210
6.01.02.13	Obrigações fiscais	4.494	3.771
6.01.02.16	Riscos cíveis trabalhistas e fiscais	-4.180	-6.239
6.01.02.17	Taxa de Fiscalização	51	84
6.01.02.18	Custo de transação - empréstimo	-2.587	130
6.01.02.19	Pagamento de juros	-60.062	-35.509
6.01.02.20	Outras contas a pagar	4.381	526
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-99.469	-156.934
6.02.01	Aquisições de Itens do Ativo Imobilizado	-527	-2.256
6.02.02	Aquisições de Itens do Intangível	-225.971	-159.254
6.02.03	Aplicação financeira vinculada	-67.557	0
6.02.04	Valor resgatado das aplicações vinculadas	58.539	1.806
6.02.10	Aplicação Financeira	136.047	2.770
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-17.112	32.675
6.03.03	Pagamento arrendamento mercantil	-17.112	-7.010
6.03.05	Pagamento empréstimos – principal	0	-74.753

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 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.03.15	Captações de empréstimos empresas ligadas	0	122.000
6.03.19	Pagamentos debêntures - principal	0	-7.562
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	92.748	8.047
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	412.583	10.585
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	505.331	18.632

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(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	220.000	0	0	0	0	220.000
5.04.01	Aumentos de Capital	220.000	0	0	0	0	220.000
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	19.502	0	19.502
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	19.502	0	19.502
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.733.585	0	0	-850.881	0	882.704

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.513.585	0	0	-393.214	0	1.120.371
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.513.585	0	0	-393.214	0	1.120.371
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-16.963	0	-16.963
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-16.963	0	-16.963
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.513.585	0	0	-410.177	0	1.103.408

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	567.941	567.941
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	355.552	355.552
7.01.02	Outras Receitas	212.389	212.389
7.01.02.01	Receita dos Serviços de Construção	186.589	186.589
7.01.02.02	Outras	17.917	17.917
7.01.02.03	Juros Capitalizados	7.883	7.883
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-286.352	-286.352
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-35.365	-35.365
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-16.531	-16.531
7.02.04	Outros	-234.456	-234.456
7.02.04.01	Custo dos Serviços de Construção	-186.589	-186.589
7.02.04.02	Custo da Concessão	-19.363	-19.363
7.02.04.03	Custo de Provisão de Manutenção em Rodovias	-20.340	-20.340
7.02.04.04	Outros	-8.164	-8.164
7.03	Valor Adicionado Bruto	281.589	281.589
7.04	Retenções	-119.582	-119.582
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-119.582	-119.582
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	162.007	162.007
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	57.680	57.680
7.06.02	Receitas Financeiras	57.677	57.677
7.06.03	Outros	3	3
7.06.03.04	Outros	3	3
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	219.687	219.687
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	219.687	219.687
7.08.01	Pessoal	40.432	40.432
7.08.01.01	Remuneração Direta	30.230	30.230
7.08.01.02	Benefícios	8.331	8.331
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.871	1.871
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	31.636	31.636
7.08.02.01	Federais	13.815	13.815
7.08.02.03	Municipais	17.821	17.821
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	95.463	95.463
7.08.03.01	Juros	79.564	79.564
7.08.03.02	Aluguéis	53	53
7.08.03.03	Outras	15.846	15.846
7.08.03.03.02	Juros capitalizados Debentures	7.883	7.883
7.08.03.03.04	Outras - Despesas financeiras	7.963	7.963
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	19.502	19.502
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	19.502	19.502
7.08.05	Outros	32.654	32.654
7.08.05.01	Juros - Debêntures Privadas e Mútuos	32.654	32.654

Comentário do Desempenho



COMENTÁRIO DE DESEMPENHO 3T23

 **arteris**
Fernão Dias

Pouso Alegre, 13 de novembro de 2023 – A Autopista Fernão Dias S.A. (“Fernão Dias” ou “Companhia”) divulga seus resultados referentes ao terceiro trimestre de 2023 (“3T23”). As informações financeiras e operacionais a seguir, exceto quando indicado o contrário, são apresentadas em milhares de 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 na Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022, conforme alterada, a Diretoria da Companhia declara que discutiu, reviu e concordou, por unanimidade, com as opiniões expressas no Relatório da KPMG Auditores Independentes Ltda. (“KPMG”) sobre as Informações Trimestrais da Companhia – ITR, emitido nesta data, e com as respectivas informações trimestrais, relativas ao período encerrado em 30 de setembro de 2023.

RESULTADO OPERACIONAL

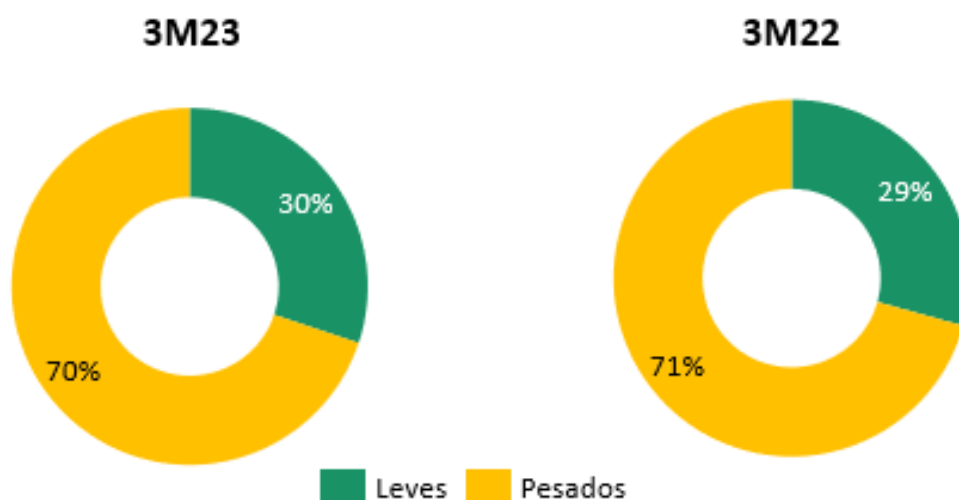
TRÁFEGO PEDAGIADO

Veículos Equivalentes (Mil)	3T23	3T22	Δ%	9M23	9M22	Δ%
Total	44.548	43.396	2,7%	128.036	124.729	2,7%

No 3T23, a Fernão Dias apresentou um volume de tráfego pedagiado de 44,5 milhões de veículos equivalentes, frente a um volume de 43,4 milhões registrados no mesmo trimestre do ano anterior, um aumento de 2,7%. Comparando o acumulado anual, os nove primeiros meses de 2023 registraram um volume de 128,0 milhões de veículos equivalentes, aumento, também, de 2,7% com relação ao mesmo período no ano anterior, que apresentou um saldo de 124,7 milhões de veículos.

Vale destacar que a Companhia alcançou sua melhor performance histórica de tráfego para um trimestre.

Composição do Tráfego em Veículos Equivalentes



TARIFA MÉDIA

Tarifa Média (R\$/Veíc. Equiv.)	3T23	3T22	Δ%
Tarifa Média	2,80	2,70	3,9%

A Tarifa Média no 3T23 foi de R\$ 2,80, aumento de 3,9% frente aos R\$ 2,70 apresentados no 3T22. Esse aumento se refere ao reajuste tarifário anual que ocorre na Fernão Dias, no mês de dezembro.

RESULTADO FINANCEIRO

RECEITA OPERACIONAL

R\$ mil	3T23	3T22	Δ%	9M23	9M22	Δ%
Receita Bruta	189.247	160.161	18,2%	557.530	442.501	26,0%
Receitas de pedágio	124.764	116.988	6,6%	355.552	304.108	16,9%
Receitas de Construção	59.335	38.340	54,8%	186.589	124.281	50,1%
Outras Receitas	5.148	4.833	6,5%	15.389	14.112	9,0%
Deduções	(11.020)	(10.349)	6,5%	(31.460)	(27.078)	16,2%
Receita Operacional Líquida	178.227	149.812	19,0%	526.070	415.423	26,6%

Receita de Pedágio

A Companhia registrou uma Receita de Pedágio, no 3T23, no valor de R\$ 124,8 milhões, frente a um saldo de R\$ 117,0 milhões no terceiro trimestre de 2022, o que corresponde a um aumento de 6,6%, devido ao aumento tanto no volume de tráfego quanto no valor da tarifa.

