

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	9
--------------------------------	---

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

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

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

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	53
--	----

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	54
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	55
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	56
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	2.284.105.562
Preferenciais	0
Total	2.284.105.562
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

#Error

#Error

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	2.051.119	2.046.534
1.01	Ativo Circulante	47.067	51.704
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	8.176	14.031
1.01.02	Aplicações Financeiras	8.802	11.426
1.01.03	Contas a Receber	25.229	22.131
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	25.229	22.131
1.01.03.02.01	Contas a Receber	25.106	22.049
1.01.03.02.02	Contas a Receber Partes Relacionadas	123	82
1.01.06	Tributos a Recuperar	1.140	1.526
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	1.140	1.526
1.01.07	Despesas Antecipadas	3.025	1.926
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	695	664
1.01.08.03	Outros	695	664
1.01.08.03.01	Adiantamento a Fornecedores	3	4
1.01.08.03.02	Outros	692	660
1.02	Ativo Não Circulante	2.004.052	1.994.830
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	265.540	260.886
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	32.446	32.334
1.02.01.07	Tributos Diferidos	205.576	200.528
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	205.576	200.528
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	6.748	7.220
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	20.770	20.804
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	17.862	17.941
1.02.01.10.04	Outras Contas a Receber	2.908	2.863
1.02.03	Imobilizado	23.557	27.964
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	7.267	7.502
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	16.290	20.462
1.02.03.02.01	Direito de Uso	16.290	20.462
1.02.04	Intangível	1.714.955	1.705.980
1.02.04.01	Intangíveis	1.714.955	1.705.980
1.02.04.01.02	Intangível	1.635.043	1.620.471
1.02.04.01.03	Intangível em Andamento	79.912	85.509

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	2.051.119	2.046.534
2.01	Passivo Circulante	293.746	304.742
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	9.042	6.937
2.01.01.01	Obrigações Sociais	9.042	6.937
2.01.02	Fornecedores	24.796	20.353
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	24.796	20.353
2.01.02.01.01	Fornecedores Nacionais	24.796	20.353
2.01.03	Obrigações Fiscais	4.323	4.203
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	4.323	4.203
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	108.804	98.000
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	100.857	96.060
2.01.04.02	Debêntures	7.947	1.940
2.01.05	Outras Obrigações	22.478	23.061
2.01.05.02	Outros	22.478	23.061
2.01.05.02.05	Cauções Contratuais de Fornecedores	9.820	8.899
2.01.05.02.06	Outras Contas a Pagar	4.338	4.338
2.01.05.02.07	Taxa de Fiscalização	1.356	1.323
2.01.05.02.08	Transações com Partes Relacionadas	3.011	3.450
2.01.05.02.11	Arrendamento Mercantil	3.953	5.051
2.01.06	Provisões	124.303	152.188
2.01.06.02	Outras Provisões	124.303	152.188
2.01.06.02.04	Provisão para Investimentos em Rodovias	56.954	72.970
2.01.06.02.05	Provisão para Manutenção em Rodovias	67.349	79.218
2.02	Passivo Não Circulante	630.387	637.996
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	420.978	493.598
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	327.540	402.628
2.02.01.02	Debêntures	93.438	90.970
2.02.02	Outras Obrigações	123.627	76.534
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	109.916	60.494
2.02.02.01.03	Débitos com Controladores	109.916	60.494
2.02.02.02	Outros	13.711	16.040
2.02.02.02.03	Obrigações Fiscais	779	352
2.02.02.02.11	Arrendamento Mercantil	12.932	15.688
2.02.04	Provisões	85.782	67.864
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	7.237	6.405
2.02.04.02	Outras Provisões	78.545	61.459
2.02.04.02.04	Provisão para Manutenção em Rodovias	60.117	61.459
2.02.04.02.05	Provisão para Investimentos em Rodovias	18.428	0
2.03	Patrimônio Líquido	1.126.986	1.103.796
2.03.01	Capital Social Realizado	1.513.585	1.480.385
2.03.04	Reservas de Lucros	-386.599	-376.589

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	130.657	372.870	114.658	307.859
3.01.01	Serviços Prestados	99.682	284.643	92.358	253.405
3.01.02	Receita dos Serviços de Construção	35.545	101.043	26.638	62.624
3.01.03	Receitas Acessórias	4.373	13.000	4.087	12.747
3.01.04	Deduções dos Serviços Prestados	-8.943	-25.816	-8.425	-20.917
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-118.477	-334.438	-109.586	-338.435
3.02.01	Custo dos Serviços Prestados	-82.932	-233.395	-82.948	-275.811
3.02.02	Custo dos Serviços de Construção	-35.545	-101.043	-26.638	-62.624
3.03	Resultado Bruto	12.180	38.432	5.072	-30.576
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-5.811	-16.044	-6.589	-17.359
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-6.815	-19.264	-7.250	-18.665
3.04.02.02	Despesas Gerais e Administrativas	-6.815	-19.264	-7.250	-18.665
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	1.004	3.220	661	1.306
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	6.369	22.388	-1.517	-47.935
3.06	Resultado Financeiro	-14.405	-37.446	-13.588	-37.451
3.06.01	Receitas Financeiras	669	1.263	-157	2.669
3.06.02	Despesas Financeiras	-15.074	-38.709	-13.431	-40.120
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-15.041	-38.676	-13.350	-40.039
3.06.02.02	Variação Cambial	-33	-33	-81	-81
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-8.036	-15.058	-15.105	-85.386
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	2.696	5.048	5.075	28.960
3.08.02	Diferido	2.696	5.048	5.075	28.960
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-5.340	-10.010	-10.030	-56.426
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-5.340	-10.010	-10.030	-56.426
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,0014	-0,0044	-0,0044	-0,0247

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	-5.340	-10.010	-10.030	-56.426
4.03	Resultado Abrangente do Período	-5.340	-10.010	-10.030	-56.426

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	139.090	132.455
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	165.043	146.202
6.01.01.01	Prejuízo Líquido do Período	-10.010	-56.426
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	109.170	101.445
6.01.01.03	Baixas de Ativos Permanentes	853	120
6.01.01.04	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	-5.048	-28.960
6.01.01.06	Receitas com Aplicações Financeiras Vinculadas	-994	-558
6.01.01.07	Juros e Variações Monetárias sobre Mútuos	2.850	1.239
6.01.01.08	Juros e Variações Monetárias sobre Empréstimos	25.630	29.582
6.01.01.09	Juros e Variações Monetárias sobre Debêntures	4.184	3.098
6.01.01.10	Despesa Financeira dos ajustes a valor presente	4.700	4.831
6.01.01.11	Constituição de Provisão para Riscos Cíveis, Trabalhistas e Fiscais	3.752	3.124
6.01.01.12	Constituição de Provisão para Manutenção	29.792	87.204
6.01.01.16	Taxa de Fiscalização	33	1.648
6.01.01.17	Baixa de Ativos por Direito de Uso	131	0
6.01.01.18	Atualização Monetária de provisão para riscos cíveis, trabalhistas e fiscais	0	-145
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-25.723	-14.493
6.01.02.01	Contas a Receber - Ativo	-3.102	-2.082
6.01.02.02	Contas a Receber - Partes relacionadas - Ativo	-41	-37
6.01.02.03	Impostos a Recuperar - Ativo	752	1.261
6.01.02.05	Depósitos Judiciais - Ativo	79	-289
6.01.02.06	Fornecedores - Passivo	4.521	335
6.01.02.07	Fornecedores - Partes Relacionadas - Passivo	-252	1.027
6.01.02.08	Cauções Contratuais de Fornecedores - Passivo	-1.185	-246
6.01.02.09	Obrigações Sociais - Passivo	2.105	1.068
6.01.02.10	Obrigações Fiscais - Passivo	990	1.556
6.01.02.11	Imposto de Renda e Contribuição Social pagos - Passivo	0	-691
6.01.02.15	Outras Contas a Pagar - Passivo	1	-2.894
6.01.02.18	Riscos Cíveis Trabalhistas e Fiscais - Passivo	-2.920	-3.215
6.01.02.20	Pagamento de Juros - Federais - Passivo	-26.671	-10.286
6.01.03	Outros	-230	746
6.01.03.02	Despesas Antecipadas - Ativo	-627	1.407
6.01.03.04	Outros Créditos - Ativo	-32	-107
6.01.03.08	Custo de Transação - Empréstimo	429	-554
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-146.369	-93.949
6.02.01	Aquisições de Itens do Ativo Imobilizado	-303	-449
6.02.02	Aquisições de Itens do Intangível	-149.206	-95.768
6.02.03	Aplicação Financeira	2.624	1.610
6.02.04	Aplicação Financeira Vinculada	0	-84
6.02.05	Valor resgatado das Aplicações Vinculadas	516	742
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	1.424	-17.902
6.03.01	Captação de Empréstimos	0	950
6.03.03	Pagamento de Empréstimos - Principal	-70.543	-18.570

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.03.06	Pagamento de Debêntures - Principal	-3.525	-3.161
6.03.08	Captações de Empréstimos Empresas Ligadas	47.000	6.000
6.03.15	Aumento de Capital	33.200	0
6.03.16	Pagamento Arrendamento Mercantil	-4.708	-3.121
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-5.855	20.604
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	14.031	10.819
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	8.176	31.423

