

Autopista Planalto Sul

Arteris

Autopista Planalto Sul S.A.

CNPJ/MF nº 09.325.109/0001-73

... continuação das Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 (Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando de outra forma mencionado)

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)	Outros (g)	Total
Custo direito de uso								
Saldo em 31.12.2019	3.152	2.364	423	459	193	232	179	7.002
Adições	10.405	71	411	81	41	5	194	11.208
Baixas	(4.538)	–	(423)	(275)	(215)	–	(373)	(5.824)
Saldo em 31.12.2020	9.019	2.435	411	265	19	237	–	12.386
Amortização acumulada								
Saldo em 31.12.2019	(2.492)	(788)	(282)	(167)	(151)	(111)	(179)	(4.170)
Amortização	(2.495)	(823)	(256)	(173)	(68)	(115)	(194)	(4.124)
Baixa	4.538	–	423	275	215	–	373	5.824
Saldo em 31.12.2020	(449)	(1.611)	(115)	(65)	(4)	(226)	–	(2.470)
Direito de uso líquido								
Saldo em 31.12.2019	660	1.576	141	292	42	121	–	2.832
Saldo em 31.12.2020	8.570	824	296	200	15	11	–	9.916
Taxas de amortização – a.a.	28%	58%	51%	49%	84%	83%	90%	–

	Guinchos (a)	Atendimento pré-hospitalar (b)	Veículos (c)	Veículos operacionais (d)	Computadores e periféricos (e)	Imóveis (f)	Outros (g)	Total
Custo direito de uso								
Saldo em 31.12.2018	–	–	–	–	–	–	–	–
Adição Inicial	3.152	2.364	423	459	193	232	179	7.002
Saldo em 31.12.2019	3.152	2.364	423	459	193	232	179	7.002
Amortização acumulada								
Saldo em 31.12.2018	–	–	–	–	–	–	–	–
Amortização	(2.492)	(788)	(282)	(167)	(151)	(111)	(179)	(4.170)
Saldo em 31.12.2019	(2.492)	(788)	(282)	(167)	(151)	(111)	(179)	(4.170)
Direito de uso líquido								
Saldo em 31.12.2018	–	–	–	–	–	–	–	–
Saldo em 31.12.2019	660	1.576	141	292	42	121	–	2.832
Taxas de amortização – a.a.	79%	33%	67%	36%	78%	48%	100%	–

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

10. Imobilizado – A movimentação é como segue:

	Móveis e utensílios	Computadores e periféricos	Veículos	Instalações, edifícios e dependências	Máquinas e equipamentos	Outras imobilizações	Imobilizado em andamento	Total
Custo do imobilizado								
Saldo em 31.12.2019	496	1.275	606	1.048	1.288	73	–	4.786
Alienções/baixas	–	(16)	–	–	(5)	–	–	(21)
Saldo em 31.12.2020	496	1.259	606	1.048	1.283	73	–	4.765
Depreciação acumulada								
Saldo em 31.12.2019	(389)	(715)	(365)	(595)	(768)	(8)	–	(2.840)
Depreciações	(29)	(173)	(120)	(100)	(101)	–	–	(523)
Alienções/baixas	–	14	–	–	4	–	–	18
Saldo em 31.12.2020	(418)	(874)	(485)	(695)	(865)	(8)	–	(3.345)
Imobilizado líquido								
Saldo em 31.12.2019	107	560	241	453	520	65	–	1.946
Saldo em 31.12.2020	78	385	121	353	418	65	–	1.420
Taxas de depreciação – a.a.	10%	20%	20%	10%	10%	20%	–	–