No acumulado dos nove meses de 2023, o valor de receita de pedágio totalizou R\$ 355,6 milhões, com um aumento de 16,9% no comparativo com o mesmo período do ano anterior.

Receitas de Construção

As receitas de construção registradas pela companhia no 3T23 corresponderam a um saldo de R\$ 59,3 milhões. No comparativo com o terceiro trimestre de 2022 houve aumento percentual de 54,8%. Essa variação decorre do avanço das obras de faixas adicionais na rodovia Fernão Dias.

Nos nove primeiros meses de 2023, o saldo apresentado nessa conta foi de R\$ 186,6 milhões, frente ao valor registrado de R\$ 124,3 milhões no mesmo período do ano anterior, aumento de 50,1%.

Outras Receitas

A conta de outras receitas, no 3T23, registrou um saldo de R\$ 5,1 milhões, crescimento de 6,5% em comparação ao 3T22. Em relação ao acumulado dos nove primeiros meses, o aumento percentual foi de 9,0%, onde foi apresentado um valor de R\$ 15,4 milhões no acumulado de 2023 contra um valor de R\$ 14,1 milhões

no acumulado de 2022. As variações são explicadas pelo reajuste com a inflação do período nos contratos de receitas acessórias.

CUSTOS E DESPESAS

R\$ Mil	3T23	3T22	Δ%	9M23	9M22	Δ%
Total	(112.190)	(89.471)	25,4%	(324.205)	(263.111)	23,2%

A Companhia apresentou custos e despesas operacionais de R\$ 112,2 milhões, no 3T23, frente a um saldo de R\$ 89,5 milhões registrados no mesmo período do ano anterior, um aumento de 25,4%. A variação é explicada pela linha dos custos de construção no valor de R\$ 21,0 milhões. Ela é uma representação contábil, tendo sua contrapartida na linha de receita de obras.

O acumulado dos nove primeiros meses do ano de 2023 registrou um valor de R\$ 324,2 milhões, variação de 23,2% perante a um saldo dos nove meses de 2022.

EBITDA E EBITDA AJUSTADO

R\$ mil	3T23	3T22	Δ%	9M23	9M22	Δ%
Resultado Líquido	11.268	(2.914)	(486,7%)	19.502	(16.963)	(215,0%)
(+) Depreciação e Amortização	41.336	43.106	(4,1%)	119.582	121.764	(1,8%)
(+) Resultado Financeiro	13.433	21.565	(37,7%)	62.781	56.139	11,8%
(+) IR e CSLL	0	(1.416)	(100,0%)	0	(8.628)	(100,0%)
EBITDA¹	66.037	60.341	9,4%	201.865	152.312	32,5%
<i>Margem EBITDA²</i>	<i>55,5%</i>	<i>54,1%</i>	<i>1,4 p.p.</i>	<i>59,5%</i>	<i>52,3%</i>	<i>7,1 p.p.</i>
(+) Provisão para Manut. De Rodovias	12.768	12.071	5,8%	20.340	17.540	16,0%
(+) Provisão para Redução ao Valor Recuperável	0	0	-	0	0	-
EBITDA Ajustado³	78.805	72.412	8,8%	222.205	169.852	30,8%
<i>Margem EBITDA Ajustada</i>	<i>66,3%</i>	<i>65,0%</i>	<i>1,3 p.p.</i>	<i>65,5%</i>	<i>58,3%</i>	<i>7,2 p.p.</i>

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 a medida utilizada nas práticas contábeis e 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 Companhia.

2: A Margem EBITDA e Margem EBITDA Ajustada consideram a Receita Operacional Líquida excluindo as Receitas de Obras.

3: Considera os ajustes relativos a reversões da provisão para manutenção de rodovias (pronunciamento contábil ICPC 01) bem como a provisão para redução ao valor recuperável dos ativos. A Companhia entende que o EBITDA ajustado é a melhor representação da sua geração de caixa operacional uma vez que a provisão para a manutenção é um item significativo que não possui efeito caixa na demonstração do resultado do exercício

No terceiro trimestre de 2023, a Autopista Fernão Dias registrou um EBITDA de R\$ 66,0 milhões, aumento de 9,4% em comparação ao 3T22, que apresentou um saldo de R\$ 60,3 milhões. Essa variação decorre do aumento das receitas da companhia, com destaque para o aumento nas receitas de pedágio.

Com relação ao acumulado dos nove primeiros meses de 2023, o saldo de EBITDA foi de R\$ 201,9 milhões, comparado a um saldo registrado de R\$ 152,3 milhões no mesmo período do ano anterior, com um crescimento de 32,5%.

O EBITDA Ajustado, que expurga o efeito da provisão para manutenção, tendo em vista que essa conta não possui efeito caixa, registrou um aumento de 8,8%, cujo valor no 3T23 foi de R\$ 78,8 milhões, contra um valor de R\$ 72,4 milhões, para o 3T22, impulsionados, também, pelo aumento das receitas de pedágio.

No acumulado dos nove meses iniciais de 2023, o saldo apresentado foi de R\$ 222,2 milhões, frente a um valor de R\$ 169,9 milhões, com uma variação de 30,8%.

RESULTADO FINANCEIRO

No 3T23, o resultado financeiro da Autopista Fernão Dias foi negativo de R\$ 13,4 milhões, frente ao valor negativo de R\$ 21,6 milhões apresentados no mesmo período do ano anterior, representando uma queda de 37,7%.

Nos nove primeiros meses do ano de 2023, o saldo apresentado no grupo de resultado financeiro foi negativo de R\$ 62,8 milhões, crescimento de 11,8% comparado ao mesmo período do ano anterior, que registrou um saldo negativo de R\$ 56,1 milhões.

RESULTADO LÍQUIDO

A Companhia contabilizou um lucro líquido de R\$ 11,3 milhões no 3T23, frente a um prejuízo de R\$ 2,9 milhões no mesmo período de 2022. O lucro registrado no trimestre analisado decorre do aumento das receitas, com ênfase para a receita de pedágio e um resultado financeiro melhor, comparado ao trimestre anterior.

No comparativo entre os nove primeiros meses de cada ano, o resultado apresentado para o ano de 2023 foi de R\$ 19,5 milhões uma evolução em relação ao mesmo período no ano anterior, que contabilizou um prejuízo de R\$ 17,0 milhões.

ENDIVIDAMENTO

R\$ mil	3T23	4T22	Δ%
Dívida Bruta	1.029.701	999.979	3,0%
Curto Prazo	(321)	10.364	(103,1%)
Longo Prazo	1.030.022	989.615	4,1%
Posição de Caixa	588.539	621.859	-5,4%
Caixa e equivalentes de caixa	578.417	621.716	(7,0%)
Aplicações financeiras vinculadas ¹	10.122	143	6.978,3%
Dívida Líquida	441.162	378.120	16,7%

1: Curto e Longo Prazo

A Autopista Fernão Dias encerrou o terceiro trimestre de 2023 com uma dívida bruta de R\$ 1.029,7 milhões, crescimento de 3,0% comparado ao 4T22, que registrou um saldo de 1.000 milhões. Com relação à dívida líquida da companhia, o saldo apresentado no 3T23 foi de R\$ 441,2 milhões frente ao valor contabilizado de R\$ 378,1 milhões, aumento de 16,7%.

INVESTIMENTOS REALIZADOS

R\$ Mil	3T23	3T22	Δ%	9M23	9M22	Δ%
Total	63.487	54.660	16,1%	226.498	161.510	40,2%

No 3T23, o total de investimentos realizados pela Autopista Fernão Dias foi de R\$ 63,5 milhões, aumento de 16,1% no comparativo com o com o mesmo trimestre do ano anterior, quando apresentou um saldo de R\$ 54,7 milhões. Esse aumento decorre do avanço das obras das faixas adicionais na rodovia Fernão Dias.