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.480.385	0	0	-376.589	0	1.103.796
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.480.385	0	0	-376.589	0	1.103.796
5.04	Transações de Capital com os Sócios	33.200	0	0	0	0	33.200
5.04.01	Aumentos de Capital	33.200	0	0	0	0	33.200
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-10.010	0	-10.010
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-10.010	0	-10.010
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.513.585	0	0	-386.599	0	1.126.986

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.480.385	0	0	-315.590	0	1.164.795
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.480.385	0	0	-315.590	0	1.164.795
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-56.426	0	-56.426
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-56.426	0	-56.426
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.480.385	0	0	-372.016	0	1.108.369

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	410.909	333.607
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	284.643	253.405
7.01.02	Outras Receitas	126.266	80.202
7.01.02.01	Receita de Serviços de Construção	101.043	62.624
7.01.02.02	Outras Receitas	16.971	14.102
7.01.02.03	Juros Capitalizados	8.252	3.476
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-208.048	-221.980
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-14.982	-14.961
7.02.04	Outros	-193.066	-207.019
7.02.04.01	Custo dos Serviços de Construção	-101.043	-62.624
7.02.04.02	Custo dos Serviços Prestados	-40.315	-37.702
7.02.04.03	Custo da Provisão de Manutenção	-29.792	-87.204
7.02.04.04	Custo da Concessão	-21.916	-19.489
7.03	Valor Adicionado Bruto	202.861	111.627
7.04	Retenções	-109.170	-101.445
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-109.170	-101.445
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	93.691	10.182
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	1.230	2.588
7.06.02	Receitas Financeiras	1.263	2.669
7.06.03	Outros	-33	-81
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	94.921	12.770
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	94.921	12.770
7.08.01	Pessoal	37.460	34.092
7.08.01.01	Remuneração Direta	28.565	25.167
7.08.01.02	Benefícios	7.256	7.302
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.639	1.623
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	20.941	-8.663
7.08.02.01	Federais	6.369	-21.733
7.08.02.02	Estaduais	2	3
7.08.02.03	Municipais	14.570	13.067
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	43.681	42.528
7.08.03.01	Juros	29.815	32.680
7.08.03.02	Aluguéis	164	11
7.08.03.03	Outras	13.702	9.837
7.08.03.03.02	Juros Capitalizados BNDES	452	435
7.08.03.03.03	Juros Capitalizados Debêntures	7.800	3.041
7.08.03.03.06	Outras	5.450	6.361
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-7.161	-55.187
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	2.849	1.239
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-10.010	-56.426

Comentário do Desempenho

Pouso Alegre, 10 de novembro 2021 – A Autopista Fernão Dias S.A (“Sociedade”), sociedade do Grupo Arteris S.A., comenta seu resultado relativo ao terceiro trimestre de 2021 (3T21), período encerrado em 30 de setembro de 2021. As informações financeiras e operacionais a seguir, exceto quando indicado em contrário, são apresentadas em Reais, estão de acordo com a Legislação Societária e com os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis. Os valores e informações não constantes no balanço patrimonial, demonstrações do resultado e notas explicativas inseridas nas informações trimestrais não foram revisados pelos auditores independentes.

Em observância às disposições constantes no artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, conforme alterada, a Diretoria da Sociedade declara que discutiu, reviu e concordou, por unanimidade, com as opiniões expressas no Relatório da KPMG Auditores Independentes (“KPMG”) sobre as informações Trimestrais da Companhia – ITR, emitido nesta data, e com as respectivas Informações Trimestrais, relativas ao período encerrado em 30 de setembro de 2021.

COMENTÁRIO DESEMPENHO OPERACIONAL E FINANCEIRO

Tráfego Pedagiado (Veículos Equivalentes)

No 3T21 o tráfego pedagiado registrou um volume de 43,3 milhões de veículos equivalentes. Em comparação ao 3T20, houve crescimento de 9,1%. A partir da 2ª quinzena de março 2020, houve queda significativa no tráfego pedagiado, principalmente de veículos pesados, influenciado pela pandemia COVID-19.

Composição Tráfego - Comercial & Passeio (Mil - Veic. Equiv.)	3T21	2T21	3T20	Var% 3T21/2T21	Var% 3T21/3T20	9M21	9M20	Var% 9M21/9M20
Fernão Dias	43.328	40.281	39.718	7,6%	9,1%	123.719	106.797	15,8%
Leves	11.944	10.480	10.752	14,0%	11,1%	33.446	29.857	12,0%
Pesados	31.384	29.801	28.966	5,3%	8,3%	90.273	76.940	17,3%

Receita Operacional Bruta

No 3T21 a receita operacional bruta foi de R\$139,6 milhões, ante R\$123,1 milhões no 3T20, aumento de 13,4%, já em 9M21 apresentou aumento de 21,3% em relação ao 9M20, passando de R\$ 328,8 milhões para R\$ 398,7 milhões, abaixo destacamos a composição das receitas:

- Receita de pedágio: No 3T21 foi de R\$ 99,7 milhões, aumento de 7,9% em relação ao 3T20 (R\$ 92,4 milhões), já em 9M21 apresentou um aumento de 12,3% em relação ao 9M20, passando de R\$ 253,4 milhões para R\$ 284,6 milhões em decorrência da pandemia COVID-19 que afetou o tráfego pedagiado em 2020.
- Em função da aplicação da Interpretação Técnica ICPC 01, as receitas de obras no 3T21 foi de R\$ 35,5 milhões aumento de 33,4% em relação ao 3T20 (R\$ 26,6 milhões), já em 9M21 foi de R\$ 101 milhões, houve um aumento de 61,3% se comparado ao mesmo período de 2020 (R\$ 62,6 milhões). Esse aumento foi em decorrência do maior volume de obras executadas ao longo da rodovia, tendo como contrapartida igual montante na rubrica “Custos dos Serviços de Construção”, eliminando assim qualquer efeito sobre o resultado.
- As receitas acessórias, advindas da exploração da faixa de domínio, totalizaram R\$ 4,4 milhões no 3T21, aumento de 7% em relação ao 3T20 (R\$ 4,1 milhões), já em 9M21 foi de R\$ 13 milhões, mantendo se estável em relação em 9M20 (R\$12,8 milhões).

Comentário do Desempenho

Custos e Despesas

No 3T21 os custos e despesas totalizaram o montante de R\$ 85,9 milhões, aumento de 4,7% em relação ao 3T20 (R\$ 82,1 milhões), em 9M21 totalizaram R\$ 241,3 milhões, queda de 5,1% em comparação a 9M20 que registrou R\$254,3 milhões, abaixo destacamos:

- Nos Custos dos Serviços de Construção, no 3T21 foi de R\$ 35,5 milhões aumento de 4,7% em relação ao 3T20 (R\$ 26,6 milhões), já em 9M21 foi de R\$ 101 milhões, houve um aumento de 61,3% se comparado ao mesmo período de 2020 (R\$ 62,6 milhões). Esse aumento foi em decorrência do maior volume de obras executadas ao longo da rodovia. Sendo que este custo possui contrapartida como Receita de Obras, a fim de atender a Interpretação Técnica ICPC 01 e eliminando assim qualquer efeito sobre o resultado.
- Nos custos dos serviços prestados, no 3T21 totalizaram R\$ 31,4 milhões, houve um aumento de 5,6% em relação ao 3T20 (R\$ 29,7 milhões), já em 9M21 o aumento foi de 8,6% (R\$ 94,7 milhões, ante R\$ 87,2 milhões ocorrido em 9M20. Esse aumento foi em decorrência a COVID 19, no mesmo período do ano anterior, houve redução de serviços não essenciais.
- Na rubrica Provisão para manutenção, no 3T21 totalizaram R\$13,3 milhões, 16,9% menor que no 3T20 (R\$ 19,1 milhões), já em 9M21 houve queda de 65,8% (R\$ 29,8 milhões), ante R\$ 87,2 milhões ocorrido em 9M20. Essa queda se deve à revisão da provisão frente à expectativa de manutenção na rodovia, segundo o contrato de concessão.

EBITDA e EBITDA Ajustado

- A Sociedade registrou EBITDA (*Earning before interest, taxes, depreciation and amortization*) de R\$ 44,7 milhões no 3T21, aumento de 37,2% em comparação ao R\$ 32,6 milhões registrado no 3T20. Já em relação a 9M21, totalizou R\$ 131,6 milhões, houve aumento de 145,9% frente ao R\$ 53,5 milhões registrado em 9M20. Esse aumento ocorreu principalmente devido a receita de pedágio e readequação da provisão de manutenção.

O EBITDA Ajustado, encerrou o 3T21 em R\$ 58 milhões, aumento de 12,2% em relação ao 3T20 (R\$ 51,7 milhões). Essa variação foi gerada, principalmente devido aumento de receita explicada anteriormente. Já em 9M21 totalizou R\$161,4 milhões, aumento de R\$14,7% em relação 9M20 (R\$ 140,7 milhões).

