



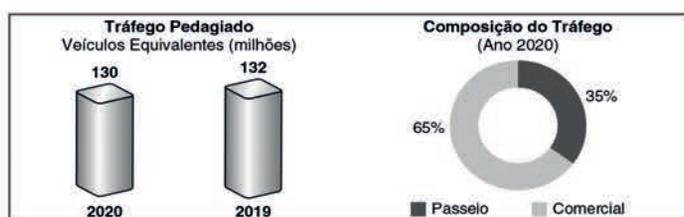
Autopista Litoral Sul S.A.

CNPJ/MF nº 09.313.969/0001-97

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Aos Acionistas: Apresentamos a seguir o relatório das principais atividades no exercício de 2020, em conjunto com as Demonstrações Contábeis elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, acrescidas do balanço social, o qual consideramos importante para divulgar para a sociedade, os parceiros, os investidores e os usuários, a responsabilidade social da Autopista Litoral Sul. Os valores são expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

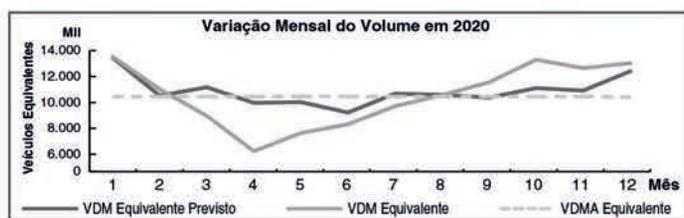
Introdução: A Autopista Litoral Sul, uma das oito concessionárias do grupo Arteris S.A., é a responsável, pela administração de 356,9 quilômetros, trecho que está duplicado desde o início da década de 1990 e compreende o Contorno Leste de Curitiba BR-116, (km 71,1 a 115,2) a BR-376, (km 616,6 a 685,5) e a BR-101 (km 0 a 244,7), conectando a capital paranaense ao município de Palhoça, no Estado de Santa Catarina. A concessão para administrar e conservar o trecho foi outorgada à Companhia em fevereiro de 2008, com o objetivo de explorar o Lote 7 do Programa de Concessões Rodoviárias Federais. O trecho administrado pela Companhia corta os municípios de Curitiba, Quatro Barras, Piraquara, São José dos Pinhais, Tijucas do Sul e Guaratuba, no Estado do Paraná e os municípios de Garuva, Joinville, Araquari, Barra Velha, Pícaras, Penha, Navegantes, Itajaí, Camboriú, Balneário Camboriú, Itapema, Porto Belo, Tijucas, Governador Celso Ramos, Biguaçu, São José e Palhoça, no Estado de Santa Catarina. Por ser a principal ligação entre São Paulo, Curitiba e todo o litoral de Santa Catarina, o trecho acabou sendo um importante instrumento para o desenvolvimento industrial e turístico da região, passando a ser conhecido como Corredor do Mercosul. O prazo da concessão da rodovia é de 25 anos, contados da data do recebimento do controle do sistema rodoviário existente, expirando em fevereiro de 2033. Extinta a concessão, retornam ao Poder Concedente todos os bens reversíveis, direitos e privilégios vinculados à exploração do sistema rodoviário transferidos à concessionária, ou por ela implantados no âmbito da concessão. A concessionária terá direito à indenização correspondente ao saldo não amortizado ou depreciado dos bens, cuja aquisição, devidamente autorizada pelo Poder Concedente, tenha ocorrido nos últimos cinco anos do prazo da concessão, desde que realizada para garantir a continuidade e a atualidade dos serviços abrangidos pela concessão. **Receita e Mercado:** As tarifas de pedágio cobradas pela Autopista Litoral Sul são definidas pela Agência Nacional de Transportes Terrestres – ANTT. Ao longo do ano de 2020 a tarifa praticada para veículos de passeio foi de R\$3,90 e para as demais categorias, conforme demonstrado na tabela da seção Indicadores Operacionais – sub item (d) Aspectos Financeiros. Em 2020, o tráfego pedagiado totalizou 130,4 milhões de veículos equivalentes, este volume de veículos equivalentes foi 1,5% inferior aos 132,4 milhões registrados em 2019. A variação deve-se aos efeitos do cenário da pandemia do COVID-19, as medidas e decretos estabelecidos no Estado de Santa Catarina, que provocaram uma queda no fluxo de veículos nas rodovias, principalmente no primeiro semestre de 2020. A receita operacional bruta da Companhia atingiu a marca de R\$731,8 milhões com as atividades de transporte rodoviário, representando um aumento 11,7% sobre 2019, quando totalizou R\$655,2 milhões.



