Autopista Planalto Sul

arteris

Autopista Planalto Sul S.A.

CNPJ/MF nº 09.325.109/0001-73

… continuação das Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2017 (Valores expressos em milhares de reais – R$, exceto quando de outra forma mencionado)

Em 31 de dezembro de 2017, o saldo de R$3.711 refere-se ao contrato firmado com o Banco Santander S.A. para estruturar, com seus principais fornecedores, a operação denominada "risco sacado". Nessa operação, os fornecedores transferem o direito de recebimento dos títulos emitidos contra a Sociedade para a instituição financeira que, por sua vez, passará a ser credora da operação. Esse contrato possui limite de R$10.000 e taxa média de 1,33% ao mês. Em 31 de dezembro de 2017, as parcelas de longo prazo relativas aos empréstimos e financiamentos apresentam os seguintes vencimentos:

Ano de vencimento	
2019	34.728
2020	37.491
2021	40.490
2022	43.748
A partir de 2023	134.527
	290.984

O item "h" das cláusulas restritivas do contrato firmado com o BNDES prevê que: A Sociedade não deve 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:

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

Onde:

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

Em 31 de dezembro de 2017 a Sociedade apresenta seu índice de Cobertura do Serviço da Dívida – ICSD abaixo de 1,3. No entanto, a Sociedade não realizou nenhuma ação que descumpra esta cláusula restritiva. A Sociedade está cumprindo todas as cláusulas restritivas na data das demonstrações financeiras. O valor justo dos empréstimos registrados no passivo circulante e não circulante é próximo de seu valor contábil, uma vez que o impacto do desconto não é significativo, tendo em vista que as taxas de descontos são substancialmente semelhantes às contratadas.

13. Debêntures – Os saldos estão representados por:

	2017		2016	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Debêntures	270	144.288	280	135.970
Custo de transação	(106)	(735)	(105)	(831)
Total	164	143.553	175	135.139

A composição das debêntures é como segue:

Série	Quantidade	Taxas contratuais	Vencimento	2017	2016
2ª emissão – Série única	10.000	IPCA + 8,17% a.a.	dez/25	144.558	136.250
				144.558	136.250

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

	Data emissão	Valor nominal	Valor nominal unitário	Data integralização	Valor subscrito
2ª emissão Série única (a)	15.12.2014	100.000	1.000	08.04.2015	106.845

O valor justo das debêntures registradas no passivo circulante e não circulante é próximo de seu valor contábil, uma vez que o impacto do desconto não é significativo, tendo em vista que as taxas de descontos são substancialmente semelhantes às contratadas. As debêntures da 2ª emissão 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. Em 31 de dezembro de 2017, as parcelas relativas ao saldo de longo prazo das emissões apresentam a seguinte composição:

Ano de vencimento	
2019	1.441
2020	7.638
2021	13.979
2022	21.184
A partir de 2023	100.046
	144.288

Em 31 de dezembro de 2017, a Sociedade não apresenta desvios em relação ao cumprimento das condições contratuais pactuadas nas debêntures.

14. Fornecedores e Cauções Contratuais – Em 31 de dezembro de 2017, o saldo de R$20.155 (R$22.814 em 31 de dezembro de 2016) refere-se a fornecedores e prestadores de serviços. O saldo de R$6.105 (R$5.504 em 31 de dezembro de 2016) 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. Estes saldos estão relacionados predominantemente à concessão e incluem gastos com itens do imobilizado e execução de obras na rodovia.

15. Transações com Partes Relacionadas – As transações efetuadas com a controladora e partes relacionadas são relativas a contratos de serviços de construção, execução de obras, despesas administrativas e mútuos para capital de giro. Os saldos e as transações realizadas em 31 de dezembro de 2017 e de 2016, com a controladora e partes relacionadas, com as quais ocorreram operações, estão demonstrados a seguir:

Ativo circulante	**2017**	**2016**
Controladora		
Contas a receber:		
Arteris S.A. (a)	16	–
Total	16	–
Passivo circulante	**2017**	**2016**
Controladora		
Debêntures:		
Debêntures – Arteris S.A. (c)	–	33.707
Controladora		
Contas a pagar:		
Arteris S.A. (a)	440	356
Outras Partes Relacionadas		
Contas a pagar:		
Latina Manutenção de Rodovias Ltda. (b)	64	1.387
Total	504	35.450
Passivo não circulante		
Controladora		
Empréstimo:		
Mútuos – Arteris S.A. (d)	–	225.440
Total	–	225.440