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

Resultado Financeiro

- No 3T21 a Sociedade apresentou um resultado financeiro líquido negativo de R\$ 14,4 milhões, aumento de 6% (R\$13,6 milhões no 3T20), já em 9M21 manteve-se estável em relação a 9M20, R\$ 37,5 milhões.

Prejuízo Líquido

- A Autopista Fernão Dias registrou no 3T21 um prejuízo de R\$ 5,3 milhões contra o prejuízo de R\$ 10 milhões registrado no 3T20. Essa variação se deve principalmente recuperação da receita de pedágio pós isolamento (COVID 19). No acumulado do ano em 9M21, o prejuízo registrado foi de R\$ 10 milhões, contra um prejuízo de R\$ 56,4 milhões em 9M20.

Comentário do Desempenho

Endividamento

- O endividamento bruto da concessionária encerrou o 3T21 em R\$ 529,8 milhões ante R\$591,6 milhões registrados no 4T20. Essa redução refere-se à amortização da dívida.
- O endividamento líquido da concessionária encerrou o 3T21 em R\$ 480,4 milhões ante R\$ 533,8 milhões registrados no 4T20. Essa redução se deve à amortização da dívida, já mencionado anteriormente.

Investimentos

- No 3T21, foram investidos R\$ 149,5 milhões em cumprimento ao cronograma de investimentos do contrato de concessão, destacando-se principalmente (i) manutenção do pavimento; (ii) recuperação de terraplenos e estruturas de contenção ao longo da Rodovia; (iii) implantação de dispositivos de Proteção e Segurança; (iv). Do montante desembolsado 71% foram para obras de recuperação e manutenção da rodovia, 25% para obras de melhoramento da rodovia e 4% para a operação da rodovia.

A sociedade estima em 30 de setembro de 2021 o montante de R\$ 557,9 milhões (R\$ 489,4 milhões em 31 de dezembro de 2020) referente a investimentos para melhorias na infraestrutura, e de R\$ 758,8 milhões (R\$ 754,7 milhões em 31 de dezembro de 2020) referente a recuperações e manutenções, a valores atuais, para cumprir com as obrigações até o final do contrato de concessão.

Dividendos

Não houve pagamentos de dividendos no período.

Comentário do Desempenho

Veículos Equivalentes	3T21	2T21	3T20	Var% 3T21/2T21	Var% 3T21/3T20	9M21	9M20	Var% 9M21/9M20
Fernão Dias	43.328	40.281	39.718	7,6%	9,1%	123.719	106.797	15,8%

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS (em R\$ Mil)								
	3T21	2T21	3T20	Var% 3T21/2T21	Var% 3T21/3T20	9M21	9M20	Var% 9M21/9M20
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	139.600	134.277	123.083	4,0%	13,4%	398.686	328.776	21,3%
Receitas de pedágio	99.682	92.677	92.358	7,6%	7,9%	284.643	253.405	12,3%
Receitas de obras	35.545	37.293	26.638	-4,7%	33,4%	101.043	62.624	61,3%
Receitas acessórias	4.373	4.307	4.087	1,5%	7,0%	13.000	12.747	2,0%
DEDUÇÕES DA RECEITA	(8.943)	(8.489)	(8.425)	5,3%	6,1%	(25.816)	(20.917)	23,4%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	130.657	125.788	114.658	3,9%	14,0%	372.870	307.859	21,1%
CUSTOS E DESPESAS	(85.941)	(86.652)	(82.069)	-0,8%	4,7%	(241.312)	(254.349)	-5,1%
Custos dos serv. prestados (excl. amortização e deprec	(31.423)	(32.035)	(29.748)	-1,9%	5,6%	(94.725)	(87.229)	8,6%
Custo dos serv. de construção	(35.545)	(37.293)	(26.638)	-4,7%	33,4%	(101.043)	(62.624)	61,3%
Despesas administrativas (excl. amortização e depreciaç	(6.701)	(6.294)	(5.198)	6,5%	28,9%	(18.972)	(15.686)	20,9%
Remuneração da administração	-	-	(2.030)	-	-	-	(2.912)	-
Despesas tributárias	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisão para manutenção em rodovias	(13.276)	(11.359)	(19.116)	16,9%	-30,6%	(29.792)	(87.204)	-65,8%
Outras receitas operacionais, líquidas	1.004	329	661	205,2%	51,9%	3.220	1.306	146,6%
EBITDA	44.716	39.136	32.589	14,3%	37,2%	131.558	53.510	145,9%
Margem EBITDA	47,0%	44,2%	37,0%			35,3%	17,4%	
DEPRECIações E AMORTIZAÇÕES	(38.347)	(35.648)	(34.106)	7,6%	12,4%	(109.170)	(101.445)	7,6%
Depreciação de imobilizado	(294)	(284)	(342)	3,5%	-14,0%	(882)	(1.011)	-12,8%
Amortização do intangível	(36.669)	(33.982)	(32.708)	7,9%	12,1%	(104.157)	(97.264)	7,1%
Amortização do diferido	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortização do direito de uso	(1.384)	(1.382)	(1.056)	0,1%	31,1%	(4.131)	(3.170)	30,3%
RESULTADO FINANCEIRO	(14.405)	(13.744)	(13.588)	4,8%	6,0%	(37.446)	(37.451)	0,0%
Receitas financeiras	669	(1.250)	(157)	-153,5%	-526,1%	1.263	2.166	-41,7%
Despesas financeiras	(15.074)	(12.494)	(13.431)	20,6%	12,2%	(38.709)	(39.617)	-2,3%
PREJUÍZO ANTES DOS EFETOS TRIBUTÁRIOS	(8.036)	(10.256)	(15.105)	-21,6%	-46,8%	(15.058)	(85.386)	-82,4%
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	2.696	3.466	5.075	-22,2%	-46,9%	5.048	28.960	-82,6%
Corrente	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferido	2.696	3.466	5.075	-22,2%	-46,9%	5.048	28.960	-82,6%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(5.340)	(6.790)	(10.030)	-21,4%	-46,8%	(10.010)	(56.426)	-82,3%

EBITDA AJUSTADO (em R\$ Mil)								
	3T21	2T21	3T20	Var% 3T21/2T21	Var% 3T21/3T20	9M21	9M20	Var% 9M21/9M20
EBITDA ¹	44.716	39.136	32.589	14,3%	37,2%	131.558	53.510	145,9%
(+) Provisão para manutenção de rodovias	13.276	11.359	19.116	16,9%	-30,6%	29.792	87.204	-65,8%
EBITDA Ajustado ²	57.992	50.495	51.705	14,8%	12,2%	161.350	140.714	14,7%

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

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

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

Notas Explicativas

AUTOPISTA FERNÃO DIAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE SETEMBRO 2021

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

1. CONTEXTO OPERACIONAL

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

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

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

2. CONCESSÃO

No trimestre de 01 de julho de 2021 a 30 de setembro de 2021 (“trimestre”) e no período de 01 de janeiro de 2021 a 30 de setembro de 2021 (“período”), não ocorreram mudanças em relação ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, exceto pelo mencionado abaixo:

Covid - 19

Em atendimento ao OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SNC/SEP/n.º 02/2020 a Sociedade analisou os efeitos do coronavírus nas informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2021, face a situação adversa decorrente da pandemia do COVID-19, a Sociedade adotou diversas medidas e protocolos no sentido de preservar a integridade, saúde e a segurança de todos os seus colaboradores usuários e demais *stakeholders*, além de assegurar a continuidade dos serviços públicos prestados.

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

A Sociedade adotou durante o exercício de 2021 estes benefícios previstos nas medidas tributária e não tributárias implementadas pela União, através do diferimento de tributos - Portaria nº 139/2020 e Portaria nº 245/2020, ambas sem revogação, contudo, os prazos de diferimentos não foram

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

postergados e do FGTS - Medida Provisória nº 927/2020 revogada, além da redução das alíquotas do sistema “S” na determinação das contribuições parafiscais destinadas a outras entidades - Medida Provisória nº 932/2020 (convertida em Lei 14.025/2020), além de medidas como concessão de férias antecipadas, postergação do pagamento da remuneração de férias e abono pecuniário de férias. A Sociedade, de modo complementar, implementou também a suspensão do contrato de trabalho, conforme previsto na Lei nº 14.020/2020 (conversão da Medida Provisória 936/2020), dos empregados considerados como grupo de risco do COVID-19, e que não conseguiram permanecer atuando em suas respectivas funções, integrando-os ao Programa Emergencial de Manutenção do Emprego e Renda.

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

Ressalta-se, por fim, que as medidas mencionadas acima não foram aplicadas para o período findo em 30 de setembro de 2021, porém a Sociedade está atento a qualquer nova medida, estas serão analisadas e a adoção implementada caso a Administração julgue relevante.

3. APRESENTAÇÃO DAS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS E PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

Base de preparação

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

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

As emissões das informações contábeis intermediárias foram autorizadas pela Diretoria em 10 de novembro 2021.

