

... continuação das Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e de 2018 (Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando de outra forma mencionado)

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 31/12/2019 a Sociedade apresenta seu índice de Cobertura do Serviço da Dívida – ICSD (debêntures) abaixo de 1,3. No entanto, a Sociedade não realizou nenhuma ação que descumpra esta cláusula restritiva. A Sociedade está adimplente em relação às cláusulas restritivas na data das demonstrações contábeis. O valor justo dos empréstimos e financiamentos 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.

14. Debêntures – Os saldos e movimentações estão representados por:

Moeda local	2019			2018		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
Saldo inicial	1.807	153.289	155.096	270	144.288	144.558
Juros provisionados	–	18.926	18.926	–	17.819	17.819
Amortização de principal	(1.597)	–	(1.597)	–	–	–
Pagamento de juros	(13.047)	–	(13.047)	(7.281)	–	(7.281)
Transferência	22.185	(22.185)	–	8.818	(8.818)	–
	9.348	150.030	159.378	1.807	153.289	155.096
Custo de transação	(140)	(699)	(839)	(134)	(807)	(941)
Saldo final	9.208	149.331	158.539	1.673	152.482	154.155

A composição das debêntures é como segue:

Série	Quantidade	Taxas contratuais	Vencimento	2019		2018	
				2019	2018	2019	2018
2ª Emissão – Série Única	100.000	IPCA + 8,17% a.a. dez/25	dez/25	159.378	155.096	159.378	155.096

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:

2ª Emissão - Série Única	Data emissão nominal	Valor Valor nominal	Data integralização	Valor	
				emissão nominal	subscrito
	15.12.2014	100.000	08.04.2015	106.845	106.845

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 31/12/2019, as parcelas relativas ao saldo de longo prazo das emissões apresentam a seguinte composição:

Ano de vencimento	Valor
2021	15.727
2022	23.833
2023	32.588
Após 2024	77.882
	150.030

As escrituras de emissão da 2ª emissão da Sociedade possuem as mesmas cláusulas restritivas do contrato com o BNDES apresentada na Nota Explicativa de Empréstimos e Financiamentos. Em 31/12/2019 a Sociedade não apresenta desvios em relação ao cumprimento das condições contratuais pactuadas nas debêntures. A Sociedade classificou os juros pagos sobre debêntures como fluxos de caixa de financiamento, pois essas debêntures foram captadas e repassadas para a controladora, através de contratos de debêntures privada, para suprir a necessidade de capital de giro do Grupo Arteris.

15. Fornecedores e Cauções Contratuais – Em 31/12/2019, o saldo de R\$13.834 (R\$14.067 em 31/12/2018) refere-se a fornecedores e prestadores de serviços. O saldo de R\$4.988 (R\$5.145 em 31/12/2018) 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.

16. Transações com Partes Relacionadas – A Autopista Planalto Sul S.A. é uma sociedade por ações constituída no Brasil. Seu capital é exclusivamente nacional e é uma subsidiária integral da Arteris S.A., sendo a Arteris S.A. detentora de 100% do seu capital social. Por sua vez a Arteris S.A. é uma empresa brasileira constituída sob a forma de sociedade por ações e devidamente registrada como companhia aberta perante a CVM. A Arteris S.A. é uma 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. é constituída por um mix de capital nacional e estrangeiro, sendo o seu acionista direto a holding não financeira espanhola Participes em Brasil, o fundo Brookfield Aylesbury S.A.R.L., 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 o controle é detido pela italiana Atlantia S.p.A., pela espanhola Actividades de Construcción y Servicios – ACS S.A. e pela alemã Hochtief AG. 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 31/12/2019 e 31/12/2018, com a controladora e partes relacionadas, com as quais ocorreram operações, estão demonstrados a seguir:

	2019	2018
Ativo circulante		
Controladora		
Contas a receber:		
Arteris S.A. (a)	2	–
Outras Partes Relacionadas		
Contas a receber:		
Autovias S.A. (a)	–	5
Régis Bittencourt S.A. (a)	118	–
Litoral Sul S.A. (a)	181	–
Total do ativo circulante	301	5
Passivo circulante		
Controladora		
Contas a pagar:		
Arteris S.A. (a)	858	574
Outras Partes Relacionadas		
Contas a pagar:		
Régis Bittencourt S.A. (a)	25	–
Latina Manutenção de Rodovias Ltda. (b)	67	132
Total do passivo circulante	950	706
Passivo não circulante		
Controladora		
Debêntures a pagar:		
Arteris S.A. (c)	37.531	–
Total do passivo não circulante	37.531	–

	2019	2018
Contas de Resultado:		
Controladora		
Arteris S.A.	(625)	(5.050)
Juros Capitalizados (*)	–	–
Total	(625)	(5.050)

(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 5ª emissão de debêntures série única não conversíveis em ações celebrado com a Arteris S.A. para execução do plano de investimentos da Sociedade emitidas em 20/05/2019. Os referidos títulos serão remunerados a taxa de juros equivalente a 100% da variação do CDI acrescentado do spread respectivamente de 1% ao ano, com vencimento do principal e juros em 31/12/2021. Além das operações anteriormente mencionadas, a Latina Manutenção de Rodovias realizou obras nas rodovias, registradas no intangível da Sociedade em 31/12/2019 no valor de R\$869 (R\$909 em 31/12/2018), em condições específicas entre as partes e com vencimento médio de 30 dias. No exercício findo em 31/12/2019, a Sociedade reconheceu respectivamente o montante de R\$39 e R\$290 a título de remuneração de seus administradores incluídos os encargos, adicionado de R\$517 e R\$1.063 relativo ao rateio da "Holding", que totalizam respectivamente R\$556 e R\$1.353 (R\$294 e R\$1.446, em 31/12/2018), conforme proposta da Administração aprovada em ata de Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, sendo a remuneração global anual sem encargos de até R\$700. 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. Arrendamento Mercantil a Pagar – A Sociedade chegou às suas taxas de desconto, com base nas taxas médias de crédito observadas no mercado brasileiro, para os prazos de seus contratos, ajustadas à realidade da Sociedade, a taxa obtida foi de 8,42% a.a. A movimentação de saldos de arrendamento mercantil a pagar é

apresentada no quadro abaixo:

	Circulante	Não circulante	Total
Saldo inicial	–	–	–
Adições	4.798	2.204	7.002
Utilização	(4.389)	–	(4.389)
Ajuste a valor presente – AVP	314	–	314
Transferência	1.199	(1.199)	–
	1.922	1.005	2.927

Em 31/12/2019, as parcelas de longo prazo relativas aos arrendamentos apresentavam os seguintes vencimentos:

Ano de vencimento	Valor
2021	1.005
	1.005

Em 31/12/2019, as despesas relativas a pagamentos não incluídos na mensuração dos passivos de arrendamentos é como segue:

	2019	2018
Veículos	–	–
Imóveis	25	–
	25	–

Os pagamentos efetuados no exercício findo em 31/12/2019, referentes aos arrendamentos realizados, foram de R\$4.010.

18. 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 31/12/2019 e dezembro de 2018, respectivamente, na rubrica "Obrigações sociais" são de R\$1.040 e R\$1.293. 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 prevê 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.

19. 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 31/12/2019 e de 2018 é conforme segue:

	2018	Adições	Reversões	Pagamentos	2019
Cíveis	411	545	(214)	(490)	252
Trabalhistas	1.859	1.986	(1.069)	(858)	1.918
Regulatório	11.018	16.446	(2.342)	(12)	25.110
Total	13.288	18.977	(3.625)	(1.360)	27.280
	2017	Adições	Reversões	Pagamentos	2018
Cíveis	459	248	(91)	(205)	411
Trabalhistas	554	2.337	(462)	(570)	1.859
Regulatório	11.019	8.393	–	(8.394)	11.018
Total	12.032	10.978	(553)	(9.169)	13.288

Data da integralização	Aprovação	Forma da integralização	Quantidade de ações emitidas	Valor Subscrito	Valor Integralizado
21.01.2019	AGE*	Dinheiro	–	–	1.000
21.01.2019	AGE**	Dinheiro	120.754.717	64.000	14.500
19.07.2019	AGE**	Dinheiro	–	–	6.500
20.03.2019	AGE**	Dinheiro	–	–	10.000
22.04.2019	AGE**	Dinheiro	–	–	8.500
21.06.2019	AGE**	Dinheiro	–	–	1.500
19.07.2019	AGE***	Dinheiro	61.224.490	30.000	500
22.07.2019	AGE***	Dinheiro	–	–	7.500
20.08.2019	AGE***	Dinheiro	–	–	3.500
			181.979.207	94.000	53.500

(*) Integralização referente ao saldo do capital subscrito no exercício findo em 31/12/2018 conforme ata de Assembleia Geral Extraordinária de 21/05/2018.

(**) Subscrição de capital conforme ata de Assembleia Geral Extraordinária de 21/01/2019. (***) Subscrição de capital conforme ata de Assembleia Geral Extraordinária de 19/07/2019. 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.

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

	2019	2018
Receita de serviços prestados	180.202	159.449
Receita de serviços de construção	73.381	86.618
Outras receitas	815	709
Receita bruta	254.398	246.776
ISSQN	(9.051)	(8.002)
PIS	(1.150)	(1.053)
COFINS	(5.309)	(4.859)
Outras deduções	(32)	(159)
Receita líquida	238.856	232.703

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

	2019	2018
Despesas:		
Com pessoal	(4.951)	(5.669)
Serviços de terceiros	(2.069)	(1.638)
Manutenção de bens e conservação	(545)	(609)
Consumo	(447)	(689)
Transportes	(105)	(316)
Seguros/Garantias	(8)	(7)
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e regulatórios	(15.352)	(10.425)
Comunicação e marketing	(267)	(670)
Indenizações a terceiros	(10)	(1)
Publicações legais	(156)	(146)
Depreciação/Amortização	(572)	(1.032)
Outros	(893)	(869)
Total	(25.375)	(22.071)
	2019	2018

Custos:

Com pessoal	(11.271)	(11.494)
Serviços de terceiros	(17.254)	(19.796)
Conservação	(14.960)	(14.756)
Manutenção e conservação de móveis e imóveis	(1.200)	(1.014)
Consumo	(3.138)	(2.874)
Transportes	(1.677)	(2.090)
Verba de fiscalização	(3.525)	(3.380)
Seguros/Garantias	(1.710)	(1.712)
Provisão de manutenção em rodovias	(32.018)	(26.205)
Custos de serviços da construção	(73.381)	(86.618)
Depreciação/Amortização	(89.361)	(81.014)
Outros	(1.590)	(1.595)
Total	(251.085)	(252.548)

23. Resultado Financeiro – Está representado por:

	2019	2018
Receitas financeiras:		
Aplicações financeiras	1.489	1.617
Outras receitas	146	521
Total	1.635	2.138
	2019	2018
Despesas financeiras:		
Encargos financeiros	(41.405)	(42.609)
Encargos financeiros – ajuste a valor presente	(3.421)	(2.219)
Outras despesas	(1.821)	(1.358)
Total	(46.647)	(46.186)
	2019	2018

Variação cambial líquida:

Variação cambial	(24)	9
Total	(24)	9

24. 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.

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 31/12/2019, a Sociedade provisionou processos cuja probabilidade de perda foi classificada como provável pelos seus assessores jurídicos totalizando R\$25.110 (R\$11.018 em 31/12/2018). Essas novas adições relativas ao ano de 2019 referem-se a processos em que é provável a aplicação do conceito da Continuidade Delitiva. A Sociedade, a partir do ano de 2018, vêm adotando em suas tratativas junto ao órgão regulador essa modalidade, a Continuidade Delitiva, onde, quando da ocorrência de aplicação de diversas penalidades da mesma natureza em um mesmo ato de fiscalização, essas penalidades adicionais à primeira aplicada são canceladas através do pagamento de apenas um dos processos relativos a infração cometida, quando não há mais discussão do mérito. Diante da possibilidade de aplicação desse conceito pela ANTT e considerando a possibilidade de pagamento de certas penalidades com o correspondente cancelamento de um determinado número de outras penalidades, a Sociedade avaliou e com base em seu melhor julgamento e estimativa fez o provisionamento de tais processos. 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\$40.107 (R\$18.760 em 31/12/2018). Adicionalmente, a Sociedade é parte em processos cíveis e trabalhistas 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 31/12/2019 representam o montante de R\$2.736 (R\$1.660 em 31/12/2018). Os depósitos judiciais no montante de R\$2.294 (R\$1.711 em 31/12/2018), classificados no ativo não circulante, referem-se a discussões judiciais para as quais R\$1.115 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. **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 31/12/2019 e de 2018 é conforme segue:

	Circulante	Não circulante	Total
	Manutenção em rodovia	Manutenção em rodovia	Manutenção em rodovia
Saldo em 31.12.2018	21.119	17.976	39.095
Adições/Reversões	16.045	15.973	32.018
Utilizações	(27.019)	–	(27.019)
Ajuste a valor presente	1.652	1.398	3.050
Transferências	15.600	(15.600)	–
Saldo em 31.12.2019	27.397	19.747	47.144
Saldo em 31.12.2017	9.678	27.932	37.6