	2017			2016		
Contas de Resultado:	Conservação da rodovia (b)	Despesas/Receitas financeiras (c)/(d)	Despesas gerais (a)	Conservação da rodovia (b)	Despesas/Receitas financeiras (c)/(d)	Despesas gerais (a)
Controladora						
Arteris S.A.	–	(11.258)	(3.200)	–	(32.248)	(3.188)
Juros Capitalizados (*)	–	–	–	–	3.410	–
Outras partes relacionadas						
Litoral Sul S.A.	–	–	–	–	–	(0)
Latina Manutenção de Rodovias Ltda.	(939)	–	–	(2.403)	–	–
Total	(939)	(11.258)	(3.200)	(2.403)	(28.838)	(3.188)

(*) Referem-se a juros de dívidas com partes relacionadas que foram capitalizados.

(a) Refere-se a rateios de custos e despesas administrativas entre empresas do Grupo Arteris. A Arteris, controladora da Sociedade, adota um critério de rateio de custos da Holding, baseando-se na receita das empresas do Grupo Arteris, a fim de garantir que todas as partes beneficiadas arquem com os gastos referentes às áreas administrativas e de suporte do Grupo Arteris, que serão reembolsados com vencimento médio de 45 dias. (b) Refere-se a prestação de serviços direcionados à 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 3ª e 4ª emissões de debêntures série única não conversíveis em ações celebrado com a Arteris S.A. para execução do plano de investimentos da Sociedade. Os referidos títulos foram remunerados a taxa de juros equivalente a 100% da variação do CDI acrescentado do spread respectivamente de 1,4% e 1,5% ao ano.

			2017		2016	
Data da Liberação	Vencimento	Encargos	Valor do principal	Juros	Valor do principal	Juros
30.03.2015	01.03.2018	CDI + 1,40% a.a.	–	–	8.000	1.952
19.08.2015	01.08.2017	CDI + 1,500% a.a.	–	–	20.000	3.755
			–	–	28.000	5.707

(d) Contratos de mútuo passivo obtidos para financiamento das operações da Sociedade, com taxa de juros equivalente a 100% da variação do CDI mais 1,037% a 1,7% ao ano. Em abril de 2017 a Sociedade liquidou as obrigações relativas aos mútuos e debêntures descritos anteriormente por meio de aumento de capital, mediante emissão de 491.254.503 novas ações ordinárias nominativas e sem valor nominal as quais foram totalmente integralizadas na mesma data. Além das operações anteriormente mencionadas a Latina Manutenção de Rodovias realizou obras nas rodovias, registradas no intangível da Sociedade no valor de R$10.356 (R$21.624 em 31 de dezembro de 2016), em condições específicas entre as partes e com vencimento médio de 30 dias. No decorrer do exercício findo em 31 de dezembro de 2017, a Sociedade reconheceu o montante de R$917 a título de remuneração e encargos de seus administradores, adicionado R$305 relativo ao rateio da Holding, que totaliza R$1.222 (R$1.188 em 31 de dezembro de 2016), conforme proposta da Administração aprovada em ata de Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária de 19 de abril de 2017, sendo a remuneração global anual sem encargos de até R$1.000. Os administradores, não obtiveram ou concederam empréstimos à Sociedade e a suas partes relacionadas, tampouco possuem benefícios indiretos. Em relação às transações realizadas com partes relacionadas, essas transações 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.

16. Benefícios a Empregados – A Sociedade concede a seus empregados Programa de Participação nos Resultados – PPR anual. O cálculo dessa 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 31 de dezembro de 2017 e de 2016, respectivamente, na rubrica "Obrigações sociais" são de R$1.424 e R$1.359. Participam do programa anual todos os empregados ativos e empregados desligados para o período que trabalharam durante o exercício social. No caso de empregados desligados participam aqueles com desligamento sem justa causa. O cálculo da participação baseia-se em metas empresariais e objetivos específicos sobre os quais são atribuídos pesos conforme tabelas específicas. As metas, os objetivos e os pesos, resumem-se principalmente em cumprimento do orçamento de despesas e receitas, EBITDA consolidado e por empresa, além de avaliações individuais baseadas em competência técnica e comprometimento com qualidade. A Sociedade provê a seus empregados benefícios de assistência médica, reembolso odontológico e seguro de vida, enquanto permanecem com vínculo empregatício. Tais benefícios são parcialmente custeados pelos empregados de acordo com sua categoria profissional e utilização dos respectivos planos. Esses benefícios são registrados como custos ou despesas quando incorridos.