Uso de estimativas e julgamentos

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

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

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

4. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

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

Novas normas e interpretações ainda não efetivas

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

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

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

5. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA E APLICAÇÕES FINANCEIRAS

Estão representados por:

<u>Caixa e equivalentes de caixa</u>	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Caixa e contas bancárias	1.944	2.468
Aplicações financeiras*	6.232	11.563
Total	<u>8.176</u>	<u>14.031</u>
<u>Aplicações financeiras</u>	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Fundos de investimentos**	8.802	11.426
Total	<u>8.802</u>	<u>11.426</u>

* Os recursos aplicados por meio de fundos de investimentos possuem liquidez imediata, estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor, e possuem remuneração equivalente, na média de 97,70% do Certificado de Depósito Interbancário - CDI (84,80% em 31 de dezembro de 2020).

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

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

6. CONTAS A RECEBER

Estão representados por:

	30.09.2021		31.12.2020	
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
Pedágio eletrônico a receber	20.872	-	20.029	-
Cupons de pedágio a receber	592	-	648	-
Cartões de pedágio a receber	279	-	150	-
Receitas acessórias a receber (a)	3.326	2.908	1.203	2.863
Outras receitas a receber	37	-	19	-
Total	25.106	2.908	22.049	2.863

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

Cronograma de recebimento:

	30.09.2021		31.12.2020	
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
Créditos a vencer	23.827	2.908	21.513	2.863
Créditos vencidos até 60 dias	1.058	-	388	-
Créditos vencidos de 61 a 90 dias	108	-	1	-
Créditos vencidos de 91 a 180 dias	113	-	147	-
Créditos vencidos há mais de 180 dias	-	-	-	-
	25.106	2.908	22.049	2.863

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

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

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

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 2021 e 2020 é como segue:

	30.09.2021		30.09.2020	
	Trimestre	Período	Trimestre	Período
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(8.036)	(15.058)	(15.105)	(85.386)
Alíquota vigente	34%	34%	34%	34%
Expectativa de imposto de renda e contribuição social, de acordo com a alíquota vigente	2.732	5.120	5.136	29.031
Ajustes para a alíquota efetiva:				
Outras diferenças permanentes	(36)	(72)	(61)	(71)
Total	<u>2.696</u>	<u>5.048</u>	<u>5.075</u>	<u>28.960</u>
Imposto contabilizado	2.696	5.048	5.075	28.960
Créditos de imposto de renda e contribuição social:				
Diferido	<u>2.696</u>	<u>5.048</u>	<u>5.075</u>	<u>28.960</u>
	<u>2.696</u>	<u>5.048</u>	<u>5.075</u>	<u>28.960</u>
Alíquota efetiva de impostos	(34%)	(34%)	(34%)	(34%)

Notas Explicativas**Autopista Fernão Dias S.A.****b) Imposto de renda e contribuição social diferidos**

Saldos patrimoniais estão representados por:

	Imposto de renda e contribuição social diferido ativo	
	30.09.2021	31.12.2020
<u>Não circulante</u>		
<u>Diferenças temporárias ativas</u>		
Prejuízo fiscal e base negativa (a)	482.938	460.053
Provisão de participação nos lucros	1.816	1.798
Riscos cíveis, trabalhistas, fiscais e regulatórios (b)	7.237	6.405
Outras provisões	2.550	3.933
Provisão para manutenção de rodovias	127.466	140.677
Amortização acumulada de obras futuras	24.775	21.525
Arrendamentos - CPC 06 (R2)	594	277
Ajustes referentes a mudanças de práticas contábeis - adoção Lei 12.973/14 (c)		
Estorno de capitalização de juros	587	587
Amortização estorno de capitalização de juros	(218)	(194)
Base de cálculo diferenças temporárias ativas	647.745	635.061
Alíquota nominal	34%	34%
Total	<u>220.234</u>	<u>215.921</u>
<u>Diferenças temporárias passivas</u>		
Ajuste dos encargos financeiros obras futuras	5.078	6.080
Ajustes referentes a mudanças de práticas contábeis - adoção Lei 12.973/14 (c)		
Diferenças de intangível e imobilizado líquidas	(76.678)	(76.678)
Amortização dos ajustes - mudança de práticas contábeis	28.491	25.325
Base de cálculo diferenças temporárias passivas	(43.109)	(45.273)
Alíquota nominal	34%	34%
Total	<u>(14.658)</u>	<u>(15.393)</u>
Base do imposto de renda e contribuição social	<u>205.576</u>	<u>200.528</u>
Total do imposto de renda e contribuição social	<u>205.576</u>	<u>200.528</u>

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

Movimentos de resultados representados por:

	30.09.2021		30.09.2020	
	Trimestre	Período	Trimestre	Período
Prejuízo fiscal e base negativa	14.617	22.885	7.052	35.611
Provisão de participação nos lucros	672	18	467	(1.181)
Riscos cíveis, trabalhistas, fiscais e regulatórios	354	832	645	(236)
Outras provisões	220	(1.383)	796	448
Provisão para manutenção de rodovias	(11.349)	(13.211)	2.794	45.065
Amortização acumulada de obras futuras	1.110	3.250	1.031	3.042
Ajuste dos encargos financeiros obras futuras	1.161	(1.002)	1.113	(709)
Arrendamentos - CPC 06 (R2)	96	317	(18)	(6)
Ajustes referentes a mudanças de práticas contábeis - adoção Lei 12.973/14				
Amortização dos ajustes - mudança de práticas contábeis	1.056	3.166	1.055	3.170
Amortização estorno de capitalização de juros	(8)	(24)	(8)	(27)
Base de cálculo diferenças temporárias ativas	7.929	14.848	14.927	85.177
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Total	2.696	5.048	5.075	28.960

- (a) Refere-se ao prejuízo fiscal e à base negativa de contribuição social, cuja possibilidade está suportada por projeções de resultados tributáveis futuros. Para lucros tributáveis futuros, as premissas utilizadas são: da quantidade de tráfego, aos índices que reajustam o preço da tarifa, ao crescimento do PIB, custos operacionais, inflação, período projetivo da concessão, investimento de capital, taxas de descontos e taxa de crescimento do lucro antes dos impostos (EBT); No cálculo da taxa de desconto foi considerado o custo da dívida líquido de impostos e o custo de capital próprio ponderados pelo peso de cada um deles;
- (b) Refere-se a provisões para riscos cíveis, trabalhistas e regulatórios de reclamações pendentes de resoluções.
- (c) A partir de 1º de janeiro de 2015 a Sociedade congelou os saldos referentes às mudanças de práticas contábeis, adotando a Lei nº 12.973/14. Desta forma, passou a amortizar linearmente o saldo residual dos ajustes referentes a mudanças de práticas contábeis até o final do período da concessão.

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

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

Exercício a findar-se em:

<u>Impostos diferidos</u>	<u>Ativo não circulante</u>
2023	3.306
2024	5.648
2025	8.617
2026	21.007
Após 2026	125.621
	<u>164.199</u>

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

8. APLICAÇÕES FINANCEIRAS VINCULADAS

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

BNDES

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

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

Em 30 de setembro de 2021 o saldo é de R\$ 32.446 (R\$ 32.334 em 31 de dezembro de 2020), aplicados em títulos públicos federais e títulos privados de emissão da instituição financeira, essas aplicações foram remuneradas em média a 91,60% da variação do CDI em 30 de setembro de 2021 e em 84,80% em 31 de dezembro de 2020.

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

9. DIREITO DE USO

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

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

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

	Guinchos (a)	Atendimento pré-hospitalar (b)	Veículos (c)	Veículos operacionais (d)	Computadores e periféricos (e)	Imóveis (f)	Total
Custo direito de uso							
Saldo em 31.12.2019	5.223	3.075	651	1.125	521	181	10.776
Adições	143	90	98	-	-	-	331
Saldo em 30.09.2020	5.366	3.165	749	1.125	521	181	11.107
Amortização acumulada							
Saldo em 31.12.2019	(2.089)	(1.060)	(442)	(408)	(268)	(42)	(4.309)
Amortização	(1.635)	(756)	(307)	(269)	(168)	(35)	(3.170)
Saldo em 30.09.2020	(3.724)	(1.816)	(749)	(677)	(436)	(77)	(7.479)
Direito de uso líquido							
Saldo em 31.12.2019	3.134	2.015	209	717	253	139	6.467
Saldo em 30.09.2020	1.642	1.349	-	448	85	104	3.628
Taxas de amortização - a.a.	54%	46%	100%	48%	68%	33%	

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

O potencial PIS/Cofins (3,65%) embutidos na contraprestação dos arrendamentos no período findo em 30 de setembro de 2021 são respectivamente R\$ 163 e R\$ 750 para PIS e Cofins.

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

10. IMOBILIZADO

A movimentação é como segue:

	Móveis e utensílios	Computadores e periféricos	Veículos	Máquinas e equipamentos	Total
<u>Custo do imobilizado</u>					
Saldo em 31.12.2020	2.672	3.124	4.883	4.650	15.329
Adições	19	88	1	195	303
Transferências/reclassificações (a)	-	982	-	-	982
Alienações/baixas	-	-	(3.153)	-	(3.153)
Saldo em 30.09.2021	<u>2.691</u>	<u>4.194</u>	<u>1.731</u>	<u>4.845</u>	<u>13.461</u>
<u>Depreciação acumulada</u>					
Saldo em 31.12.2020	(1.351)	(1.211)	(3.869)	(1.396)	(7.827)
Depreciações	(167)	(308)	(111)	(296)	(882)
Alienações/baixas	-	-	2.515	-	2.515
Saldo em 30.09.2021	<u>(1.518)</u>	<u>(1.519)</u>	<u>(1.465)</u>	<u>(1.692)</u>	<u>(6.194)</u>
<u>Imobilizado líquido</u>					
Saldo em 31.12.2020	1.321	1.913	1.014	3.254	7.502
Saldo em 30.09.2021	1.173	2.675	266	3.153	7.267
Taxas de depreciação - a.a.	10%	20%	20%	10%	

(a) Houve transferência de aquisição de equipamentos no valor de R\$ 982 , inicialmente contabilizados no intangível e posteriormente transferido para o Imobilizado;

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

	Móveis e utensílios	Computadores e periféricos	Veículos	Máquinas e equipamentos	Total
<u>Custo do imobilizado</u>					
Saldo em 31.12.2019	2.650	2.978	5.765	4.241	15.634
Adições	4	26	40	379	449
Transferências/reclassificações	-	82	-	-	82
Alienações/baixas	(1)	-	(922)	-	(923)
Saldo em 30.09.2020	<u>2.653</u>	<u>3.086</u>	<u>4.883</u>	<u>4.620</u>	<u>15.242</u>
<u>Depreciação acumulada</u>					
Saldo em 31.12.2019	(1.130)	(901)	(4.332)	(1.027)	(7.390)
Depreciações	(167)	(229)	(344)	(271)	(1.011)
Alienações/baixas	1	-	919	-	920
Saldo em 30.09.2020	<u>(1.296)</u>	<u>(1.130)</u>	<u>(3.757)</u>	<u>(1.298)</u>	<u>(7.481)</u>
<u>Imobilizado líquido</u>					
Saldo em 31.12.2019	1.520	2.077	1.433	3.214	8.244
Saldo em 30.09.2020	1.357	1.956	1.126	3.322	7.761
Taxas de depreciação - a.a.	10%	20%	20%	10%	

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

11. INTANGÍVEL E INTANGÍVEL EM ANDAMENTO

A movimentação é como segue:

	Intangível em rodovias – obras e serviços (a)	Software	Adiantamento fornecedores	Total do intangível	Intangível em andamento (b)	Total
<u>Custo do intangível</u>						
Saldo em 31.12.2020	2.370.363	6.316	72	2.376.751	85.509	2.462.260
Adições	63.163	706	(72)	63.797	50.532	114.329
Transferências/reclassificações (d)	55.139	8	-	55.147	(56.129)	(982)
Alienações/baixas	(322)	-	-	(322)	-	(322)
Saldo em 30.09.2021	2.488.343	7.030	-	2.495.373	79.912	2.575.285
<u>Amortização acumulada</u>						
Saldo em 31.12.2020	(753.278)	(3.002)	-	(756.280)	-	(756.280)
Amortizações	(103.785)	(372)	-	(104.157)	-	(104.157)
Alienações/baixas	107	-	-	107	-	107
Saldo em 30.09.2021	(856.956)	(3.374)	-	(860.330)	-	(860.330)
<u>Intangível líquido</u>						
Saldo em 31.12.2020	1.617.085	3.314	72	1.620.471	85.509	1.705.980
Saldo em 30.09.2021	1.631.387	3.656	-	1.635.043	79.912	1.714.955
Taxas de amortização - a.a. (c)	5%	20%				

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

	Intangível em rodovias – obras e serviços (a)	Software	Adiantamento fornecedores	Total do intangível	Intangível em andamento (b)	Total
<u>Custo do intangível</u>						
Saldo em 31.12.2019	2.305.216	5.513	346	2.311.075	48.610	2.359.685
Adições	44.648	793	(346)	45.095	23.759	68.854
Transferências/reclassificações	1.520	-	-	1.520	(1.602)	(82)
Alienações/baixas	(167)	-	-	(167)	-	(167)
Saldo em 30.09.2020	<u>2.351.217</u>	<u>6.306</u>	<u>-</u>	<u>2.357.523</u>	<u>70.767</u>	<u>2.428.290</u>
<u>Amortização acumulada</u>						
Saldo em 31.12.2019	(623.361)	(2.582)	-	(625.943)	-	(625.943)
Amortizações/Reversões	(96.963)	(301)	-	(97.264)	-	(97.264)
Alienações/baixas	50	-	-	50	-	50
Saldo em 30.09.2020	<u>(720.274)</u>	<u>(2.883)</u>	<u>-</u>	<u>(723.157)</u>	<u>-</u>	<u>(723.157)</u>
<u>Intangível líquido</u>						
Saldo em 31.12.2020	1.681.855	2.931	346	1.685.132	48.610	1.733.742
Saldo em 30.09.2020	1.630.943	3.423	-	1.634.366	70.767	1.705.133
Taxas de amortização - a.a. (c)	5%	20%				

- (a) Refere-se a obras e serviços realizados nas rodovias, tais como pavimentação, duplicação, marginais, acostamentos, canteiros centrais, obras de arte especiais, terraplenagem, implantação de sistema de arrecadação e monitoramento de tráfego, sinalização e outros, sendo amortizados linearmente até o final do período da concessão.
- (b) Intangível em andamento, refere-se a obras e serviços em andamento nas rodovias, conforme previstos no contrato de concessão, estes ativos possuem características de ativo de contratos, o qual a política da Sociedade é divulgar em conjunto com os demais ativos intangível. Sendo como principal natureza a execução de marginais, acostamentos, obras de arte especiais, terraplenagem, sinalização e outros.
- (c) Amortizado linearmente até o prazo da concessão, o qual não excede a vida útil dos bens individualizados.
- (d) Houve transferência de aquisição de equipamentos no valor de R\$ 982, inicialmente contabilizados no intangível e posteriormente transferido para o Imobilizado;

No período findo em 30 de setembro de 2021, a Sociedade capitalizou o montante de R\$ 8.252 (R\$ 3.476 em 30 de setembro de 2020) referente aos custos de financiamentos e debêntures atribuíveis diretamente à aquisição, construção ou produção de ativos qualificáveis como parte do custo do ativo. A taxa média de

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

capitalização, em relação aos valores principais das dívidas, em 2021 foi de 1,18% a.a e em 2020 0,38% a.a, do total de juros provisionados no período, vide nota 12 e 13.

Análise de impairment

A Administração vem acompanhamento as projeções com o realizado de 30 de setembro de 2021 e concluiu que não possui qualquer indicativo para constituição de provisão de *impairment*.

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

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

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

12. FINANCIAMENTOS

A composição dos financiamentos é como segue:

Modalidade	Taxa de juros efetiva	Vencimento	Garantia	30.09.2021	31.12.2020
Financiamento de investimentos (BNDES)	TJLP+3,05% a.a.	mar-26	Cessão direitos creditórios, penhor 100% das ações e cessão dos direitos emergentes	311.120	374.118
Financiamento de investimentos (BNDES)	TJLP+3,25% a.a.	dez-29	Cessão direitos creditórios, penhor 100% das ações e cessão dos direitos emergentes	121.309	129.015
				<u>432.429</u>	<u>503.133</u>
			Custo de transação	<u>(4.032)</u>	<u>(4.445)</u>
			Total Geral	<u>428.397</u>	<u>498.688</u>
			Circulante	100.857	96.060
			Não circulante	327.540	402.628
			Total	428.397	498.688

Estão representados por:

Moeda nacional	30.09.2021			30.09.2020		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
Saldo inicial	96.612	406.521	503.133	77.499	446.278	523.777
Captações/Renovações	-	-	-	30	920	950
Juros provisionados	26.082	-	26.082	23.457	6.560	30.017
Amortização de principal	(70.543)	-	(70.543)	(18.570)	-	(18.570)
Pagamento de juros	(26.243)	-	(26.243)	(10.286)	-	(10.286)
Transferência	75.501	(75.501)	-	21.805	(21.805)	-
	<u>101.409</u>	<u>331.020</u>	<u>432.429</u>	<u>93.935</u>	<u>431.953</u>	<u>525.888</u>
Custo de transação	(552)	(3.480)	(4.032)	(86)	(4.416)	(4.502)
Saldo final	<u>100.857</u>	<u>327.540</u>	<u>428.397</u>	<u>93.849</u>	<u>427.537</u>	<u>521.386</u>

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

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

Em 30 de setembro de 2021, as parcelas brutas dos custos de transações apresentadas no passivo não circulante relativas aos financiamentos apresentam os seguintes vencimentos:

<u>Ano de vencimento</u>	
2022	107.979
2023	97.080
2024	44.075
2025	24.841
Após 2026	<u>57.045</u>
Total	<u><u>331.020</u></u>

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

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

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

Onde:

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

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

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

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

13. DEBÊNTURES

A composição das debêntures é como segue:

Série	Quantidade	Taxas contratuais	Vencimento	30.09.2021	31.12.2020
4ª emissão - Série única	65.000	IPCA+7,53% a.a	set-26	101.495	93.036
				<u>101.495</u>	<u>93.036</u>
			Custo de transação	<u>(110)</u>	<u>(126)</u>
			Total	101.385	92.910
			Circulante	7.947	1.940
			Não circulante	<u>93.438</u>	<u>90.970</u>
			Total	101.385	92.910

Os saldos estão representados por:

Moeda local	30.09.2021			30.09.2020		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
Saldo inicial	1.941	91.095	93.036	1.812	84.091	85.903
Juros provisionados	3.556	8.428	11.984	4.792	1.347	6.139
Amortização de principal	(3.525)	-	(3.525)	(3.161)	-	(3.161)
Transferências	5.997	(5.997)	-	(3.178)	3.178	-
	<u>7.969</u>	<u>93.526</u>	<u>101.495</u>	<u>265</u>	<u>88.616</u>	<u>88.881</u>
Custo de transação	(22)	(88)	(110)	(6)	(125)	(131)
Saldo final	<u>7.947</u>	<u>93.438</u>	<u>101.385</u>	<u>259</u>	<u>88.491</u>	<u>88.750</u>

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

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

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

Em 30 de setembro de 2021 as parcelas relativas ao saldo de longo prazo das debêntures apresentam vencimento após 2022.