No acumulado dos nove meses iniciais de 2023, o valor investido foi de R\$ 226,5 milhões, frente a R\$ 161,5 milhões que foram investidos no mesmo período do ano anterior, uma evolução de 40,2%.

CONSIDERAÇÕES FINAIS

RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

Em atendimento à determinação da Resolução CVM n.º 80, a Companhia informa que, no período encerrado em 30 de setembro de 2023, não contratou a KPMG Auditores Independentes para trabalhos diversos daqueles de auditoria externa. No relacionamento com o Auditor Independente, a Sociedade busca avaliar o conflito de interesses com trabalhos de não auditoria com base no seguinte: o auditor não deve (a) auditar seu próprio trabalho, (b) exercer funções gerenciais e (c) promover os interesses da Companhia.

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA

A Diretoria da Autopista Fernão Dias S.A. declara, nos termos da Resolução CVM nº 80, datada de 29 de março de 2022, que revisou, discutiu e concordou (i) com o conteúdo e opinião expressos no relatório do auditor da KPMG Auditores Independentes; e (ii) com as demonstrações financeiras relativas ao período findo em 30 de setembro de 2023.

Pouso Alegre, 13 de novembro de 2023.

Diretoria

Alisson Freire
Diretor Presidente

Ricardo Luis da Silva
Diretor Superintendente

Conselho de Administração

Sergio Moniz Barretto Garcia
Conselheiro

Flavia Lucia Mattioli Tâmega
Conselheiro

Roberto Paolini
Conselheiro

ANEXO I – DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS DO EXERCÍCIO

R\$ Mil	3T23	3T22	Δ%	9M23	9M22	Δ%
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	189.247	160.161	18,2%	557.530	442.501	26,0%
Receitas de pedágio	124.764	116.988	6,6%	355.552	304.108	16,9%
Receitas de obras	59.335	38.340	54,8%	186.589	124.281	50,1%
Receitas acessórias	5.148	4.833	6,5%	15.389	14.112	9,0%
Remuneração do ativo financeiro	0	0	-	0	0	-
DEDUÇÕES DA RECEITA	-11.020	-10.349	6,5%	-31.460	-27.078	16,2%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	178.227	149.812	19,0%	526.070	415.423	26,6%
CUSTOS E DESPESAS						
Custos dos serv. prestados (excl. amort. e dep.)	-32.162	-33.121	-2,9%	-96.567	-102.256	-5,6%
Custo dos serv. de construção	-59.335	-38.340	54,8%	-186.589	-124.281	50,1%
Despesas administrativas (excl. amort. e dep.)	-8.307	-6.362	30,6%	-23.211	-20.544	13,0%
Remuneração da administração	0	0	-	0	0	-
Despesas tributárias	0	0	-	0	0	-
Provisão para manutenção em rodovias	-12.768	-12.071	5,8%	-20.340	-17.540	16,0%
Outras receitas/despesas operacionais, líquidas	382	423	-9,7%	2.502	1.510	65,7%
EBITDA	66.037	60.341	9,4%	201.865	152.312	32,5%
Margem EBITDA	55,5%	54,1%	-	38,4%	36,7%	-
DEPRECIACIONES E AMORTIZACIONES	-41.336	-43.106	-4,1%	-119.582	-121.764	-1,8%
Depreciação de imobilizado	-460	-357	28,9%	-1.374	-1.000	37,4%
Amortização do intangível	-44.203	-39.557	11,7%	-128.685	-114.567	12,3%
Amortização do diferido	8.291	0	-	24.875	0	-
Amortização do direito de uso	-4.964	-3.192	55,5%	-14.398	-6.197	132,3%
RESULTADO FINANCEIRO	-13.433	-21.565	-37,7%	-62.781	-56.139	11,8%
Receitas financeiras	19.303	2.044	844,4%	57.680	4.884	1081,0%
Despesas financeiras	-32.736	-23.609	38,7%	-120.461	-61.023	97,4%
RESULTADO ANTES DOS EFEITOS TRIBUTÁRIOS	11.268	-4.330	-360,2%	19.502	-25.591	-176,2%
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	0	1.416	-100,0%	0	8.628	-100,0%
Corrente	0	0	-	0	0	-
Diferido	0	1.416	-100,0%	0	8.628	-100,0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	11.268	-2.914	-486,7%	19.502	-16.963	-215,0%

ANEXO II – BALANÇO PATRIMONIAL

R\$ Mil	30/09/2023	31/12/2022	Δ%
ATIVO	2.344.788	2.248.389	4,3%
CIRCULANTE	643.585	661.764	-2,7%
Caixa e equivalentes de caixa	505.331	412.583	22,5%
Aplicações financeiras	73.086	209.133	-65,1%
Contas a receber	32.379	30.051	7,7%
Contas a receber - partes relacionadas	105	307	-65,8%
Despesas antecipadas	7.238	3.653	98,1%
Impostos a recuperar	13.819	5.211	165,2%
Adiantamentos a fornecedor	8	25	-68,0%
Aplicações financeiras vinculadas	10.122	143	6.978,3%
Outros créditos	1.497	658	127,5%
NÃO CIRCULANTE	1.701.203	1.586.625	7,2%
Ativo Financeiro	0	0	-
Despesas antecipadas	5.586	6.050	-7,7%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	110.604	110.604	0,0%
Depósitos judiciais	17.792	17.782	0,1%
Outras contas a receber	3.473	3.140	10,6%
Direito de uso (IFRS 16)	30.279	22.848	32,5%
Imobilizado	8.835	8.387	5,3%
Intangível em operação	1.379.160	1.342.987	2,7%
Infraestrutura construção	145.474	74.827	94,4%
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2.344.788	2.248.389	4,3%
CIRCULANTE	238.407	236.999	0,6%
Empréstimos e financiamentos	0	0	-
Debêntures	(321)	10.364	-103,1%
Fornecedores	42.080	30.835	36,5%
Arrendamento mercantil a pagar	17.838	13.778	29,5%
Obrigações sociais	10.958	10.032	9,2%
Obrigações fiscais	14.414	5.937	142,8%
Contas a pagar - partes relacionadas	3.801	4.069	-6,6%
Cauções contratuais	13.830	9.849	40,4%
Taxa de fiscalização	1.590	1.539	3,3%
Provisão para manutenção em rodovias	54.132	60.182	-10,1%
Provisão para investimentos em rodovias	68.212	82.922	-17,7%
Outras contas a pagar	11.873	7.492	58,5%
NÃO CIRCULANTE	1.223.677	1.368.188	-10,6%
Empréstimos e financiamentos	109.834	302.104	-63,6%
Debêntures	1.030.022	989.615	4,1%
Arrendamento mercantil a pagar	14.376	10.385	38,4%
Obrigações fiscais	3.661	5.930	-38,3%
Riscos cíveis, trabalhistas e fiscais	6.984	5.736	21,8%
Provisão para manutenção em rodovias	38.275	54.418	-29,7%
Provisão para investimentos em rodovias	20.525	0	-
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	882.704	643.202	37,2%
Capital social	1.733.585	1.513.585	14,5%
Reservas de lucros	(870.383)	(393.214)	121,4%
Ajuste do patrimônio líquido - variação cambial	19.502	(477.169)	-104,1%

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

Informações contábeis intermediárias referente ao período findo em 30 de setembro de 2023 e relatório do auditor independente

Notas Explicativas

AUTOPISTA FERNÃO DIAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE SETEMBRO DE 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 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. Essa provisão no valor de R\$ 337.199 foi reconhecida no exercício findo em 31 de dezembro de 2022. Para o período findo em 30 de setembro de 2023 a Sociedade avaliou e concluiu que não houve necessidade de complemento da provisão já reconhecida. A Sociedade estima realizar novo teste de *impairment* até o encerramento do exercício de 2023.