17. Provisões – Riscos cíveis, trabalhistas e regulatórios: A Sociedade tem reclamações judiciais pendentes de resolução e correspondentes, fundamentalmente, a ações cíveis derivadas de responsabilidade civil em relação aos usuários da rodovia, bem como processos trabalhistas e regulatórios. A Administração constituiu, com base na opinião de seus advogados internos e externos, uma provisão para cobrir as perdas que provavelmente possam decorrer das referidas ações judiciais e estima que a decisão final destas não afete significativamente os fluxos de caixa, a posição financeira e o resultado das operações da Sociedade. A movimentação do saldo dos riscos cíveis, trabalhistas e regulatórios durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e de 2016 é conforme segue:

	2016	Adições	Reversões	Pagamentos	2017
Cíveis	296	606	(193)	(250)	459
Trabalhistas	171	2.021	(519)	(1.119)	554
Regulatórios	10.388	814	(132)	(51)	11.019
Total	10.855	3.441	(844)	(1.420)	12.032
	2015	**Adições**	**Reversões**	**Pagamentos**	**2016**
Cíveis	79	485	(125)	(143)	296
Trabalhistas	41	877	(342)	(405)	171
Regulatórios	–	10.388	–	–	10.388
Total	120	11.750	(467)	(548)	10.855

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 31 de dezembro de 2017 a Sociedade provisionou processos cuja probabilidade de perda foi classificada como provável pelos seus assessores jurídicos totalizando R$11.019 (R$10.388 em 31 de dezembro de 2016). Existem ainda outros processos com a ANTT cuja probabilidade de perda é possível de acordo com os assessores jurídicos da Sociedade e que sumarizam o montante de R$15.665 (R$2.100 em 31 de dezembro de 2016). Adicionalmente, a Sociedade é parte em processos cíveis e regulatórios ainda em andamento, advindos do curso normal de suas operações, classificados como de risco possível por seus advogados, para os quais não foram constituídas provisões. Tais processos em 31 de dezembro de 2017 representam o montante de R$1.467 (R$339 em 31 de dezembro de 2016). Os depósitos judiciais no montante de R$915 (R$18.178 em 31 de dezembro de 2016), classificados no ativo não circulante, referem-se a discussões judiciais para as quais R$55 há provisão registrada, por se tratar de prognóstico provável, os demais não há provisão registrada, em virtude de o respectivo risco ser classificado como possível ou remoto. Esse saldo é composto em sua maioria por depósitos relacionados a autos de infrações impostos pela ANTT. Em outubro de 2017 a Sociedade resgatou parte dos depósitos judiciais relacionados a autos de infrações da ANTT devido a substituição destes, por apólice de seguro garantia judicial emitida pela Tokio Marine. O montante resgatado foi R$20.070 mil junto 22ª Vara Federal de Brasília restando o saldo de R$710 mil referentes a processos dessa natureza.. Provisão para manutenção e investimentos: A provisão para manutenção é calculada com base na melhor estimativa considerando os valores da próxima intervenção. 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 exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e de 2016 é conforme segue:

	Circulante		Não circulante	
	Investimentos em rodovia	Manutenção em rodovia	Investimentos em rodovia	Manutenção em rodovia
Saldos em 31.12.2016	–	22.185	–	26.729
Adições/Reversões	–	–	–	22.102
Utilizações	–	(36.034)	–	–
Ajuste a valor presente	–	–	–	2.628
Transferências	–	23.527	–	(23.527)
Saldo em 31.12.2017	–	9.678	–	27.932
	Circulante		**Não circulante**	
	Investimentos em rodovia	**Manutenção em rodovia**	**Investimentos em rodovia**	**Manutenção em rodovia**
Saldos em 31.12.2015	1.217	–	3.434	41.049
Adições/Reversões	(4.135)	–	–	5.218
Utilizações	–	–	–	–
Ajuste a valor presente	(636)	–	120	2.647
Transferências	3.554	22.185	(3.554)	(22.185)
Saldos em 31.12.2016	–	22.185	–	26.729

Os pagamentos efetuados no exercício findo em 31 de dezembro de 2017, referentes às manutenções realizadas, foram de R$36.034 (não houveram realizações em 31 de dezembro de 2016).

18. Patrimônio Líquido – a) Capital social: O capital social subscrito em 31 de dezembro de 2017 é de R$934.034, compostos por 1.358.131.802 ações ordinárias e sem valor nominal, e o capital integralizado é de R$916.534 que representa 1.328.011.320 ações. O capital social subscrito em 31 de dezembro de 2016 era de R$ 467.818, compostos por 542.853.774 ações ordinárias e sem valor nominal, e o capital integralizado era de R$448.818 que representava 515.680.917 ações. A Sociedade aprovou em Assembleia Geral os seguintes aumentos de capital conforme segue:

Data	Aprovação	Forma da integralização	Quantidade de ações emitidas	Valor Subscrito	Valor Integralizado
20.01.2017	AGE*	Dinheiro	–	–	18.000
06.02.2017	AGE*	Dinheiro	–	–	1.000
06.02.2017	AGE	Dinheiro	3.076.923	2.000	2.000
20.02.2017	AGE	Dinheiro	40.000.000	26.000	14.000
06.03.2017	AGE	Dinheiro	–	–	1.000
20.03.2017	AGE	Dinheiro	–	–	11.000
20.03.2017	AGE	Dinheiro	5.084.746	3.000	3.000
05.04.2017	AGO/E	Dinheiro	6.319.116	4.000	4.000
18.04.2017	AGO/E	Dinheiro	86.887.837	55.000	–
20.04.2017	AGO/E	Dinheiro	–	–	14.000
28.04.2017	AGE	Mútuos/ Debêntures	491.254.503	268.716	268.716
05.05.2017	AGO/E	Dinheiro	–	–	5.500
22.05.2017	AGE	Dinheiro	–	–	15.000
05.06.2017	AGE	Dinheiro	–	–	3.000
20.06.2017	AGE	Dinheiro	–	–	17.500
30.06.2017	AGE	Dinheiro	72.500.000	43.500	2.500
05.07.2017	AGE	Dinheiro	–	–	5.000
30.06.2017	AGE	Dinheiro	–	–	15.000
20.07.2017	AGE	Dinheiro	–	–	2.500
07.08.2017	AGE	Dinheiro	–	–	17.000
21.08.2017	AGE	Dinheiro	–	–	1.500
20.09.2017	AGE **	Dinheiro	110.154.905	64.000	13.500
05.10.2017	AGE	Dinheiro	–	–	1.000
20.10.2017	AGE	Dinheiro	–	–	9.000
17.11.2017	AGE	Dinheiro	–	–	6.000
20.12.2017	AGE	Dinheiro	–	–	17.000
			815.278.030	466.216	467.716

(*) Integralização referente ao saldo do capital subscrito no exercício findo em 31 de dezembro de 2016 conforme ata de Assembleia Geral Extraordinária de 20 de julho de 2016. (**) Subscrição de capital conforme ata de Assembleia Geral Extraordinária de 20 de setembro de 2017. 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 à 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.

19. Receitas – Estão representadas por:

	2017	2016
Receita de serviços prestados	142.144	122.770
Receita de serviços de construção	188.822	167.545
Outras receitas	609	559
	331.575	290.874

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

	2017	2016
Receita bruta	331.575	290.874
ISSQN	(7.136)	(6.164)
PIS	(939)	(807)
COFINS	(4.333)	(3.723)
Outras deduções	(295)	(351)
Receita líquida	318.872	279.829