A receita de pedágio registrou R\$376,6 milhões em 2020, um aumento de 5,3% em relação a 2019, quando totalizou R\$357,7 milhões. A variação positiva acompanhou a recuperação no fluxo de veículos nos últimos meses do ano, decorrente da estabilização da pandemia. Em meados do segundo semestre a Companhia foi autorizada a aplicar o reajuste tarifário, passando a tarifa de 2,70 (dois reais e setenta centavos) para R\$3,90 (três reais e noventa centavos), o que também contribuiu significativamente na melhora da receita. A receita de obras registrou R\$350,3 milhões em 2020, contra R\$292,6 milhões registrada em 2019, representando uma variação de 19,7%. A variação é devido ao volume de obras realizadas em 2020, com destaque principal para as seguintes obras: Alargamento e Reforço de Pontes ao Longo da Rodovia, Recuperação de Pavimentos e de Sinistros e a Obra do Contorno de Florianópolis, principal obra do contrato de concessão. As receitas acessórias, oriundas da exploração da faixa de domínio, totalizaram R\$4,9 milhões em 2020, o que representa 1,3% da receita bruta. No ano de 2020, a Companhia obteve uma receita líquida de R\$348,7 milhões, um aumento de R\$16,6 milhões em relação ao ano de 2019. **Investimentos:** O total dos investimentos realizados (CAPEX) ao longo de 2020 foi de R\$398,8 milhões. Estes valores, quando adicionados aos R\$378,2 milhões realizados em 2019, perfazem o montante de R\$ 777 milhões realizados na implementação do plano de investimentos da companhia no processo de recuperação, ampliação e modernização do sistema rodoviário. A quebra desses valores é apresentada na tabela abaixo:

Investimentos – R\$ milhões	2020	2019	%
Ampliação da Rodovia	293.323	295.570	-0,8%
Construção de Viaduto	2.800	9.315	-69,9%
Recuperação do Pavimento Asfáltico	102.690	73.365	40,0%
Total	398.813	378.250	

O Contorno de Florianópolis, uma das mais importantes obras para a região, foi iniciado em maio de 2014, logo após a emissão da Licença de Instalação pelo IBAMA para um trecho de 14 quilômetros. Posteriormente em maio de 2015 houve a emissão de uma Licença Ambiental reafirmadora, abrangendo uma extensão total de 47 quilômetros. Atualmente estão em andamento as obras no Trecho Norte e Trecho Intermediário, contendo 4 trevos em desnível, sendo que o Trevo do km 193+400 e km 204+200 está em andamento e o km 215+380 encontra-se concluído e 13 passagens de nível sendo que destas 9 estão em andamento e 3 estão concluídas. Os seguimentos do Trecho Sul A e B encontram-se em processo de contratação para execução das obras em 2021. Em 2020, a Concessionária concluiu também o Alargamento, Reforma e Reforço de 05 Obras de Arte Especiais, sobre o Rio Itajaí-Mirim km 122, Rio Canhandubá km 123, Rio Campina Chata km 670, Rio Pirabeiraba e Rio Pirabeirabinha km 020. Além de 02 outras em andamento, sobre o Rio Itapocu km 080 e Viaduto Linha Férrea km 042, ambas na pista sul. **Captações de Recursos:** Para viabilizar os investimentos e fazer frente às obrigações de manutenção e operação, a Concessionária recebeu de seu acionista controlador – Arteris S.A. um total de R\$263,7 milhões, dos quais R\$233,7 milhões foram milhões através de empréstimos intercompany e R\$30 milhões através de aumento de capital social. **Valor Adicionado:** Em 2020, o valor adicionado líquido gerado como riqueza pela Concessionária foi de R\$93,5 milhões, representando 12,8% da Receita Operacional Bruta, o que representa um aumento de 80,8% em relação a 2019, em que o valor adicionado foi de R\$51,7 milhões representando 7,9% da Receita Operacional Bruta daquele exercício. **Política de Distribuição de Dividendos:** Aos acionistas é garantido estatutariamente um dividendo mínimo de 25% calculado sobre o Lucro Líquido do Exercício, ajustado em conformidade com a legislação societária vigente. Nos anos em que há lucro apurado, os dividendos são deliberados em Assembleia Geral Ordinária realizada após a divulgação do resultado do exercício. **Planejamento Empresarial:** O êxito que as Concessionárias vêm obtendo em seu processo de adaptação às mudanças aceleradas no setor de transportes se deve em grande parte à qualidade de seu planejamento empresarial. **Gestão pela Qualidade Total:** Em 2020, as atividades relacionadas com a gestão pela qualidade total compreenderam o desenvolvimento de estudos e projetos, qualidade de gestão e o gerenciamento da rotina em diferentes áreas das Unidades de Negócios. **Recursos Humanos:** Em 2020, a Concessionária investiu R\$72 mil (R\$50 mil em 2019) em programas de formação técnica e desenvolvimento profissional e humano de seus empregados, a fim de manter a Concessionária a par da evolução nas áreas tecnológica e gerencial, bem como oferecer aos empregados oportunidades de desenvolvimento de suas habilidades e seus potenciais. **Indicadores Operacionais: a) Caracterização do Tráfego: Volume:** Na figura é apresentado o Volume Diário Médio Equivalente por mês e ano, VDM e VDMA respectivamente, como também o Volume Diário Médio Equivalente previsto na proposta.



b) Segurança no Trânsito: Acidentes: Os gráficos apresentam os percentuais de acidentes ocorridos no trecho concedido, classificados por gravidade, total de pessoas envolvidas e quantidade de sinistros por tipo de veículo no exercício corrente e no exercício anterior.



A figura apresenta o valor percentual dos principais tipos de acidentes detectados no trecho concedido da rodovia.

c) Dados de Operação da Concessão: Veículos Alocados: Na tabela são apresentadas as quantidades de veículos utilizados pela Concessionária na operação da concessão no último mês do ano-base. Com o objetivo de permitir a comparação proporcional dos valores apresentados entre Concessionárias, a quantidade de veículos é dividida pela extensão da via sob concessão. Uma vez que o valor resultante da divisão da quantidade de veículos pela extensão total é muito pequeno, o resultado é multiplicado por 100 para facilitar a análise.

Tipo de veículo	Quantidade	Qtde/356,96km
Viatura de Inspeção	11	3,08
Vigilância Patrimonial	2	0,56
Guincho Leve	14	3,92
Guincho Pesado	6	1,68
Guincho PIPA	2	0,56
AC – Ambulância Stand	10	2,80
AD – Ambulância UTI	4	1,12
Caminhão Guindauto	1	0,28
Caminhão Papa cone	1	0,28
Mini pá carregadeira	2	0,56
Moto	2	0,56

Tipo de veículo	Quantidade	Qtde/356,96km
Total de veículos operacionais	55	15,41
Administração	9	2,52
Bases e Pedágios	6	1,68
Caminhonete ANTT	4	1,12
Gerência de Investimentos	33	9,24
Trafergo	3	0,84
Segurança de trabalho	4	1,12
Manutenção	4	1,12
Faixa de domínio	3	0,84
Contorno	20	5,60
Total de veículos de apoio	86	24,09
Total de veículos	141	39,50

Funcionários Alocados
São apresentadas na tabela as quantidades de funcionários empregados pela Concessionária na operação da concessão no último mês do ano-base. Para facilitar a interpretação e a comparação proporcional dos valores apresentados entre Concessionárias, é acrescentada uma coluna que divide a quantidade total de funcionários pelo VDMA da via concedida. Uma vez que o valor resultante da divisão da quantidade de funcionários pelo volume diário de veículos é muito pequeno, o resultado é multiplicado por 10.000 para facilitar a análise.

Tipo de funcionários	Quantidade	Qtde/10.000
Total Tráfego	396	30,36
Operador de Pedágio	247	18,94
Controlador de Pedágio I	19	1,46
Supervisor de Arrecadação	2	0,15
Total Arrecadação	268	20,55
Total Geral	664	50,91

d) Aspectos Financeiros
O demonstrativo tem a finalidade de apresentar a Receita da Concessionária no ano base deste relatório juntamente com o valor da Receita Acumulada desde o início da concessão. O valor correspondente à receita obtida com pedágios se refere a renda adquirida com os pedágios e com outras fontes de receitas, sejam elas Complementares, Extraordinárias, Alternativas ou provenientes de Projetos Associados.

Receita (em R\$ mil)	Em 2020	Acumulada
Receita	731.820	5.164.499

As seguintes tabelas mostram, respectivamente, os valores dos investimentos e da cobertura dos custos operacionais apresentados pela Concessionária no ano base, assim como os valores acumulados desde o início da concessão. Os valores estão expressos a preços da data de apresentação da proposta de tarifas.

Investimentos (em R\$ mil)	Em 2020	Acumulada
Investimentos	398.813	3.417.829

Custos Operacionais (em R\$ mil)	Em 2020	Acumulada
Custos Operacionais	647.514	4.412.219

Os custos e despesas operacionais (excluídos a depreciação e amortização) da Companhia totalizaram R\$550,4 milhões em 2020, ante R\$525,1 milhões em 2019, aumento de 4,8%. A maior parte desta variação refere-se a custo dos serviços de construção. Com relação aos custos e despesas com efeito caixa, o total foi de R\$130,8 milhões em 2020, uma redução de 0,8% em comparação ao ano anterior, quando totalizou R\$131,8 milhões. Em análise verificou-se que houve uma redução um pouco maior nas rubricas de Despesas com "Pessoal" devido a algumas adequações estratégicas da Sociedade; e Custos com "Conservação" e "Serviços de Terceiros" devido aos impactos nas paralizações de alguns serviços decorrentes da pandemia. A tabela mostra o valor total dos ISS repassados para as prefeituras no ano base.

ISS repassados (em R\$ mil)	Em 2020	Acumulada
ISS	26.614	193.848

Ebitda e Ebitda Ajustado (em R\$ mil)	2020	2019	Var%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	699,0	624,7	11,9%
Custos e Despesas (excl. deprec. e amortização)	(550,5)	(525,1)	4,8%
EBITDA 1	148,6	99,6	49,2%
(+) Provisão para manutenção de rodovias	(69,4)	(100,7)	-31,1%
EBITDA Ajustado 2	217,9	200,3	8,8%

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. Considera os ajustes relativos a reversões da provisão p/ manutenção de rodovias (pronunciamento contábil ICPC 01). A Companhia entende que o EBITDA ajustado é a melhor representação da sua geração de caixa operacional uma vez que a provisão para a manutenção é um item significativo que não possui efeito caixa na demonstração do resultado do exercício. A Companhia entende que a melhor demonstração da geração de caixa das atividades operacionais, compreendidas pela cobrança de pedágio e operação dos principais serviços nas rodovias, é medida pelo EBITDA Ajustado, que corresponde ao EBITDA mais a reversão da provisão para manutenção de rodovias, cujo efeito caixa ocorrerá somente em exercício fiscal futuro.

Endividamento (em R\$ mil)	2020	2019	Var%
Dívida Bruta	431,2	452,1	-4,6%
Curto Prazo	83,9	70,0	19,8%
Longo Prazo	347,3	382,0	-9,1%

Posição de Caixa	2020	2019	Var%
Caixa e equivalentes de caixa	17,3	14,3	21,0%
Aplicações financeiras vinculadas 1	31,2	28,7	8,6%
Dívida Líquida	413,9	437,8	-5,5%

1 Curto e longo prazos
A Concessionária está empenhada no equacionamento de sua estrutura de capital, em busca da viabilidade para a execução do seu plano de investimentos. Dessa forma, a companhia sempre atua para estruturar financiamentos compatíveis com o empreendimento rodoviário.

Prejuízo Líquido: A Companhia encerrou o exercício de 2020 com prejuízo líquido de R\$14,7 milhões, uma diminuição de R\$41,4 milhões frente ao resultado de R\$56,1 milhões registrado no exercício de 2019. A variação deve-se a redução nas despesas financeiras nos custos e despesas, bem como a melhora na receita de pedágio, contribuíram para a queda em relação ao ano anterior.



Tarifa
A tabela apresenta os valores referentes às tarifas praticadas no ano base em cada praça de pedágio, por categoria de veículo.

Praça de pedágio	Cobrança	Categoria de veículo								
		1	2	3	4	5	6	7	8	9
São José dos Pinhais – P1	Bidirecional	R\$ 3,90	R\$ 7,80	R\$ 5,85	R\$ 11,70	R\$ 7,80	R\$ 15,60	R\$ 19,50	R\$ 23,40	R\$ 1,95
Garuva – P2	Bidirecional	R\$ 3,90	R\$ 7,80	R\$ 5,85	R\$ 11,70	R\$ 7,80	R\$ 15,60	R\$ 19,50	R\$ 23,40	R\$ 1,95
Araquari – P3	Bidirecional	R\$ 3,90	R\$ 7,80	R\$ 5,85	R\$ 11,70	R\$ 7,80	R\$ 15,60	R\$ 19,50	R\$ 23,40	R\$ 1,95
Porto Belo – P4	Bidirecional	R\$ 3,90	R\$ 7,80	R\$ 5,85	R\$ 11,70	R\$ 7,80	R\$ 15,60	R\$ 19,50	R\$ 23,40	R\$ 1,95
Palhoça – P5	Bidirecional	R\$ 3,90	R\$ 7,80	R\$ 5,85	R\$ 11,70	R\$ 7,80	R\$ 15,60	R\$ 19,50	R\$ 23,40	R\$ 1,95

Concessionária em números		
Tabela – Rodovias		
Dados anuais e por empresa	Unidade de medida ou comentário	
Quilômetros de rodovia	356,96 quilômetros	
CAT-01	43.943.050	67%
CAT-02	4.422.144	7%
CAT-03	348.411	1%
CAT-04	3.890.486	6%
CAT-05	47.793	0%
Número de veículos que transitaram	3.287.652	
CAT-06	3.287.652	5%
CAT-07	2.343.386	4%
CAT-08	6.023.467	9%
CAT-09	1.667.893	3%
Total	65.974.282	100%