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

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

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

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

14. FORNECEDORES E CAUÇÕES CONTRATUAIS

Em 30 de setembro de 2021 o saldo de R\$ 24.796 (R\$ 20.353 em 31 de dezembro de 2020), refere-se a fornecedores e prestadores de serviços. O saldo de R\$ 9.820 (R\$ 8.899 em 31 de dezembro de 2020) refere-se a cauções contratuais de fornecedores e prestadores de serviços registrados de acordo com as condições estabelecidas em contrato prevendo retenção de 5% do valor dos serviços. Esses saldos estão relacionados predominantemente à concessão e incluem gastos com itens do imobilizado e execução de obras na rodovia.

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

15. ARRENDAMENTO MERCANTIL A PAGAR

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

	30.09.2021			30.09.2020		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
Saldo inicial	5.051	15.688	20.739	3.942	2.783	6.725
Adições	76	14	90	333	-	333
Utilização (*)	(5.089)	(12)	(5.101)	(3.516)	-	(3.516)
Ajuste a valor presente - AVP	1.157	-	1.157	338	-	338
Transferência	2.758	(2.758)	-	2.250	(2.250)	-
	<u>3.953</u>	<u>12.932</u>	<u>16.885</u>	<u>3.347</u>	<u>533</u>	<u>3.880</u>

Em 30 de setembro de 2021, as parcelas de longo prazo relativas aos arrendamentos apresentavam os seguintes vencimentos:

<u>Ano de vencimento</u>	
2022	3.136
2023	4.410
2024	5.386
2025	-
	<u>12.932</u>

Em 30 de setembro de 2021, as despesas relativas a pagamentos não incluídos na mensuração dos passivos de arrendamentos é como segue:

	30.09.2021		30.09.2020	
	Contratos com prazo inferior a 12 meses	Contratos de baixo valor (de até R\$5)	Contratos com prazo inferior a 12 meses	Contratos de baixo valor (de até R\$5)
Outros	-	63	-	-
	<u>-</u>	<u>63</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Das utilizações, os pagamentos efetuados no período findo em 30 de setembro de 2021, referentes aos arrendamentos realizados, foi de R\$ 4.708 e R\$ 3.121 em 30 de setembro de 2020.

A Administração revisa a taxa de desconto periodicamente, para o trimestre findo em 30 de setembro de 2021 a taxa média é de 8,42% a.a. (8,42% a.a. em 31 de dezembro de 2020). A determinação da taxa de desconto utilizada pela Administração tem como base a taxa de crédito da companhia excluídos os financiamentos do BNDES.

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

16. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

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

Os saldos em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e as transações realizadas em 30 de setembro de 2021 e de 2020, com a controladora e partes relacionadas, com as quais ocorreram operações, estão demonstrados a seguir:

<u>Ativo circulante</u>	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
<u>Controladora / Outras Partes Relacionadas</u>		
Contas a receber:		
Fluminense S.A. (a)	123	82
	<u>123</u>	<u>82</u>
Total parte relacionada no ativo circulante	<u>123</u>	<u>82</u>
<u>Passivo circulante</u>	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
<u>Controladora / Outras Partes Relacionadas</u>		
Contas a pagar:		
Arteris S.A.- controladora (a)	2.899	3.318
Planalto Sul S.A. (a)	-	4
Fluminense S.A. (a)	-	20
Latina Manutenção de Rodovias Ltda. (d)	112	108
	<u>3.011</u>	<u>3.450</u>
Total do passivo circulante	<u>3.011</u>	<u>3.450</u>
<u>Passivo não circulante</u>	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Debêntures a pagar:		
Arteris S.A.- controladora (c)	109.916	60.494
	<u>109.916</u>	<u>60.494</u>
Total do passivo não circulante	<u>109.916</u>	<u>60.494</u>

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

Contas de Resultado:	Período					
	30.09.2021			30.09.2020		
	Conservação da rodovia (b)	Despesas financeiras (c)/(d)	Despesas gerais (a)	Conservação da rodovia (b)	Despesas financeiras (c)/(d)	Despesas gerais (a)
Controladora						
Arteris S.A.	-	(2.850)	(3.263)	-	(1.239)	(7.815)
Outras partes relacionadas						
Centrovias S.A.	-	-	-	-	-	(28)
Intervias S.A.	-	-	-	-	-	(3)
Fluminense S.A.	-	-	(53)	-	-	(190)
Latina Manutenção de Rodovias Ltda.	-	-	(334)	(70)	-	-
ViaPaulista S.A.	-	-	-	-	-	(66)
Total	-	(2.850)	(3.650)	(70)	(1.239)	(8.102)

Contas de Resultado:	Trimestre					
	30.09.2021			30.09.2020		
	Conservação da rodovia (b)	Despesas financeiras (c)/(d)	Despesas gerais (a)	Conservação da rodovia (b)	Despesas financeiras (c)/(d)	Despesas gerais (a)
Controladora						
Arteris S.A.	-	(1.460)	(3.263)	-	(341)	(2.794)
Juros Capitalizados (*)	-	-	-	-	-	-
Outras partes relacionadas						
Centrovias S.A.	-	-	-	-	-	(28)
Intervias S.A.	-	-	-	-	-	(3)
Fluminense S.A.	-	-	(53)	-	-	(58)
Latina Manutenção de Rodovias Ltda.	-	-	(98)	-	-	-
ViaPaulista S.A.	-	-	-	-	-	(66)
Total	-	(1.460)	(3.414)	-	(341)	(2.949)

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

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

Data da Liberação	Vencimento	Encargos	30.09.2021		31.12.2020	
			Valor do principal	Juros	Valor do principal	Juros
20.05.2019	31.12.2024	CDI + 1,00% a.a.	105.500	4.416	58.500	1.994
			<u>105.500</u>	<u>4.416</u>	<u>58.500</u>	<u>1.994</u>

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

Além das operações anteriormente mencionadas a Latina Manutenção de Rodovias realizou obras nas rodovias, registradas no intangível da Sociedade no valor de R\$ 844 (R\$ 4.843 em 30 de setembro de 2020), em condições específicas entre as partes e com vencimento médio de 30 dias.

No decorrer do período findo de 30 de setembro de 2021, a Sociedade reconheceu o montante de R\$ 908 a título de remuneração e encargos de seus administradores, adicionado de R\$ 1.493 relativo ao rateio da Holding, que totaliza R\$ 2.401 (R\$ 1.697 e R\$ 1.215, respectivamente, totalizando R\$ 2.912 em 30 de setembro de 2020), conforme proposta da Administração aprovada em ata de Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, sendo a remuneração global anual sem encargos de até R\$ 1.500. Os administradores estão sujeitos a remuneração por participação nos resultados de acordo com suas métricas.

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

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

17. BENEFÍCIOS A EMPREGADOS

A Sociedade concede a seus empregados Programa de Participação nos Resultados - PPR anual. O cálculo desta participação baseia-se no alcance de metas empresariais e objetivos específicos, estabelecidos, aprovados e divulgados no início de cada exercício e seu pagamento é efetuado no exercício seguinte conforme mensuração do atingimento das metas e dos objetivos. Durante o exercício corrente as provisões contábeis são apuradas 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 2021 e 31 de dezembro de 2020, respectivamente, na rubrica “Obrigações sociais” são de R\$ 1.816 e R\$ 1.798.

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

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

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

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

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

A movimentação dos saldos dos riscos cíveis, trabalhistas e regulatórios durante o período findo em 30 de setembro de 2021 e de 2020 é conforme segue:

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

	<u>31.12.2019</u>	<u>Adições</u>	<u>Reversões</u>	<u>Pagamentos</u>	<u>30.09.2020</u>
Cíveis	922	2.272	(359)	(1.749)	1.086
Trabalhistas	1.992	2.736	(1.525)	(1.466)	1.737
Regulatório	3.472	-	-	-	3.327
Total	<u>6.386</u>	<u>5.008</u>	<u>(1.884)</u>	<u>(3.215)</u>	<u>6.150</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 2021, a Sociedade provisionou processos cuja probabilidade de perda foi classificada como provável por seus assessores jurídicos totalizando R\$ 3.327. (R\$ 3.327 em 31 de dezembro de 2020).

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

<u>Possíveis</u>	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Cíveis	7.182	7.291
Trabalhistas	135	193
Regulatório	4.319	2.204
Fiscal	693	323
Total	<u>12.329</u>	<u>10.011</u>

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\$ 17.862 em 30 de setembro de 2021 (R\$ 17.941 em 31 de dezembro de 2020) classificados no ativo não circulante referem-se a discussões judiciais para as quais

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

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 4,81% a.a., considerando os valores da próxima intervenção, de acordo com o contrato de concessão o ciclo é de 4 anos.

(c) Provisão para investimentos

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

A movimentação do saldo das provisões para manutenção e investimentos durante os períodos findos em 30 de setembro de 2021 e de 2020 é conforme segue:

	Circulante		Não circulante		Total	
	Investimentos em rodovia	Manutenção em rodovia	Investimentos em rodovia	Manutenção em rodovia	Investimentos em rodovia	Manutenção em rodovia
Saldo em 31.12.2020	72.970	79.218	-	61.459	72.970	140.677
Adições/Reversões	-	(6.033)	3.491	35.825	3.491	29.792
Utilizações	(77)	(47.549)	-	-	(77)	(47.549)
Ajuste a valor presente	1.433	2.471	(2.435)	2.075	(1.002)	4.546
Transferências	(17.372)	39.242	17.372	(39.242)	-	-
Saldo em 30.09.2021	56.954	67.349	18.428	60.117	75.382	127.466

	Circulante		Não circulante		Total	
	Investimentos em rodovia	Manutenção em rodovia	Investimentos em rodovia	Manutenção em rodovia	Investimentos em rodovia	Manutenção em rodovia
Saldo em 31.12.2019	65.815	56.169	4.526	35.635	70.341	91.804
Adições/Reversões	-	36.312	2.573	50.892	2.573	87.204
Utilizações	(349)	(47.341)	-	-	(349)	(47.341)
Ajuste a valor presente	-	2.821	(709)	2.381	(709)	5.202
Transferências	(11.241)	26.393	11.241	(26.393)	-	-
Saldo em 30.09.2020	54.225	74.354	17.631	62.515	71.856	136.869

Os pagamentos efetuados no período findo em 30 de setembro de 2021 referente às manutenções realizadas, foram de R\$ 43.841 (R\$ 47.996 em 30 de setembro de 2020).

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

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

O capital social subscrito em 30 de setembro de 2021 e 2020 é de R\$ 1.536.885, compostos por 2.284.105.562 ações ordinárias e sem valor nominal, integralizadas pelo valor de R\$ 1.513.585 em 30 de setembro de 2021 e R\$ 1.480.385 em 31 de dezembro de 2020.

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

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

O estatuto social da Sociedade prevê que o lucro líquido do exercício, após a destinação da reserva legal, na forma da lei, poderá ser destinado a reserva para riscos cíveis, trabalhistas e fiscais, retenção de lucros prevista em orçamento de capital a ser aprovado pela Assembleia Geral de Acionistas ou reserva de lucros a realizar, observado o Artigo 198 da Lei nº 6.404/76.

Distribuição de dividendos

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

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

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

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

20. RECEITAS

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

	30.09.2021		30.09.2020	
	Trimestre	Período	Trimestre	Período
Receita de serviços prestados	99.682	284.643	92.358	253.405
Receita de serviços de construção	35.545	101.043	26.638	62.624
Outras receitas	4.373	13.000	4.087	12.747
Receita bruta	139.600	398.686	123.083	328.776
ISSQN	(5.024)	(14.528)	(4.733)	(13.038)
PIS	(676)	(1.932)	(626)	(1.328)
COFINS	(3.118)	(8.916)	(2.888)	(6.133)
Outras deduções	(125)	(440)	(178)	(418)
Receita líquida	130.657	372.870	114.658	307.859

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

21. CUSTOS E DESPESAS ADMINISTRATIVAS POR NATUREZA

Estão representados por:

	30.09.2021		30.09.2020	
	Trimestre	Período	Trimestre	Período
Custos:				
Com pessoal	(8.833)	(27.037)	(8.394)	(23.561)
Serviços de terceiros	(6.976)	(21.321)	(7.007)	(20.947)
Conservação	(6.143)	(19.577)	(5.307)	(17.545)
Manutenção e conservação de móveis e imóveis	(832)	(2.296)	(725)	(1.978)
Consumo	(1.622)	(4.232)	(1.607)	(4.177)
Transportes	(1.641)	(4.332)	(1.583)	(4.128)
Verba de fiscalização	(4.067)	(12.202)	(3.899)	(11.698)
Recursos para desenvolvimento tecnológico	(196)	(588)	(26)	(26)
Seguros / Garantias	(737)	(2.236)	(886)	(2.239)
Provisão de manutenção em rodovias	(13.276)	(29.792)	(19.116)	(87.204)
Custos de serviços da construção	(35.545)	(101.043)	(26.638)	(62.624)
Depreciação / Amortização	(38.233)	(108.878)	(34.084)	(101.378)
Outros	(376)	(904)	(314)	(930)
Total	(118.477)	(334.438)	(109.586)	(338.435)

	30.09.2021		30.09.2020	
	Trimestre	Período	Trimestre	Período
Despesas:				
Com pessoal	(3.564)	(10.424)	(4.226)	(10.532)
Serviços de terceiros	(528)	(1.686)	(728)	(2.027)
Manutenção de bens e conservação	(353)	(1.072)	(357)	(1.198)
Consumo	(231)	(794)	(164)	(614)
Transportes	(37)	(50)	(13)	(14)
Seguros/Garantias	(8)	(26)	(53)	(67)
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e regulatórios	(1.661)	(3.752)	(1.443)	(3.124)
Comunicação e marketing	(62)	(211)	(52)	(167)
Indenizações à terceiros	-	-	(1)	(5)
Publicações legais	(4)	(192)	(6)	(169)
Depreciação / Amortização	(114)	(292)	(22)	(67)
Outros	(253)	(765)	(185)	(681)
Total	(6.815)	(19.264)	(7.250)	(18.665)

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

22. RESULTADO FINANCEIRO

Está representado por:

	30.09.2021		30.09.2020	
	Trimestre	Período	Trimestre	Período
Receitas financeiras:				
Aplicações financeiras	660	1.234	188	979
Atualização de Créditos fiscais	9	29	(490)	1.545
Outras receitas	-	-	145	145
Total	<u>669</u>	<u>1.263</u>	<u>(157)</u>	<u>2.669</u>

	30.09.2021		30.09.2020	
	Trimestre	Período	Trimestre	Período
Despesas financeiras:				
Encargos financeiros (*)	(11.135)	(32.664)	(11.050)	(33.919)
Encargos financeiros – ajuste a valor presente	(3.266)	(4.700)	(2.410)	(4.831)
Outras despesas	<u>(640)</u>	<u>(1.312)</u>	<u>110</u>	<u>(1.289)</u>
Total	<u>(15.041)</u>	<u>(38.676)</u>	<u>(13.350)</u>	<u>(40.039)</u>

(*) Do total dos juros de empréstimos e financiamento e debêntures incorridos em 30 de setembro de 2021 no valor de R\$ 38.067 o montante de R\$ 8.252 (R\$ 36.156 e R\$ 3.476 em 30 de setembro de 2020), foram capitalizados e reconhecidos como adição de intangível no fluxo de caixa.

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

23. DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

a) Informações suplementares

	30.09.2021	30.09.2020
Total das adições de intangível e intangível em andamento	114.329	68.854
Total das adições de imobilizado	303	449
Juros capitalizados - financiamentos	(452)	(435)
Juros capitalizados - debêntures	(7.800)	(3.041)
	<u>106.380</u>	<u>65.827</u>
Aquisição (adições)	(106.380)	(65.827)
Depósitos judiciais para desapropriação	-	713
Fornecedores	(470)	10.130
Obrigações fiscais	(443)	1.200
Contas a pagar - partes relacionadas	(187)	2.605
Cauções contratuais	2.106	79
Realização manutenção IFRIC 12 em rodovias	(47.549)	(47.341)
Provisão para investimentos em rodovias	3.414	2.224
Total dos fluxos de caixa na compra de intangível e intangível em andamento	<u>(149.509)</u>	<u>(96.217)</u>
Fluxo de Caixa Imobilizado	(303)	(449)
Fluxo de Caixa Intangível	<u>(149.206)</u>	<u>(95.768)</u>
Total dos Fluxos de Caixa de Imobilizado e Intangível	<u>(149.509)</u>	<u>(96.217)</u>
Transações de investimentos e financiamentos que envolvem caixa:		
Pagamento de períodos anteriores menos valores a pagar no período, que não afetaram as adições das notas de imobilizado e intangível	(43.129)	(30.390)

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

24. PREJUÍZO POR AÇÃO

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

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

	30.09.2021		30.09.2020	
	Trimestre	Período	Trimestre	Período
<u>Básico/Diluído</u>				
Prejuízo do período	(5.340)	(10.010)	(10.030)	(56.426)
Número de ações durante período	2.284.106	2.284.106	2.284.106	2.284.106
Prejuízo por ação	<u>(0,0023)</u>	<u>(0,0044)</u>	<u>(0,0044)</u>	<u>(0,0247)</u>

Data	Dias (evento e final do período)	%	Ações emitidas no ano	Saldo atual de ações	Média ponderada de ações
31.12.2020	0	0,00%	-	2.284.105.562	2.284.105.562
30.09.2021	273	0,00%	-	-	2.284.105.562
				Média ponderada (em milhares)	2.284.106

Não há diferença entre prejuízo básico e prejuízo diluído por ação por não ter havido durante os períodos findos em 30 de setembro de 2021 e de 2020, instrumentos patrimoniais com efeitos dilutivos.

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

25. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

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

			30.09.2021		31.12.2020	
	Nível	Mensuração (*)	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo
Ativo						
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 2	1	8.176	8.176	14.031	14.031
Aplicação financeira	Nível 2	1	8.802	8.802	11.426	11.426
Contas a receber clientes	Nível 2	2	25.106	25.106	22.049	22.049
Partes relacionadas ativas	Nível 2	2	123	123	82	82
Aplicações financeiras vinculadas	Nível 2	1	32.446	32.446	32.334	32.334
Outros Créditos	Nível 2	2	3.603	3.603	3.527	3.527
			<u>78.256</u>	<u>78.256</u>	<u>83.449</u>	<u>83.449</u>
Passivo						
Financiamentos	Nível 2	2	428.397	428.397	498.688	498.688
Partes relacionadas passivas	Nível 2	2	109.916	109.916	60.494	60.494
Debêntures (**)	Nível 2	1	3.011	3.011	3.450	3.450
Fornecedores e cauções contratuais	Nível 2	2	98.746	104.319	88.881	99.250
Taxa de fiscalização	Nível 2	2	34.616	34.616	29.252	29.252
Credores pela concessão	Nível 2	2	1.356	1.356	1.323	1.323
Outras contas a pagar	Nível 2	2	4.338	4.338	4.338	4.338
Arrendamento mercantil a pagar (CPC 06 (R2))(***)	Nível 2	2	16.885	16.885	20.739	20.739
			<u>697.265</u>	<u>702.838</u>	<u>707.165</u>	<u>717.534</u>

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

(**) Vide nota 12

(***) Não é escopo do CPC 48

Mensuração do valor justo

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

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

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

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

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

- Nível 3: *inputs*, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

Técnicas de mensuração do valor justo:

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

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

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

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

26. GESTÃO DE RISCO

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

Riscos de mercado

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

a) Exposição a riscos de taxas de juros

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

Em 30 de setembro de 2021, a Administração efetuou análise de sensibilidade considerando aumentos de 25% e de 50% nas taxas de juros esperadas sobre os saldos de empréstimos e financiamentos, debêntures, líquidos das aplicações financeiras.

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

Efeito no lucro antes da tributação - Aumento em pontos bases			
Indicadores	Cenário I (provável)	Cenário II (+ 25%)	Cenário III (+50%)
CDI	8,50%	10,63%	12,75%
Receita de aplicações financeiras	3.318	4.148	4.977
Juros a incorrer - Mútuos e Debêntures privadas (*)	(2.801)	(3.428)	(4.056)
Juros a incorrer CDI líquido (*)	<u>517</u>	<u>720</u>	<u>921</u>
 TJLP	 5,32%	 6,65%	 7,98%
Juros a incorrer - BNDES (*)	<u>(33.070)</u>	<u>(38.949)</u>	<u>(44.827)</u>
Juros a incorrer TJLP líquido (*)	<u>(33.070)</u>	<u>(38.949)</u>	<u>(44.827)</u>
 IPCA	 4,14%	 5,18%	 6,21%
Juros a incorrer - Debêntures	<u>(4.202)</u>	<u>(5.252)</u>	<u>(6.303)</u>
Juros a incorrer IPCA líquido (*)	<u>(4.202)</u>	<u>(5.252)</u>	<u>(6.303)</u>
 Juros a incorrer líquido	 <u>(36.755)</u>	 <u>(43.481)</u>	 <u>(50.209)</u>

Fonte dos índices dos cenários apresentados: IPCA e CDI relatório Focus de 01 de outubro de 2021, disponibilizados no website do Banco Central do Brasil - BACEN. TJLP consulta de séries, disponibilizado no website do Banco Central do Brasil - BACEN.

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

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

b) Risco de crédito

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

Em 30 de setembro de 2021 a Sociedade apresentava valores a receber no valor de R\$ 20.872 (R\$ 20.029 em 31 de dezembro de 2020) das empresas CGMP – Centro de Gestão de Meios de Pagamentos S.A., Conectar Soluções de Mobilidade Eletrônica S.A. e Move Mais Meios de Pagamentos Ltda, decorrentes de receitas de pedágios arrecadadas pelo sistema eletrônico de pagamento de pedágio registrados na rubrica “Contas a receber”.

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

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

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.

Para o exercício findo em 30 de setembro de 2021 o passivo circulante da Sociedade excedeu o ativo circulante em R\$ 246.679 (R\$ 253.038 em 31 de dezembro de 2020).

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

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

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

Modalidade	Taxa de juros (média ponderada) efetiva % a.a.	2021	2022	2023	2024	2025 em diante	Total
BNDES Automático	8,04%	32.438	129.754	129.754	91.038	134.133	517.117
Arrendamento mercantil a pagar	8,42%	3.953	3.136	4.410	5.386	-	16.885
Debêntures - IPCA	10,15%	-	22.526	30.963	38.148	64.911	156.548
Fornecedores e cauções contratuais		34.616	-	-	-	-	34.616
Fornecedores partes relacionadas		3.011	-	-	-	-	3.011
Outras contas a pagar		4.338	-	-	-	-	4.338
		<u>78.356</u>	<u>155.416</u>	<u>165.127</u>	<u>134.572</u>	<u>199.044</u>	<u>732.515</u>

Modalidade	Taxa de juros (média ponderada) efetiva % a.a.	01.10 a 31.12.2021	01.01 a 30.04.2022	01.05 a 30.06.2022	01.07 a 30.09.2022	Total
BNDES Automático	8,04%	32.438	32.439	32.439	32.439	129.755
Arrendamento mercantil a pagar	8,42%	3.953	1.285	1.277	574	7.089
Debêntures - IPCA	10,15%	-	17.874	-	4.506	22.380
Fornecedores e cauções contratuais	0,00%	34.616	-	-	-	34.616
Fornecedores partes relacionadas	-	3.011	-	-	-	3.011
Outras contas a pagar	-	4.338	-	-	-	4.338
		<u>78.356</u>	<u>51.598</u>	<u>33.716</u>	<u>37.519</u>	<u>201.189</u>

Notas Explicativas

Autopista Fernão Dias S.A.

27. INFORMAÇÕES POR SEGMENTO DE NEGÓCIO

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

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

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

28. GARANTIAS E SEGUROS

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

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

Em 30 de setembro de 2021, as coberturas de seguros são resumidas como segue:

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

(*) Por sinistro

Além dos seguros anteriormente mencionados, a Sociedade contratou apólices na modalidade Seguro Garantia Judicial referente a discussões judiciais proveniente de autos de infração ANTT para as quais não há provisão registrada, em virtude de o respectivo risco ser classificado como possível ou remoto. O valor dessa garantia em 30 de setembro de 2021 é de R\$ 14.723 (R\$ 16.383 em 31 de dezembro de 2020).

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

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

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

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

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Autopista Fernão Dias S.A. ("Sociedade") contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 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 trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado ("DVA") referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, elaborada sob a responsabilidade da administração da Sociedade. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com objetivo de concluir se ela 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 essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os seus aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente com as informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Ribeirão Preto, 10 de novembro de 2021.

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

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

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

Não foi instalado Conselho Fiscal.

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**Declaração da Diretoria Parecer**

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

Declaração da Diretoria DF's,

Na qualidade de Diretores da Autopista Fernão Dias S.A, declaramos, nos termos do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, datada de dezembro de 2009, que revimos, discutimos e concordamos com as demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 30 de setembro de 2021.

Pouso Alegre, 10 de novembro de 2021.

Diretoria

Marcia Fragoso Soares
Diretora de Operações

Simone Aparecida Borsato
Diretora Financeira e de Relações com Investidores

André Giavina Bianchi
Diretor Executivo de Operações

Giane Luza Zimmer Freitas
Diretora de Assuntos Regulatórios

Luiz Marcelo de Souza
Diretor de Manutenção

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

Declaração da Diretoria Parecer

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

Pouso Alegre, 10 de novembro de 2021.

Diretoria

Marcia Fragoso Soares
Diretora de Operações

Simone Aparecida Borsato
Diretora Financeira e de Relações com Investidores

André Giavina Bianchi
Diretor Executivo de Operações

Giane Luza Zimmer Freitas
Diretora de Assuntos Regulatórios

Luiz Marcelo de Souza
Diretor de Manutenção