	Móveis e utensílios	Computadores e periféricos	Veículos	Instalações, edifícios e dependências	Máquinas e equipamentos	Outras imobilizações	Imobilizado em andamento	Total
Custo do imobilizado								
Saldo em 31.12.2018	471	1.261	606	955	1.273	73	107	4.746
Adições	13	24	–	–	19	–	2	58
Alienções/baixas	(4)	(10)	–	–	(4)	–	–	(18)
Saldo em 31.12.2019	480	1.275	606	955	1.288	73	109	4.786
Depreciação acumulada								
Saldo em 31.12.2018	(360)	(535)	(244)	(497)	(665)	(8)	–	(2.309)
Depreciações	(32)	(181)	(121)	(98)	(107)	–	–	(539)
Alienções/baixas	3	1	–	–	4	–	–	8
Saldo em 31.12.2019	(389)	(715)	(365)	(595)	(768)	(8)	–	(2.840)
Imobilizado líquido								
Saldo em 31.12.2018	111	726	362	458	608	65	107	2.437
Saldo em 31.12.2019	91	560	241	360	520	65	109	1.946
Taxas de depreciação – a.a.	10%	20%	20%	10%	10%	20%	–	–

11. Intangível e Intangível em Andamento – A movimentação é como segue:

	Intangível em rodovias – obras e serviços (a)	Software	Intangível em andamento (b)	Adiantamento fornecedores	Total
Custo do intangível					
Saldo em 31.12.2019	1.519.471	1.440	36.663	–	1.557.574
Adições	36.659	711	24.558	175	62.103
Transferências/reclassificações	–	–	(38.732)	(146)	–
Alienções/baixas	(1.735)	–	–	–	(1.735)
Saldo em 31.12.2020	1.593.273	2.151	22.489	29	1.617.942
Amortização acumulada					
Saldo em 31.12.2019	(366.120)	(1.207)	–	–	(367.327)
Amortizações	(90.912)	(56)	–	–	(90.968)
Alienções/baixas	67	–	–	–	67
Saldo em 31.12.2020	(456.965)	(1.263)	–	–	(458.228)
Intangível líquido					
Saldo em 31.12.2019	1.153.351	233	36.663	–	1.190.247
Saldo em 31.12.2020	1.136.308	888	22.489	29	1.159.714
Taxas de amortização – a.a.	5,77%	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 e a política da Sociedade é divulgá-los em conjunto com os demais ativos intangíveis. Sendo como principal natureza as obras de terceira faixa e manutenção de pavimento. Amortizado linearmente até o prazo da concessão, o qual não excede a vida útil dos bens individualizados. No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, a Sociedade complementou no montante de R\$2.204 (R\$2.528 em 31 de dezembro de 2019) o valor justo dos intangíveis e intangíveis em andamento tomando como base os custos de empréstimos atribuíveis diretamente à aquisição, construção ou produção de ativos qualificáveis como parte do custo do ativo. A taxa média de capitalização, em relação ao valor

dos principais das dívidas, em 2020 foi de 0,44% e em 2019 0,49%, do total de juros provisionados no exercício, vide nota explicativa 12. Análise de impairment A Administração preparou as projeções de fluxo de caixa descontado da Sociedade, classificada como única UGC, e concluiu que não há necessidade de constituição de provisão para impairment dos ativos intangíveis em 31 de dezembro de 2020. 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 (EBT). No cálculo da taxa de desconto foi considerado o custo da dívida líquida de impostos e o custo de capital próprio ponderados pelo peso de cada um deles. A Administração vem acompanhando esta projeção com o realizado de 31 de dezembro de 2020 e concluiu que não possui qualquer indicativo para constituição de provisão de impairment.

12. Empréstimos e Financiamentos – A composição dos financiamentos é como segue:

Moeda	Modalidade	Taxa de juros efetiva	Vencimento	Garantia	2020	2019
Real	Financiamento de investimentos (BNDES)	TJLP+2,58% a.a.	dez/25	Cessão direitos creditórios, penhor 100% das ações e cessão dos direitos emergentes	189.831	199.973
Real	Financiamento de investimentos (BNDES)	TJLP+2,62% a.a.	mar/27	Cessão direitos creditórios, penhor 100% das ações e cessão dos direitos emergentes	37.905	38.739
Real	Financiamento de investimentos (BNDES)	IPCA+8,99% a.a.	jan/27	Cessão direitos creditórios, penhor 100% das ações e cessão dos direitos emergentes	21.702	23.744
Real	Financiamento de investimentos (BNDES)	TJLP a.a.	jan/27	Cessão direitos creditórios, penhor 100% das ações e cessão dos direitos emergentes	283	294
Real	Risco Sacado	1,33% a.m.	Até 60 dias	Aval acionista	122	245
					249.843	262.995
				Custo de transação	(1.166)	(1.368)
				Total Geral	248.677	261.627
				Circulante	49.358	41.110
				Não circulante	199.319	220.517
				Total	248.677	261.627