20. Custos e Despesas por Natureza – Estão representados por:

Despesas:	**2017**	**2016**
Com pessoal	(5.920)	(5.315)
Serviços de terceiros	(2.168)	(1.473)
Manutenção de bens e conservação	(482)	(256)
Depreciação/Amortização	(954)	(814)
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e regulatórios	(2.597)	(11.283)
Comunicação e marketing	(802)	(749)
Seguros/Garantias	(30)	(10)
Consumo	(607)	(570)
Transportes	(303)	(263)
Publicações legais	(163)	(124)
Outros	(948)	(922)
Total	(14.974)	(21.779)
Custos:	**2017**	**2016**
Custos de serviços da construção	(188.822)	(167.545)
Com pessoal	(10.781)	(10.698)
Serviços de terceiros	(19.092)	(17.904)
Conservação	(14.205)	(14.725)
Manutenção e conservação de móveis e imóveis	(775)	(1.135)
Consumo	(2.686)	(2.803)
Transportes	(2.075)	(2.037)
Verba de fiscalização	(3.296)	(3.085)
Seguros/Garantias	(1.824)	(1.574)
Provisão de manutenção em rodovias	(22.102)	(5.218)
Depreciação/Amortização	(67.741)	(43.563)
Outros	(1.228)	(1.520)
Total	(334.627)	(271.807)

21. Resultado Financeiro – Está representado por:

Receitas financeiras:	**2017**	**2016**
Aplicações financeiras	1.994	2.283
Variações monetárias – Depósitos judiciais	2.827	–
Outras receitas	546	339
Total	5.367	2.622
Despesas financeiras:	**2017**	**2016**
Encargos financeiros	(47.054)	(59.948)
Encargos financeiros – ajuste a valor presente	(2.604)	(2.131)
Outras despesas	(1.210)	(1.137)
Total	(50.868)	(63.216)

22. Demonstração dos Fluxos de Caixa – a) Caixa e equivalentes de caixa: A composição dos saldos de caixa e equivalentes de caixa incluída na demonstração dos fluxos de caixa está demonstrada na nota explicativa nº 5.

b) Informações suplementares

	2017	2016
Transações de investimentos e financiamentos que não envolveram caixa:		
Aquisição de bens do intangível registrados em obrigações nas contas de fornecedores, partes relacionadas, cauções contratuais e obrigações fiscais	22.255	31.435
Integralização de capital – mútuos	268.716	–
Juros capitalizados	10.886	27.888
	2017	**2016**
Transações de investimentos e financiamentos que envolvem caixa:		
Pagamento de investimentos, que não afetaram as adições das notas de imobilizado e intangível do exercício	(54.398)	(22.788)

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

	2017	2016
Básico/Diluído		
Prejuízo do exercício	(51.168)	(49.758)
Número de ações durante exercício	1.049.750	434.945
Prejuízo por ação	(0,04874)	(0,11440)

Não há diferença entre prejuízo básico e prejuízo diluído por ação por não ter havido durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e de 2016, instrumentos patrimoniais com efeitos dilutivos. A quantidade média ponderada de ações ordinárias usadas no cálculo do prejuízo diluído por ação concilia com a quantidade média ponderada de ações ordinárias usadas na apuração do prejuízo básico por ação, não existindo mais quantidades como opções a empregados e/ou outras opções a serem conciliadas.

24. Instrumentos Financeiros – As operações com instrumentos financeiros da Sociedade estão reconhecidas nas demonstrações financeiras, conforme o quadro a seguir:

		2017			2016		
	Nível	Empréstimos recebíveis	Ativo financeiro mantido até o vencimento	Passivo financeiro mensurado pelo custo amortizado	Empréstimos recebíveis	Ativo financeiro mantido até o vencimento	Passivo financeiro mensurado pelo custo amortizado
Equivalentes de caixa	Nível 2	–	7.361	–	–	10.372	–
Contas a receber clientes	Nível 2	6.121	–	–	5.268	–	–
Aplicações financeiras vinculadas	Nível 2	–	12.456	–	–	11.753	–
Outras contas a receber	Nível 2	513	–	–	183	–	–
Fornecedores e cauções contratuais	Nível 2	–	–	26.260	–	–	28.318
Empréstimos e financiamentos	Nível 2	–	–	327.612	–	–	338.004
Debêntures	Nível 2	–	–	143.717	–	–	135.314
Partes relacionadas	Nível 2	–	–	504	–	–	260.890
Taxa de fiscalização	Nível 2	–	–	277	–	–	264
Outras contas a pagar	Nível 2	–	–	637	–	–	3.154
		6.634	19.817	499.007	5.451	22.125	765.944

continua …