Termos de Ajustes de Conduta – TAC com ANTT

A Sociedade informa que está em 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 setembro de 2023. De acordo com o andamento do processo, a Sociedade espera que possam ser reconhecidos nas 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 julho de 2023 a 30 de setembro de 2023 (“trimestre”) e no período de 01 de janeiro de 2023 a 30 de setembro de 2023 (“período”), não ocorreram mudanças na concessão em relação ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

Notas Explicativas

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.

A emissão das informações contábeis intermediárias foi aprovada pela Diretoria em 13 de novembro 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 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.

5. CAIXA, EQUIVALENTES DE CAIXA E APLICAÇÕES FINANCEIRAS

Estão representados por:

<u>Caixa e equivalentes de caixa</u>	<u>30.09.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Caixa e contas bancárias	3.679	11.318
Aplicações financeiras (a)	501.652	401.265
Total	505.331	412.583

<u>Aplicações financeiras</u>	<u>30.09.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Fundos de investimentos (b)	73.086	209.133
Total	73.086	209.133

(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 97,43% 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.

Notas Explicativas

6. CONTAS A RECEBER E OUTRAS CONTAS A RECEBER

Estão representados por:

	30.09.2023		31.12.2022	
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
Pedágio eletrônico a receber	25.886	-	26.094	-
Cupons de pedágio a receber	570	-	533	-
Cartões de pedágio a receber	357	-	183	-
Receitas acessórias a receber (a)	5.831	3.473	3.112	3.140
Outras receitas a receber	1	-	129	-
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa -PECLD (b)	(266)	-	-	-
Total	32.379	3.473	30.051	3.140

(a) Receitas acessórias referente ao uso da faixa de domínio, sendo os de maior relevância, para passagem de fibra óptica, cabos de energia e regularização de acessos e receitas acessórias judicializados;

(b) Refere-se a perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa com contratos de permissão de uso da faixa de domínio, quais estão em processo de cobrança junto ao cliente;

Cronograma de recebimento:

	30.09.2023		31.12.2022	
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
Créditos a vencer	30.407	3.473	27.653	3.140
Créditos vencidos até 60 dias	883	-	1.916	-
Créditos vencidos de 61 a 90 dias	608	-	385	-
Créditos vencidos de 91 a 180 dias	747	-	97	-
Total	32.645	3.473	30.051	3.140

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

A Administração da Sociedade, conforme mencionado (b), identificou a necessidade de reconhecimento de provisão para perdas estimadas com recebíveis em 30 de setembro 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 concessionária.

7. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

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

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

	30.09.2023		30.09.2022	
	Trimestre	Período	Trimestre	Período
Lucro (Prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	11.268	19.502	(4.330)	(25.591)
Alíquota vigente combinada	34%	34%	34%	34%
Expectativa de imposto de renda e contribuição social, de acordo com a alíquota vigente combinada	(3.831)	(6.631)	1.472	8.701
Ajustes para a alíquota efetiva:				
Outras diferenças permanentes	(100)	(304)	(56)	(73)
Total	(3.931)	(6.935)	1.416	8.628
Impostos diferidos não constituídos	(3.931)	(6.935)	-	-
Imposto contabilizado	-	-	1.416	8.628
<u>Despesas de imposto de renda e contribuição social:</u>				
Diferido	-	-	1.416	8.628
	-	-	1.416	8.628
Alíquota efetiva de impostos	0%	0%	(33%)	(34%)

Notas Explicativas

b) Imposto de renda e contribuição social diferidos

Saldos patrimoniais estão representados por:

<u>Não circulante</u>	Imposto de renda e contribuição social diferido ativo	
	30.09.2023	31.12.2022
<u>Diferenças temporárias ativas</u>		
Prejuízo fiscal e base negativa (a)	550.005	530.468
Provisão de participação nos lucros	2.603	3.267
Riscos cíveis, trabalhistas, fiscais e regulatórios (b)	6.984	5.736
Outras provisões	3.965	4.475
Provisão para manutenção de rodovias	92.407	114.600
Amortização acumulada de obras futuras	34.713	30.620
Arrendamentos	1.935	1.315
Valor Recuperável de Intangível - <i>Impairment</i>	312.323	337.199
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa-PECLD	266	-
Estorno de capitalização de juros	587	587
Amortização estorno de capitalização de juros	(283)	(259)
Base de cálculo diferenças temporárias ativas	1.005.505	1.028.008
Alíquota nominal	34%	34%
Total	341.872	349.523
<u>Diferenças temporárias passivas</u>		
Ajuste dos encargos financeiros obras futuras	5.432	6.491
Diferenças de intangível e imobilizado líquidas (c)	(76.678)	(76.678)
Amortização dos ajustes - mudança de práticas contábeis	36.932	33.767
Base de cálculo diferenças temporárias passivas	(34.314)	(36.420)
Alíquota nominal	34%	34%
Total	(11.667)	(12.383)
Total do imposto de renda e contribuição social	330.205	337.140
Total do imposto de renda e contribuição social constituído	110.604	110.604

- (a) Refere-se ao prejuízo fiscal e à base negativa de contribuição social, cuja possibilidade de compensação dos créditos tributários está suportada por projeções de resultados tributáveis futuros. A sua realização está atrelada a maturidade e plano de negócio da concessão (UGC), que prevê um ciclo longo para a realização do prejuízo fiscal do imposto de renda e base negativa da contribuição social, uma vez que a sua realização é previsível até o final da concessão. Para lucros tributáveis futuros, as premissas utilizadas são: da quantidade de tráfego, aos índices que reajustam o preço da tarifa, ao crescimento do Produto Interno Bruto (PIB), custos operacionais, inflação, período projetivo da concessão, investimento de capital e taxa de crescimento do lucro antes dos impostos (*Earnings before Taxes* - EBT).
- (b) Refere-se a provisões para riscos cíveis, trabalhistas e regulatórios de reclamações pendentes de resoluções;
- (c) A partir de 1º de janeiro de 2015 a Sociedade congelou os saldos referentes às mudanças de práticas contábeis, adotando a Lei nº 12.973/14. Dessa forma, passou a amortizar linearmente o saldo residual dos ajustes referentes a mudanças de práticas contábeis até o final do período da concessão.

Notas Explicativas

Movimentos de resultados representados por:

	30.09.2023		30.09.2022	
	Trimestre	Período	Trimestre	Período
Prejuízo fiscal e base negativa	(7.298)	19.537	(2.203)	27.051
Provisão de participação nos lucros	1.142	(664)	893	(387)
Riscos cíveis, trabalhistas, fiscais e regulatórios	32	1.248	(953)	(443)
Outras provisões	1.677	(510)	1.211	440
Provisão para manutenção de rodovias	(3.029)	(22.193)	1.674	(7.112)
Amortização acumulada de obras futuras	1.422	4.093	1.249	3.505
Ajuste dos encargos financeiros obras futuras	1.366	(1.059)	1.256	(1.041)
Arrendamentos	281	620	(9)	221
Valor Recuperável de Intangível - <i>Impairment</i>	(8.292)	(24.876)	-	-
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa- PECLD	92	266	-	-
Amortização dos ajustes - mudança de práticas contábeis	1.055	3.165	1.055	3.167
Amortização estorno de capitalização de juros	(8)	(24)	(8)	(25)
Base de cálculo diferenças temporárias ativas	(11.560)	(20.397)	4.165	25.376
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Total	(3.930)	(6.935)	1.416	8.628
Impostos diferidos não constituídos (a)	(3.930)	(6.935)	-	-
Total do imposto de renda e contribuição social	-	-	1.416	8.628

(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, 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.

8. APLICAÇÕES FINANCEIRAS VINCULADAS

A Sociedade mantém aplicações financeiras vinculadas no ativo circulante para cumprir obrigações contratuais referentes a debêntures. 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 setembro de 2023 o saldo é de R\$ 10.122 (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 97,58% a.a. (97,90% a.a. em 31 de dezembro de 2022) da variação do CDI.

Notas Explicativas

9. DIREITO DE USO

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

	Guinchos (a)	Atendimento pré-hospitalar (b)	Veículos (c)	Veículos operacionais (d)	Computadores e periféricos (e)	Imóveis (f)	Total
Custo direito de uso							
Saldo em 31.12.2022	20.372	3.291	577	13.076	62	281	37.659
Remensurações	901	259	(200)	18.918	-	113	19.991
Adições	-	-	-	3.887	-	-	3.887
Baixas	-	-	-	(4.283)	-	-	(4.283)
Saldo em 30.09.2023	21.273	3.550	377	31.598	62	394	57.254
Amortização acumulada							
Saldo em 31.12.2022	(8.226)	(1.097)	(217)	(5.051)	(17)	(203)	(14.811)
Amortização	(3.315)	(912)	(125)	(9.982)	(25)	(39)	(14.398)
Baixas	-	-	-	2.234	-	-	2.234
Saldo em 30.09.2023	(11.541)	(2.009)	(342)	(12.799)	(42)	(242)	(26.975)
Direito de uso líquido							
Saldo em 31.12.2022	12.146	2.194	360	8.025	45	78	22.848
Saldo em 30.09.2023	9.732	1.541	35	18.799	20	152	30.279
Taxas de amortização - a.a.	29%	45%	37%	55%	0%	18%	

Notas Explicativas

	Guinchos (a)	Atendimento pré-hospitalar (b)	Veículos (c)	Veículos operacionais (d)	Computadores e periféricos (e)	Imóveis (f)	Total
Custo direito de uso							
Saldo em 31.12.2021	18.880	3.291	450	151	-	202	22.974
Remensurações	1.492	-	577	816	62	166	3.113
Adições	-	-	-	12.262	-	-	12.262
Baixas	-	-	(450)	(151)	-	-	(601)
Saldo em 30.09.2022	20.372	3.291	577	13.078	62	368	37.748
Amortização acumulada							
Saldo em 31.12.2021	(4.083)	-	(376)	(38)	-	(127)	(4.624)
Amortização	(3.102)	(823)	(218)	(1.991)	(8)	(55)	(6.197)
Baixas	-	-	450	151	-	-	601
Saldo em 30.09.2022	(7.185)	(823)	(144)	(1.878)	(8)	(182)	(10.220)
Direito de uso líquido							
Saldo em 31.12.2021	14.797	3.291	74	113	-	75	18.350
Saldo em 30.09.2022	13.187	2.468	433	11.200	54	186	27.528
Taxas de amortização - a.a.	15%	25%	38%	39%	9%	22%	

- (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 locação de veículos administrativos;
(d) Refere-se a locação de 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 EM OPERAÇÃO**

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	84	219	178	46	527
Transferências/reclassificações (*)	-	-	1.320	-	1.320
Alienações/baixas	(1)	-	(49)	(2)	(52)
Saldo em 30.09.2023	2.902	6.492	3.651	5.048	18.093
<u>Depreciação acumulada</u>					
Saldo em 31.12.2022	(1.806)	(2.342)	(1.570)	(2.193)	(7.911)
Depreciação	(177)	(706)	(183)	(308)	(1.374)
Alienações/baixas	1	-	25	1	27
Saldo em 30.09.2023	(1.982)	(3.048)	(1.728)	(2.500)	(9.258)
<u>Imobilizado líquido</u>					
Saldo em 31.12.2022	1.013	3.931	632	2.811	8.387
Saldo em 30.09.2023	920	3.444	1.923	2.548	8.835
Taxas de depreciação - a.a.	10%	20%	20%	10%	

(*) Reclassificação de bens físicos inicialmente classificados no intangível, sendo transferido para 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	111	1.594	471	80	2.256
Alienações/baixas	-	(4)	-	(10)	(14)
Saldo em 30.09.2022	2.809	5.975	2.202	4.936	15.922
<u>Depreciação acumulada</u>					
Saldo em 31.12.2021	(1.574)	(1.656)	(1.474)	(1.795)	(6.499)
Depreciação	(174)	(459)	(66)	(301)	(1.000)
Alienações/baixas	-	1	-	4	5
Saldo em 30.09.2022	(1.748)	(2.114)	(1.540)	(2.092)	(7.494)
<u>Imobilizado líquido</u>					
Saldo em 31.12.2021	1.124	2.729	257	3.071	7.181
Saldo em 30.09.2022	1.061	3.861	662	2.844	8.428
Taxas de depreciação - a.a.	10%	20%	20%	10%	

Notas Explicativas

11. INTANGÍVEL E INFRAESTRUTURA EM CONSTRUÇÃO

A movimentação é como segue:

	Intangível em rodovias - obras e serviços (a)	Software	Adiantamento fornecedores	Total do Intangível	Infraestrutura em construção (b)	Total
<u>Custo do intangível</u>						
Saldo em 31.12.2022	2.377.679	8.755	8.000	2.394.434	74.827	2.469.261
Adições	124.583	1.035	8.253	133.871	78.083	211.954
Transferências/reclassificações (c)	6.116	-	-	6.116	(7.436)	(1.320)
Alienações/baixas	(5)	-	-	(5)	-	(5)
Saldo em 30.09.2023	2.508.373	9.790	16.253	2.534.416	145.474	2.679.890
<u>Amortização acumulada</u>						
Saldo em 31.12.2022	(1.047.269)	(4.178)	-	(1.051.447)	-	(1.051.447)
Amortização	(127.766)	(919)	-	(128.685)	-	(128.685)
Alienações/baixas	1	-	-	1	-	1
Redução ao valor recuperável (d)	24.875	-	-	24.875	-	24.875
Saldo em 30.09.2023	(1.150.159)	(5.097)	-	(1.155.256)	-	(1.155.256)
<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 30.09.2023	1.358.214	4.693	16.253	1.379.160	145.474	1.524.634
Taxas de amortização - a.a.	6%	20%				

Notas Explicativas

	Intangível em rodovias - obras e serviços (a)	Software	Adiantamento fornecedores	Total do Intangível	Infraestrutura em construção (b)	Total
Custo do intangível						
Saldo em 31.12.2021	2.525.339	7.029	-	2.532.368	78.467	2.610.835
Adições	106.819	1.388	8.000	116.207	30.187	146.394
Transferências/reclassificações (c)	38.448	-	-	38.448	(38.448)	-
Alienações/baixas	(14)	-	-	(14)	-	(14)
Saldo em 30.09.2022	2.670.592	8.417	8.000	2.687.009	70.206	2.757.215
Amortização acumulada						
Saldo em 31.12.2021	(892.928)	(3.510)	-	(896.438)	-	(896.438)
Amortização	(114.127)	(440)	-	(114.567)	-	(114.567)
Alienações/baixas	3	-	-	3	-	3
Saldo em 30.09.2022	(1.007.052)	(3.950)	-	(1.011.002)	-	(1.011.002)
Intangível líquido						
Saldo em 31.12.2021	1.632.411	3.519	-	1.635.930	78.467	1.714.397
Saldo em 30.09.2022	1.663.540	4.467	8.000	1.676.007	70.206	1.746.213
Taxas de amortização - a.a.	5%	20%				

- (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) Saldo referente a reclassificação de intangível para imobilizado.
- (d) Amortização da recuperabilidade de ativos (Impairment).

No período findo em 30 de setembro de 2023, a Sociedade complementou o montante de R\$ 5.512 (R\$ 6.544 em 30 de setembro de 2022) o valor justo das infraestruturas 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 1,12% 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.

Notas Explicativas

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 setembro de 2023 a Sociedade avaliou e concluiu que não houve necessidade de complemento da provisão reconhecida em 31 de dezembro de 2022.

12. DEBÊNTURES

A composição das debêntures é como segue:

Série	Quantidade	Taxas contratuais	Vencimento	30.09.2023	31.12.2022
9ª emissão - Série única	1.000.000	IPCA+6,38% a.a.	set-31	1.052.768	1.020.459
				1.052.768	1.020.459
			Custo de transação	(23.067)	(20.480)
			Total	1.029.701	999.979
			Circulante	-	10.364
			Não circulante	1.029.701	989.615
			Total	1.029.701	999.979

Os saldos e movimentações estão representados por:

Moeda nacional	30.09.2023			30.09.2022		
	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 e variações monetárias provisionados	49.214	38.233	87.447	5.923	4.763	10.686
Amortização de principal	-	-	-	(7.562)	-	(7.562)
Pagamento de juros	(55.138)	-	(55.138)	(7.848)	-	(7.848)
Transferências	(4.753)	4.753	-	18.129	(18.129)	-
	2.583	1.050.185	1.052.768	18.535	83.267	101.802
Custo de transação	(2.583)	(20.484)	(23.067)	(22)	(366)	(388)
Saldo final	-	1.029.701	1.029.701	18.513	82.901	101.414

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
		1.000.000			1.000.000

Em 30 de setembro de 2023 as parcelas brutas do custo de transação apresentadas no passivo não circulante das emissões possuem os seguintes vencimentos:

Ano de vencimento

2024	65.921
2025	50.146
2026	110.323
Após 2026	823.795
	1.050.185

As debêntures da 9ª emissão da Sociedade são garantidas por:

1. Cessão fiduciária dos direitos creditórios de titularidade da emissora.

Notas Explicativas

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.

13. FORNECEDORES E CAUÇÕES CONTRATUAIS

Em 30 de setembro de 2023 o saldo no passivo circulante de R\$ 42.080 (R\$ 30.835 em 31 de dezembro de 2022) refere-se a passivos junto a fornecedores e prestadores de serviços relacionados principalmente a valores por conta de serviços, materiais e equipamentos relacionados a obras de melhorias, manutenção e conservação. O saldo de R\$ 13.830 (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 a seguir:

	30.09.2023			30.09.2022		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
Saldo inicial	13.778	10.385	24.163	4.744	14.271	19.015
Remensurações	9.513	10.478	19.991	1.663	1.450	3.113
Adições	3.887	-	3.887	12.111	152	12.263
Utilizações (*)	(17.505)	-	(17.505)	(7.404)	-	(7.404)
Ajuste a valor presente - AVP	1.678	-	1.678	1.436	-	1.436
Transferências	6.487	(6.487)	-	3.883	(3.883)	-
	17.838	14.376	32.214	16.433	11.990	28.423

(*) Das utilizações, os pagamentos efetuados no período findo em 30 de setembro de 2023, referentes aos arrendamentos realizados, foram de R\$ 17.112 (R\$ 7.010 em 30 de setembro de 2022).

Notas Explicativas

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

Ano de vencimento

2024	4.305
2025	10.045
2026	15
2027	11
	14.376

O potencial PIS/Cofins (9,25%) embutidos na contraprestação dos arrendamentos no período findo em 30 de setembro de 2023 são respectivamente R\$289 e R\$1.330 para PIS e Cofins (R\$244 e R\$1.121, respectivamente, em 30 de setembro de 2022).

A Administração revisa a taxa de desconto periodicamente, para o período findo em 30 de setembro de 2023 a taxa média é de 9,99% a.a. (11,90% a.a. em 30 de setembro 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.

Para os períodos findos em 30 de setembro de 2023 e de 2022, as despesas relativas a pagamentos não incluídos na mensuração dos passivos de arrendamentos são conforme demonstradas abaixo:

	30.09.2023		30.09.2022	
	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	-	157	-	-
Veículos operacionais	-	88	-	-
Imóveis	-	26	-	-
Outros	-	-	-	92
	-	271	-	92

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

<u>Ativo circulante</u>	30.09.2023	31.12.2022
<u>Controladora / Outras Partes Relacionadas</u>		
Contas a receber:		
Fluminense S.A. (a)	105	307
Contas a receber de partes relacionadas circulante	105	105
Total parte relacionada no ativo circulante	105	307
<u>Passivo circulante</u>	30.09.2023	31.12.2022
<u>Controladora / Outras Partes Relacionadas</u>		
Contas a pagar:		
Arteris S.A.- controladora (a)	3.781	4.069
Fluminense S.A. (a)	20	-
Total do passivo circulante	3.801	4.069
<u>Passivo não circulante</u>	30.09.2023	31.12.2022
Debêntures a pagar:		
Arteris S.A.- controladora (c)	109.834	302.104
Total do passivo não circulante	109.834	302.104

Notas Explicativas

Passivos Circulante e Não Circulante	30.09.2023			30.09.2022		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
Saldo inicial	-	302.104	302.104	-	152.739	152.739
Captações	-	-	-	-	122.000	122.000
Juros provisionados	-	32.654	32.654	-	21.331	21.331
Pagamento/Recebimento de juros	-	(4.924)	(4.924)	-	(3.200)	(3.200)
Saldo final	-	329.834	329.834	-	292.870	292.870

Contas de Resultado:	Trimestre			Trimestre		
	30.09.2023			30.09.2022		
	Conservação da rodovia	Despesas financeiras (b)	Despesas gerais (a)	Conservação da rodovia	Despesas financeiras (b)	Despesas gerais (a)
Controladora						
Arteris S.A.	-	(11.027)	(3.655)	-	(9.747)	-
Outras partes relacionadas						
Centrovias S.A.	-	-	-	-	2	-
Total	-	(11.027)	(3.655)	-	(9.745)	-

Contas de Resultado:	Período			Período		
	30.09.2023			30.09.2022		
	Conservação da rodovia	Despesas financeiras (b)	Despesas gerais (a)	Conservação da rodovia	Despesas financeiras (b)	Despesas gerais (a)
Controladora						
Arteris S.A.	-	(32.654)	(10.535)	-	(21.331)	-
Outras partes relacionadas						
Litoral Sul S.A.	-	(5)	-	-	-	-
Total	-	(32.659)	(10.535)	-	(21.329)	-

- (a) Referem-se a rateios de custos e despesas administrativas entre empresas do Grupo Arteris. A Arteris, controladora da Sociedade, adota um critério de rateio de custos da *holding*, com base na receita das empresas do grupo Arteris, a fim de garantir que todas as partes beneficiadas arquem com os gastos referentes às áreas administrativas e de suporte do Grupo Arteris, que serão reembolsados com vencimento médio de 45 dias.
- (b) 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 acrescido do *spread* respectivamente de 1% ao ano, com vencimento do principal e juros em 31 de dezembro de 2024.

Data da Liberação	Vencimento	Encargos	30.09.2023		31.12.2022	
			Valor do principal	Juros	Valor do principal	Juros
20.05.2019	31.12.2024	CDI + 1,00% a.a.	90.700	19.134	268.500	33.604
			90.700	19.134	268.500	33.604

No decorrer do período findo de 30 de setembro de 2023, a Sociedade reconheceu o montante de R\$ 2.385 (R\$ 2.255 em 30 de setembro 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.

Notas Explicativas

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 setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, respectivamente, na rubrica “Obrigações sociais” são de R\$ 2.603 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.

17. PROVISÕES

(a) Riscos cíveis, trabalhistas, fiscais e regulatórios

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

	<u>31.12.2022</u>	<u>Adições</u>	<u>Reversões</u>	<u>Pagamentos</u>	<u>Encargos</u>	<u>30.09.2023</u>
Cíveis	1.856	8.599	(6.376)	(3.305)	79	853
Trabalhistas	411	1.762	1.242	(837)	-	2.578
Regulatório	3.267	-	-	-	121	3.388
Fiscal	202	-	-	(38)	1	165
Total	<u>5.736</u>	<u>10.361</u>	<u>(5.134)</u>	<u>(4.180)</u>	<u>201</u>	<u>6.984</u>

	<u>31.12.2021</u>	<u>Adições</u>	<u>Reversões</u>	<u>Pagamentos</u>	<u>Encargos</u>	<u>30.09.2022</u>
Cíveis	1.634	4.557	(1.236)	(4.912)	1.723	1.766
Trabalhistas	1.258	1.247	(693)	(1.293)	-	519
Regulatório	3.200	-	(490)	-	557	3.267
Fiscal	116	131	(131)	(34)	131	213
Total	<u>6.208</u>	<u>5.935</u>	<u>(2.550)</u>	<u>(6.239)</u>	<u>2.411</u>	<u>5.765</u>

A Sociedade é parte em processos regulatórios administrativos movidos pela ANTT. Periodicamente a Sociedade realiza revisões técnicas e jurídicas nesses processos, visando avaliar e mensurar os potenciais riscos existentes. Em 30 de setembro de 2023, a Sociedade provisionou processos cuja probabilidade de perda foi classificada como provável por seus assessores jurídicos totalizando R\$3.388 (R\$3.267 em 30 de setembro de 2022). A Sociedade

Notas Explicativas

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:

<u>Possíveis</u>	<u>30.09.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Cíveis	10.976	2.799
Trabalhistas	350	381
Ambiental	431	44
Regulatório	8.989	8.218
Fiscal	-	1.404
Total	20.746	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\$ 17.792 em 30 de setembro 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.

(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 5,78% a.a. em 30 de setembro de 2023 (6,03% 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 com base nos fluxos de caixa futuros estimados de gastos na construção e melhorias de rodovias até o final da concessão, descontado a valor presente pela taxa de desconto de 6,40% a.a. em 30 de setembro 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 setembro de 2023 e 2022 é conforme segue:

	<u>Circulante</u>		<u>Não circulante</u>		<u>Total</u>	
	<u>Investimentos em rodovia</u>	<u>Manutenções em rodovia</u>	<u>Investimentos em rodovia</u>	<u>Manutenções em rodovia</u>	<u>Investimentos em rodovia</u>	<u>Manutenções em rodovia</u>
Saldo em 31.12.2022	82.922	60.182	-	54.418	82.922	114.600
Adições/Reversões	-	11.033	6.874	9.307	6.874	20.340
Utilizações	-	(46.718)	-	-	-	(46.718)
Ajuste a valor presente	-	2.357	(1.059)	1.828	(1.059)	4.185
Transferências	(14.710)	27.278	14.710	(27.278)	-	-
Saldo em 30.09.2023	68.212	54.132	20.525	38.275	88.737	92.407

	<u>Circulante</u>		<u>Não circulante</u>		<u>Total</u>	
	<u>Investimentos em rodovia</u>	<u>Manutenções em rodovia</u>	<u>Investimentos em rodovia</u>	<u>Manutenções em rodovia</u>	<u>Investimentos em rodovia</u>	<u>Manutenções em rodovia</u>
Saldo em 31.12.2021	76.506	61.557	-	60.721	76.506	122.278
Adições/Reversões	-	(5.786)	6.232	23.326	6.232	17.540
Utilizações	(50)	(29.966)	-	-	(50)	(29.966)
Ajuste a valor presente	(3.471)	2.671	2.429	2.643	(1.042)	5.314
Transferências	(11.278)	30.870	11.278	(30.870)	-	-
Saldo em 30.09.2022	61.707	59.346	19.939	55.820	81.646	115.166

Os pagamentos efetuados no período findo em 30 de setembro de 2023 referente às manutenções realizadas foram de R\$ 44.515 (R\$ 29.498 em 30 de setembro de 2022).

Notas Explicativas

18. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social

O capital social subscrito em 30 de setembro de 2023 é de R\$1.733.585 (R\$1.536.885 em 31 de dezembro de 2022), composto por 2.962.381.424 (2.284.105.562 em 31 de dezembro de 2022) ações ordinárias e sem valor nominal, integralizadas pelo valor de R\$1.733.585 (R\$1.513.585 e R\$23.300 a integralizar em 31 de dezembro de 2022).

A Sociedade aprovou em Assembleia Geral o seguinte aumento de capital conforme segue:

Data da integralização	Aprovação	Forma da integralização	Quantidade de ações emitidas	Valor Subscrito	Valor Integralizado
25.09.2023	AGE	Dinheiro	678.275.862	196.700	220.000
			678.275.862	196.700	220.000

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 período, após a destinação da reserva legal, na forma da lei, poderá ser destinado a reserva para riscos cíveis, trabalhistas e fiscais, retenção de lucros prevista em orçamento de capital a ser aprovado pela Assembleia Geral de Acionistas, reserva de lucros a realizar ou distribuição de dividendos adicionais 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:

	30.09.2023		30.09.2022	
	Trimestre	Período	Trimestre	Período
Receita de serviços prestados	124.764	355.552	116.988	304.108
Receita de serviços de construção	59.335	186.589	38.340	124.281
Outras receitas	5.148	15.389	4.833	14.112
Receita bruta	189.247	557.530	160.161	442.501
ISSQN	(6.239)	(17.779)	(5.849)	(15.205)
PIS	(844)	(2.410)	(792)	(2.067)
COFINS	(3.896)	(11.124)	(3.653)	(9.539)
Outras deduções	(41)	(147)	(55)	(267)
Receita líquida	178.227	526.070	149.812	415.423

Notas Explicativas

20. CUSTOS E DESPESAS POR NATUREZA

Estão representados por:

	30.09.2023		30.09.2022	
	Trimestre	Período	Trimestre	Período
Custos:				
Com pessoal	(9.671)	(28.755)	(9.693)	(28.917)
Serviços de terceiros	(7.982)	(23.366)	(7.644)	(22.491)
Conservação	(3.951)	(12.201)	(4.486)	(18.378)
Manutenção e conservação de móveis e imóveis	(820)	(2.339)	(778)	(2.368)
Consumo	(1.343)	(3.845)	(1.716)	(4.861)
Transportes	(1.757)	(5.897)	(2.472)	(6.847)
Verba de fiscalização	(4.770)	(14.310)	(4.505)	(13.513)
Recursos para desenvolvimento tecnológico	(120)	(572)	(59)	(699)
Seguros / Garantias	(1.569)	(4.482)	(1.509)	(3.271)
Provisão de manutenção em rodovias	(12.768)	(20.340)	(12.071)	(17.540)
Custos de serviços da construção	(59.335)	(186.589)	(38.340)	(124.281)
Depreciação / Amortização	(40.925)	(118.714)	(42.921)	(121.283)
Outros	(179)	(800)	(259)	(911)
Total	(145.190)	(422.210)	(126.453)	(365.360)

	30.09.2023		30.09.2022	
	Trimestre	Período	Trimestre	Período
Despesas gerais e administrativas:				
Com pessoal	(3.972)	(11.674)	(3.685)	(11.506)
Serviços de terceiros	(755)	(2.083)	(684)	(2.203)
Manutenção de bens e conservação	(425)	(1.374)	(386)	(1.140)
Consumo	(173)	(576)	(244)	(679)
Transportes	(14)	(59)	7	(5)
Seguros/Garantias	(7)	(11)	(10)	(30)
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e regulatórios	(2.365)	(5.227)	(773)	(3.385)
Comunicação e marketing	(134)	(281)	(77)	(214)
Indenizações à terceiros	-	(3)	(109)	(109)
Publicações legais	(2)	(136)	(10)	(134)
Depreciação / Amortização	(411)	(868)	(185)	(481)
Perda estimada para créditos liquidação duvidosa-PECLD	(92)	(266)	-	-
Outros	(368)	(1.521)	(391)	(1.139)
Total	(8.718)	(24.079)	(6.547)	(21.025)

21. RESULTADO FINANCEIRO

Está representado por:

	30.09.2023		30.09.2022	
	Trimestre	Período	Trimestre	Período
Receitas financeiras:				
Aplicações financeiras	19.267	57.474	2.022	4.822
Atualização de créditos fiscais	33	203	22	61
Outras receitas	-	-	-	1
Total	19.300	57.677	2.044	4.884

	30.09.2023		30.09.2022	
	Trimestre	Período	Trimestre	Período
Despesas financeiras:				
Encargos financeiros (*)	(28.356)	(112.218)	(18.685)	(51.391)
Encargos financeiros – ajuste a valor presente	(3.141)	(4.804)	(3.733)	(5.708)
Outras despesas	(1.239)	(3.439)	(1.191)	(3.921)
Total	(32.736)	(120.461)	(23.609)	(61.020)

Notas Explicativas

	30.09.2023		30.09.2022	
	Trimestre	Período	Trimestre	Período
Variação cambial líquida:				
Variação cambial	3	3	-	(3)
Total	3	3	-	(3)

(*) Do total dos juros de financiamento e debêntures incorridos em 30 de setembro de 2023 no valor de R\$ 87.447 o montante de R\$ 5.512 foi reconhecido como adição de infraestrutura em construção na demonstração de fluxo de caixa de investimento (R\$ 36.604 e R\$ 6.544 em 30 de setembro 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

	30.09.2023	30.09.2022
Total das adições de intangível e infraestrutura em construção (b)	211.954	146.394
Total das adições de imobilizado (a)	527	2.256
Juros capitalizados - financiamentos	-	(604)
Juros capitalizados - debêntures	(7.883)	(5.940)
	204.598	142.106
Aquisição (adições)	(204.598)	(142.106)
Fornecedores	12.418	3.436
Obrigações fiscais	1.714	142
Cauções contratuais	3.812	802
Realização manutenção IFRIC 12 em rodovias	(46.718)	(29.966)
Provisão para investimentos em rodovias	6.874	6.182
Total dos fluxos de caixa na compra de intangível e infraestrutura em construção	(226.498)	(161.510)
Fluxo de Caixa Imobilizado	(527)	(2.256)
Fluxo de Caixa Intangível	(225.971)	(159.254)
Total dos Fluxos de Caixa de Imobilizado e Intangível	(226.498)	(161.510)
Transações de investimentos e financiamentos que envolvem caixa: Pagamento de períodos anteriores menos valores a pagar no períodos, que não afetaram as adições das notas de imobilizado e intangível e infraestrutura em construção	(21.900)	(19.404)

a) Vide nota explicativa nº 10.

b) Vide nota explicativa nº 11.

23. LUCRO (PREJUÍZO) POR AÇÃO

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

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

	30.09.2023		30.09.2022	
	Trimestre	Período	Trimestre	Período
Básico/Diluído				
Lucro (prejuízo) líquido do período	11.268	19.502	(2.914)	(16.963)
Número de ações durante período	2.321.209	2.296.473	2.284.106	2.284.106
Lucro (prejuízo) por ação	0,0049	0,0085	(0,0013)	(0,0074)

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

Notas Explicativas

O quadro abaixo apresenta a média ponderada de ações:

Evento	Data	Dias (evento e final do período)	%	Ações emitidas no ano	Saldo atual de ações	Média ponderada de ações
INICIAL	31.12.2022	0	0,00%	-	2.284.105.562	2.284.105.562
Ata AGE	25.09.2023	5	5,49%	675.275.862	2.959.381.424	37.103.069
FINAL	30.09.2023	91		675.275.862	-	2.321.208.631
Média ponderada (em milhares)						2.321.209

24. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

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

	Nível	Mensuração (*)	30.09.2023		31.12.2022		
			Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo	
Ativo							
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 2	1	505.331	505.331	412.583	412.583	
Aplicação financeira	Nível 2	1	73.086	73.086	209.133	209.133	
Contas a receber clientes	Nível 2	2	32.379	32.379	30.051	30.051	
Contas a receber partes relacionadas	Nível 2	2	105	105	307	307	
Aplicações financeiras vinculadas	Nível 2	1	10.122	10.122	143	143	
Outros créditos	Nível 2	2	4.978	4.978	3.823	3.823	
			626.001	626.001	656.040	656.040	
Passivo							
Empréstimos partes relacionadas	Nível 2		109.834	109.834	302.104	302.104	
Contas a pagar partes relacionadas	Nível 2	2	3.801	3.801	4.069	4.069	
Debêntures (a)	Nível 2	1	1.052.768	816.922	1.020.459	827.054	
Fornecedores e cauções contratuais	Nível 2	2	55.910	55.910	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	11.873	11.873	7.492	7.492	
Arrendamento mercantil a pagar (b)	Nível 2	2	32.214	32.214	24.163	24.163	
			1.267.990	1.032.144	1.400.510	1.207.105	

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

(a) Vide nota 12

(b) Não é escopo do CPC 48

Mensuração a 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, a 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:

Notas Explicativas

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 avaliados 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 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 setembro 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

Indicadores	Cenário I (provável)	Cenário II (+ 25%)	Cenário III (+50%)	Cenário IV (- 25%)
CDI	8,90%	11,13%	13,35%	6,68%
Receita de aplicações financeiras	6.337	7.922	9.506	4.753
Juros a incorrer - Mútuos e Debêntures privadas (*)	(10.971)	(13.440)	(15.908)	(8.503)
Juros a incorrer CDI líquido (*)	(4.634)	(5.518)	(6.402)	(3.750)
IPCA	3,87%	4,84%	5,81%	2,90%
Juros a incorrer - Debêntures	(123.066)	134.018	(144.971)	(112.114)
Juros a incorrer IPCA líquido (*)	(123.066)	134.018	(144.971)	(112.114)
Juros a incorrer líquido	(127.700)	128.500	(151.373)	(115.864)

Fonte dos índices dos cenários apresentados: IPCA e CDI relatório Focus de 29 de setembro 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.

Notas Explicativas

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

Em 30 de setembro de 2023 a Sociedade apresentava valores a receber no valor de R\$ 25.886 (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.

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 (*)	Valor contábil	Total	Fluxos de caixa contratuais				
				3 meses ou menos	3 a 12 meses	1 a 2 anos	2 a 4 anos	5 anos ou mais
Arrendamento mercantil a pagar	9,97%	32.214	35.480	5.883	14.482	14.247	868	-
Debêntures - IPCA	11,29%	1.052.768	1.664.711	-	65.861	61.405	318.010	1.219.435
Fornecedores e cauções contratuais	0,00%	55.910	55.910	45.163	10.747	-	-	-
Fornecedores partes relacionadas	0,00%	3.801	4.045	4.045	-	-	-	-
Outras contas a pagar	0,00%	11.873	7.057	7.057	-	-	-	-
		1.156.566	1.767.203	62.148	91.090	75.652	318.878	1.219.435

(*) Média ponderada efetiva % a.a.

Notas Explicativas

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).

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 setembro de 2023, as coberturas de seguros são resumidas como segue:

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

(*) Por sinistro

Além dos seguros anteriormente mencionados, a Sociedade contratou apólices na modalidade Seguro Garantia Judicial referente a discussões judiciais proveniente de autos de infração ANTT para as quais não há provisão registrada, em virtude de o respectivo risco ser classificado como possível ou remoto. O valor dessa garantia em 30 de setembro de 2023 é de R\$ 26.646 (R\$ 29.601 em 31 de dezembro de 2022).

28. EVENTO SUBSEQUENTE

Fato em avaliação.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

KPMG Auditores Independentes Ltda.
Avenida Presidente Vargas, 2.121
Salas 1.401 a 1.405, 1.409 e 1.410 - Jardim América
Edifício Times Square Business
14020-260 - Ribeirão Preto/SP - Brasil
Caixa Postal 457 - CEP 14001-970 - Ribeirão Preto/SP - Brasil
Telefone +55 (16) 3323-6650
kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

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

Introdução

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

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias

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

Outro Assunto - Demonstração do valor adicionado

As informações contábeis intermediárias acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado ("DVA") referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 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, 13 de novembro de 2023.

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-027666/O-5 F SP

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 setembro de 2023.

Pouso Alegre, 13 de novembro de 2023.

Diretoria

Ricardo Luís da Silva
Diretor Superintendente

Nilton Leonardo Fernandes de Oliveira
Diretor Financeiro 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, 13 de novembro de 2023.

Diretoria

Ricardo Luís da Silva
Diretor Superintendente

Nilton Leonardo Fernandes de Oliveira
Diretor Financeiro 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