Estão representados por:

Moeda nacional	2020		2019	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Saldo inicial	41.111	221.884	262.995	42.904
Captações/Renovações	923	–	923	8.824
Juros provisionados	10.614	8.968	19.582	24.382
Amortização de principal	(23.135)	–	(23.135)	(48.749)
Pagamento de juros	(10.522)	–	(10.522)	(23.084)
Transferência AVP/Risco sacado	30.569	(30.569)	–	–
Saldo em 31.12.2020	49.560	200.283	249.843	41.111
Custo de transação	(202)	(964)	(1.166)	(1)
Saldo final	49.358	199.319	248.677	41.110

Em 31 de dezembro de 2020 as parcelas de longo prazo relativas aos empréstimos e financiamentos apresentam os seguintes vencimentos:

Ano de vencimento	2020	2019
2021	–	–
2022	–	50.190
2023	–	53.566
2024	–	50.151
Após 2025	–	46.376
		200.283

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:

$$ICSD = \frac{\text{Geração de Caixa da Atividade}}{\text{Serviço da Dívida}}$$

Onde: Geração de Caixa da Atividade

	Serviço da Dívida	EBITDA
(+) Amortização de principal	(+) Amortização de principal	(+) Lucro líquido
(+) Pagamentos de juros	(+) Pagamentos de juros	(+) Despesa/receita financeira líquida
(-) Imposto de renda	(-) Imposto de renda	(+) Depreciações e amortizações
(-) Contribuição social	(-) Contribuição social	(+) Provisão para imposto de renda e contribuição social
		(+) Outras despesas/receitas líquidas não operacionais (*)

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

2) Não apresentar saldo devedor que represente mais de 15% (quinze por cento) da Receita Bruta auferida no exercício anual anterior. Exclusivamente para o fim de verificação adotam-se as seguintes definições: Receita Bruta: receita bruta apurada conforme a legislação contábil vigente, auferida no exercício anual anterior. Saldo devedor: saldo de dívidas contratadas e efetivamente tomadas junto a terceiros, incluindo principal, juros e todos os demais encargos, estando excluídos desse cômputo os valores referentes: i) A 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". Em 31 de dezembro de 2020 a Sociedade apresentou os seguintes índices: • ICSD – 1,74; • Saldo Devedor/Receita Bruta – 0,00%; • Patrimônio Líquido/Passivo Total – 55,72%. A Sociedade está cumprindo às cláusulas restritivas contábeis e financeiras mencionadas acima, na data das demonstrações contábeis.

13. Debêntures – A composição das debêntures é como segue:

Moeda	Série	Quantidade	Taxas	Vencimento	2020	2019
Real	2ª Emissão – Série Única	100.000	IPCA + 8,17% a.a.	dez/25	157.568	159.378
					157.568	159.378
					(750)	(839)
					156.818	158.539
					16.645	9.208
					140.173	149.331
					156.818	158.539

Os saldos e movimentações estão representados por:

Moeda local	2020		2019	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Saldo inicial	9.348	150.030	1.807	153.289
Juros provisionados	–	20.378	–	18.926
Amortização de principal	(8.826)	–	(8.826)	(1.597)
Pagamento de juros	(13.362)	–	(13.362)	(13.047)
Transferências	29.570	(29.570)	–	(22.185)
Saldo final	16.730	140.838	157.568	150.030

Custo de transação

	2020	2019
Saldo inicial	–	–
Adições	(85)	(665)
Baixas	(665)	(750)
Saldo em 31.12.2020	(1.195)	(1.475)

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

2ª Emissão – Série Única	Data emissão	Valor nominal	Valor nominal unitário	Data integralização	Valor subscripto
	15.12.2014	100.000	100,000	08.04.2015	106.845
					106.845

Em 31 de dezembro de 2020, as parcelas relativas ao saldo de longo prazo das emissões apresentam a seguinte composição: