

# Índice

## Dados da Empresa

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

## DFs Individuais

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

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

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

Demonstração do Resultado Abrangente	6
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa	7
--------------------------------	---

## Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2019 à 31/03/2019	9
--------------------------------	---

Demonstração do Valor Adicionado	10
----------------------------------	----

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

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

## Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	42
--	----

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	44
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	45
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	46
--	----

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

<b>Número de Ações (Mil)</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2020</b>
<b>Do Capital Integralizado</b>	
Ordinárias	1.244.310.876
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>1.244.310.876</b>
<b>Em Tesouraria</b>	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>0</b>

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2020</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2019</b>
1	Ativo Total	3.245.751	3.170.948
1.01	Ativo Circulante	36.265	39.204
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	2.034	7.344
1.01.02	Aplicações Financeiras	8.031	6.928
1.01.03	Contas a Receber	15.619	16.146
1.01.03.01	Clientes	15.471	16.144
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	148	2
1.01.03.02.02	Contas a Receber - Partes Relacionadas	148	2
1.01.06	Tributos a Recuperar	6.676	5.435
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	6.676	5.435
1.01.07	Despesas Antecipadas	2.769	2.309
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1.136	1.042
1.01.08.03	Outros	1.136	1.042
1.01.08.03.02	Outros créditos	1.136	1.042
1.02	Ativo Não Circulante	3.209.486	3.131.744
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	186.239	190.766
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	28.481	28.742
1.02.01.07	Tributos Diferidos	96.523	91.862
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	96.523	91.862
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	4.093	4.399
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	57.142	65.763
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	56.556	65.580
1.02.01.10.07	Outras Contas a Receber	586	183
1.02.03	Imobilizado	24.586	26.415
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	3.421	3.476
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	21.165	22.939
1.02.04	Intangível	2.998.661	2.914.563
1.02.04.01	Intangíveis	2.998.661	2.914.563
1.02.04.01.02	Intangível	1.493.463	1.501.734
1.02.04.01.03	Intangível em andamento	1.505.198	1.412.829

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2020</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2019</b>
2	Passivo Total	3.245.751	3.170.948
2.01	Passivo Circulante	280.904	234.893
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	7.249	7.644
2.01.01.01	Obrigações Sociais	7.249	7.644
2.01.02	Fornecedores	48.127	53.906
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	48.127	53.906
2.01.02.01.01	Fornecedores	26.925	33.202
2.01.02.01.02	Caução Contratual	21.202	20.704
2.01.03	Obrigações Fiscais	4.448	5.359
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	2.294	2.730
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	2.154	2.629
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	71.391	70.037
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	71.391	70.037
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	71.391	70.037
2.01.05	Outras Obrigações	93.936	37.659
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	73.104	18.865
2.01.05.01.03	Débitos com Controladores	50.665	2.515
2.01.05.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	22.439	16.350
2.01.05.02	Outros	20.832	18.794
2.01.05.02.05	Outras Contas a Pagar	12.880	10.959
2.01.05.02.08	Taxa de Fiscalização	1.069	1.026
2.01.05.02.11	Arrendamento Mercantil a Pagar	6.883	6.809
2.01.06	Provisões	55.753	60.288
2.01.06.02	Outras Provisões	55.753	60.288
2.01.06.02.04	Provisão para Manutenção em Rodovia	55.753	60.288
2.02	Passivo Não Circulante	1.815.923	1.780.855
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	364.010	382.048
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	364.010	382.048
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	364.010	382.048
2.02.02	Outras Obrigações	1.364.812	1.330.499
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	1.326.357	1.291.815
2.02.02.01.03	Débitos com Controladores	1.326.357	1.291.815
2.02.02.02	Outros	38.455	38.684
2.02.02.02.06	Obrigações Fiscais	23.184	21.752
2.02.02.02.11	Arrendamento Mercantil a Pagar	15.271	16.932
2.02.04	Provisões	87.101	68.308
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	8.633	8.597
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	421	620
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	741	506
2.02.04.01.05	Provisões Regulatórias	7.471	7.471
2.02.04.02	Outras Provisões	78.468	59.711
2.02.04.02.04	Provisão para Manutenção em Rodovia	54.603	36.211
2.02.04.02.05	Provisão para Investimento em Rodovia	23.865	23.500
2.03	Patrimônio Líquido	1.148.924	1.155.200
2.03.01	Capital Social Realizado	1.317.796	1.317.796
2.03.01.01	Capital Social Subscrito	1.497.996	1.497.996

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2020</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2019</b>
2.03.01.02	(-) Capital Social a Integralizar	-180.200	-180.200
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-168.872	-162.596

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020</b>	<b>DMPL - 01/01/2019 à 31/03/2019</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	182.944	134.772
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-174.332	-132.491
3.02.01	Custo dos Serviços Prestados	-77.029	-82.927
3.02.02	Custo dos Serviço de Construção	-97.303	-49.564
3.03	Resultado Bruto	8.612	2.281
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-6.016	-6.132
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-6.386	-6.402
3.04.02.01	Gerais e Administrativas	-5.932	-5.655
3.04.02.02	Remuneração da Administração	-454	-747
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	370	252
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	0	18
3.04.05.01	Tributárias	0	18
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	2.596	-3.851
3.06	Resultado Financeiro	-12.224	-17.422
3.06.01	Receitas Financeiras	1.766	552
3.06.01.01	Receitas Financeiras	1.766	552
3.06.02	Despesas Financeiras	-13.990	-17.974
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-13.990	-17.974
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-9.628	-21.273
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	3.352	7.327
3.08.01	Corrente	-1.309	-637
3.08.02	Diferido	4.661	7.964
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-6.276	-13.946
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-6.276	-13.946
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	-0,00520	-0,01090

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020</b>	<b>DMPL - 01/01/2019 à 31/03/2019</b>
4.01	Lucro Líquido do Período	-6.276	-13.946
4.03	Resultado Abrangente do Período	-6.276	-13.946

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020</b>	<b>DMPL - 01/01/2019 à 31/03/2019</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	42.579	38.415
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	54.641	52.474
6.01.01.01	Lucro ou Prejuízo do Período	-6.276	-13.946
6.01.01.04	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	-4.661	-7.964
6.01.01.06	Receitas com Aplicação Financeiras Vinculadas	-275	-424
6.01.01.07	Juros e Variações Monetárias de Empréstimos	2.746	5.501
6.01.01.09	Juros e Variações Monetárias de Mútuos e Debêntures Privadas	7.816	10.048
6.01.01.10	Despesas Financeiras (Valor Presente)	2.752	2.209
6.01.01.11	Constituição (Reversão) de Provisão para Riscos Cíveis, Trabalhistas e Regulatórios	552	187
6.01.01.12	Constituição (Reversão) de Provisão para Manutenção	21.148	28.054
6.01.01.13	Depreciação e Amortização	30.839	28.809
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-10.451	-11.591
6.01.02.01	Contas a Receber	270	-2.658
6.01.02.02	Contas a Receber - Partes Relacionadas	-146	0
6.01.02.04	Despesas Antecipadas	-154	206
6.01.02.05	Impostos a Recuperar	-1.110	-191
6.01.02.06	Pagamentos de Juros	-8.096	-10.163
6.01.02.07	Outros Créditos	-83	76
6.01.02.09	Depósitos Judiciais	-122	1.035
6.01.02.11	Fornecedores	-892	-6.810
6.01.02.12	Contas a Pagar - Paters Relacionadas	129	-5
6.01.02.13	Cauções Contratuais	-56	306
6.01.02.14	Obrigações Sociais	-395	818
6.01.02.15	Obrigações Fiscais	-1.438	-2.732
6.01.02.18	Taxa de Fiscalização	43	37
6.01.02.19	Riscos Cíveis, Trabalhistas e Regulatórios	-516	-1.948
6.01.02.20	Outras Contas a Pagar	2.115	10.438
6.01.03	Outros	-1.611	-2.468
6.01.03.01	Outros Valores Pagos	-1.611	-2.468
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-97.810	-44.388
6.02.01	Aquisição do Ativo Imobilizado	-158	-94
6.02.02	Adições do Intangível	-96.954	-46.739
6.02.03	Aplicação Financeira Vinculada	-90	-161
6.02.04	Valor Resgatado das Aplicações Vinculadas	495	340
6.02.11	Aplicação Financeira	-1.103	2.266
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	49.921	3.290
6.03.01	Risco Sacado Captação	4.065	5.263
6.03.02	Risco Sacado Pagamento	-4.567	-8.330
6.03.04	Pagamento de Empréstimo - Principal	-16.277	-14.643
6.03.10	Captações de Empréstimos Empresas Ligadas	66.700	0
6.03.20	Aumento de Capital	0	21.000
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-5.310	-2.683
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	7.344	13.394
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	2.034	10.711

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	1.317.796	0	0	-162.596	0	1.155.200
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.317.796	0	0	-162.596	0	1.155.200
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-6.276	0	-6.276
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-6.276	0	-6.276
5.07	Saldos Finais	1.317.796	0	0	-168.872	0	1.148.924

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 31/03/2019****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	1.272.296	0	0	-106.485	0	1.165.811
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.272.296	0	0	-106.485	0	1.165.811
5.04	Transações de Capital com os Sócios	21.000	0	0	0	0	21.000
5.04.01	Aumentos de Capital	210.000	0	0	0	0	210.000
5.04.09	(-) Capital a Integralizar	-189.000	0	0	0	0	-189.000
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-13.946	0	-13.946
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-13.946	0	-13.946
5.07	Saldos Finais	1.293.296	0	0	-120.431	0	1.172.865

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020</b>	<b>DMPL - 01/01/2019 à 31/03/2019</b>
7.01	Receitas	191.068	142.595
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	91.915	91.616
7.01.02	Outras Receitas	99.153	50.979
7.01.02.01	Receita dos Serviços de Construção	97.303	49.564
7.01.02.02	Outras	1.850	1.415
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-140.753	-100.372
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-11.307	-11.034
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-5.789	-5.941
7.02.04	Outros	-123.657	-83.397
7.02.04.01	Custo do Serviço de Construção	-97.303	-49.564
7.02.04.02	Custo da Concessão	-3.438	-4.550
7.02.04.03	Custos de Provisão de Manutenção em Rodovias	-21.148	-28.054
7.02.04.04	Outros	-1.768	-1.229
7.03	Valor Adicionado Bruto	50.315	42.223
7.04	Retenções	-30.839	-28.809
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-30.839	-28.809
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	19.476	13.414
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	17.163	15.308
7.06.02	Receitas Financeiras	1.766	552
7.06.03	Outros	15.397	14.756
7.06.03.03	Juros Capitalizados	15.397	14.756
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	36.639	28.722
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	36.639	28.722
7.08.01	Pessoal	9.129	9.688
7.08.01.01	Remuneração Direta	6.933	7.606
7.08.01.02	Benefícios	1.767	1.598
7.08.01.03	F.G.T.S.	429	484
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	4.451	153
7.08.02.01	Federais	-292	-4.564
7.08.02.02	Estaduais	0	1
7.08.02.03	Municipais	4.743	4.716
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	11.339	13.860
7.08.03.01	Juros	2.746	5.501
7.08.03.02	Aluguéis	48	12
7.08.03.03	Outras	8.545	8.347
7.08.03.03.01	Juros Capitalizados BNDES	5.217	5.837
7.08.03.03.04	Outras - Despsas Financeiras	3.328	2.510
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-6.276	-13.946
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-6.276	-13.946
7.08.05	Outros	17.996	18.967
7.08.05.01	Juros - Debêntures Privadas e Mútuos	7.816	10.048
7.08.05.02	Juros Capitalizados sobre Mútuos	10.180	8.919

## Comentário do Desempenho



**Joinville, 18 de junho de 2020** – Autopista Litoral Sul S/A, empresa do Grupo Arteris, comenta seu resultado relativo ao primeiro trimestre de 2020 (1T20), período encerrado em 31 de março de 2020. As informações financeiras e operacionais a seguir, exceto quando indicado em contrário, são apresentadas em Reais, 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.

### COMENTÁRIO DESEMPENHO OPERACIONAL E FINANCEIRO

**Tráfego Pedagiado:** No 1T20 o Tráfego Pedagiado foi de R\$ 34 milhões de veículos equivalentes, um crescimento de 0,4% em relação ao 1T19. A variação não foi relevante, uma vez que não houve mudanças significativas no cenário econômico e grande aumento do fluxo de veículos nas rodovias, para referidos períodos.

**Receita Operacional Bruta:** A Receita Operacional Bruta, excluindo o valor da receita de obras, foi de R\$ 93,4 milhões no 1T20, um aumento de 0,7% em relação a R\$ 92,8 do 1T19. O montante se manteve em linha, como mencionado acima, mas ocorreu uma pequena melhora no recebimento das receitas acessórias.

**Custos e Despesas:** Os Custos e Despesas, excluindo os custos de: serviços de construção, provisão para manutenção e depreciação e amortização, chega-se no montante de R\$ 31,1 milhões no 1T20 contra R\$ 32,2 milhões 1T19, uma redução de 3,5%. Em análise verificou-se que não houve grandes variações nas rubricas. Todavia, na rubrica de “Pessoal” e “Remuneração da Administração” apresentou uma redução um pouco maior devido a algumas adequações estratégicas da Companhia.

**EBITDA e EBITDA Ajustado:** O EBITDA Ajustado da Companhia passou de R\$ 53 milhões em 1T19 para R\$ 54,6 milhões em 1T20. A variação de 3% corresponde a pequena melhora nas receitas de pedágio, sendo que os custos e despesas diminuíram. Para melhor representar a aplicação do ICPC01 foram demonstrados os ajustes efetuados no quadro EBITDA Ajustado, onde foram excluídos os valores que afetam o EBITDA da Companhia. Esses ajustes não influenciaram o fluxo de caixa da Companhia.

**Resultado Financeiro:** O Resultado Financeiro do 1T20 apresentou nas despesas financeiras uma redução 24,3% e nas receitas um aumento de 148,9% em relação ao 1T19. No resultado não houve novas captações e oscilações relevantes nas taxas de juros (CDI e TJLP) comparados ao realizado no mesmo trimestre do exercício anterior, o que contribuiu para a queda das despesas. Houve em fevereiro de 2020 a devolução de um depósito judicial atualizado, o que gerou uma receita financeira e colaborou para a variação positiva.

**Prejuízo Líquido:** A Companhia obteve um prejuízo de R\$ 6,3 milhões no 1T20, uma variação 55% comparado aos R\$ 13,9 milhões do 1T19. A variação deve-se de forma significativa pela redução na conta de provisão de manutenção em rodovias e as melhoras no resultado financeiro e na implicação do imposto diferido.

## Comentário do Desempenho



**Endividamento:** O 1T20 encerrou com um endividamento líquido de R\$ 396,9 milhões contra R\$ 454,7 milhões em 1T19. Os valores variaram 12,7%, uma redução de R\$ 57,8 milhões, que corresponde ao financiamento de longo prazo junto ao BNDES.

**Investimentos:** Foram investidos R\$ 97,1 milhões no 1T20, um aumento de 107,4%, ou seja, R\$ 50,3 milhões comparados aos R\$ 46,8 milhões do 1T19. Os investimentos foram em cumprimento ao cronograma do contrato de concessão. Com destaque principal para as seguintes obras: Implantação de Trevos e Viadutos, Alargamento e Reforço de Pontes ao Longo da Rodovia, Execução de novas Pontes, Recuperação de Pavimentos e de Sinistros e a Obra do Contorno de Florianópolis, principal obra do contrato de concessão.

A Sociedade estima em 31 de março de 2020 o montante de R\$323.194 (R\$209.229 em 31 de dezembro de 2019) referente a investimentos para melhorias na infraestrutura, e de R\$561.769 (R\$530.816 em 31 de dezembro de 2019) referente a recuperações e manutenções, a valores atuais, para cumprir com as obrigações até o final do contrato de concessão.

**Covid-19:** Apesar do impacto limitado dentro do 1T20, a crise iniciada pela pandemia do Covid-19 demonstrou os primeiros impactos nos números do tráfego pedagiado, e conseqüentemente, foi prontamente abordada pela administração da Litoral Sul a fim de ter os seus efeitos mitigados. A seguir são apresentadas as principais medidas adotadas tanto no âmbito operacional quanto no financeiro. Além disso, também está sendo apresentado o efeito no tráfego sofrido dentro do 1T20

- Criação de um Comitê para avaliar os impactos e medidas necessárias a serem tomadas
- Adoção de home office para todos os colaboradores em funções administrativas e com condições de atuar nessa modalidade
- Adoção de rodízio de colaboradores das áreas operacionais em que não é possível a adoção de home office, evitando-se a exposição do maior número de colaboradores possível
- Reunião diária da Diretoria para debater sobre o tema e acompanhamento dos principais desdobramentos operacionais, financeiros e regulatórios
- Suspensão de viagens nacionais e internacionais
- Suspensão de reuniões externas e reuniões com terceiros dentro do escritório da Sociedade
- Campanhas de comunicação para conscientização da prevenção, de acordo com orientações das autoridades

Composição Tráfego - Comercial & Passeio (Veículos Equivalentes)	Var%	Var%
	18 a 31 de março 2020 X 18 a 31 de março 2019	1T20 X 1T19
Litoral Sul	-32,9%	0,4%
Comercial	-18,6%	3,2%
Passeio	-60,5%	-3,7%

## Comentário do Desempenho



## ANEXO 1 – TABELA DRE

Veículos Equivalentes	1T20	4T19	1T19	Var% 1T20/4T19	Var% 1T20/1T19
Litoral Sul	34.035	35.290	33.916	-3,6%	0,4%

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS (em R\$ Mil)					
	1T20	4T19	1T19	Var% 1T20/4T19	Var% 1T20/1T19
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>190.696</b>	<b>203.590</b>	<b>142.343</b>	<b>-6,3%</b>	<b>34,0%</b>
Receitas de pedágio	91.915	95.315	91.616	-3,6%	0,3%
Receitas de obras	97.303	106.895	49.564	-9,0%	96,3%
Receitas acessórias	1.478	1.380	1.163	7,1%	27,1%
<b>DEDUÇÕES DA RECEITA</b>	<b>(7.752)</b>	<b>(7.976)</b>	<b>(7.571)</b>	<b>-2,8%</b>	<b>2,4%</b>
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>182.944</b>	<b>195.614</b>	<b>134.772</b>	<b>-6,5%</b>	<b>35,7%</b>
<b>CUSTOS E DESPESAS</b>	<b>(149.509)</b>	<b>(149.190)</b>	<b>(109.814)</b>	<b>0,2%</b>	<b>36,1%</b>
Custos dos serv. prestados (excl. amortização e depreciação)	(25.324)	(26.257)	(26.277)	-3,6%	-3,6%
Custo dos serv. de construção	(97.303)	(106.895)	(49.564)	-9,0%	96,3%
Despesas administrativas (excl. amortização e depreciação)	(5.650)	(5.129)	(5.442)	10,2%	3,8%
Remuneração da administração	(454)	(1.391)	(747)	-67,4%	-39,2%
Despesas tributárias	-	(114)	18	-	-
Provisão para manutenção em rodovias	(21.148)	(9.495)	(28.054)	122,7%	-24,6%
Outras receitas operacionais, líquidas	370	91	252	306,6%	46,8%
<b>EBITDA</b>	<b>33.435</b>	<b>46.424</b>	<b>24.958</b>	<b>-28,0%</b>	<b>34,0%</b>
Margem EBITDA	39,0%	52,3%	29,3%		
<b>DEPRECIACÕES E AMORTIZAÇÕES</b>	<b>(30.839)</b>	<b>(30.317)</b>	<b>(28.809)</b>	<b>1,7%</b>	<b>7,0%</b>
Depreciação de imobilizado	(213)	(215)	(125)	-0,9%	70,4%
Amortização do intangível	(28.602)	(27.944)	(26.045)	2,4%	9,8%
Amortização do diferido	-	-	(456)	-	-
Amortização do direito de uso	(2.024)	(2.158)	(2.183)	-6,2%	-7,3%
<b>RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(12.224)</b>	<b>(14.875)</b>	<b>(17.422)</b>	<b>-17,8%</b>	<b>-29,8%</b>
Receitas financeiras	1.374	737	552	86,4%	148,9%
Despesas financeiras	(13.598)	(15.612)	(17.974)	-12,9%	-24,3%
<b>LUCRO ANTES DOS EFEITOS TRIBUTÁRIOS</b>	<b>(9.628)</b>	<b>1.232</b>	<b>(21.273)</b>	<b>-881,5%</b>	<b>-54,7%</b>
<b>IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>	<b>3.352</b>	<b>(674)</b>	<b>7.327</b>	<b>-597,3%</b>	<b>-54,3%</b>
Corrente	(1.309)	-	(637)	-	105,5%
Diferido	4.661	(674)	7.964	-791,5%	-41,5%
<b>PREJUÍZO LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(6.276)</b>	<b>558</b>	<b>(13.946)</b>	<b>-1224,7%</b>	<b>-55,0%</b>

EBITDA AJUSTADO (em R\$ Mil)					
	1T20	4T19	1T19	Var% 1T20/4T19	Var% 1T20/1T19
<b>EBITDA <sup>1</sup></b>	<b>33.435</b>	<b>46.424</b>	<b>24.958</b>	<b>-28,0%</b>	<b>34,0%</b>
(+) Provisão para manutenção de rodovias	21.148	9.495	28.054	122,7%	-24,6%
<b>EBITDA Ajustado <sup>2</sup></b>	<b>54.583</b>	<b>55.919</b>	<b>53.012</b>	<b>-2,4%</b>	<b>3,0%</b>

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.

## Comentário do Desempenho



A Autopista Litoral Sul S.A. é uma empresa controlada pela Arteris S.A., sociedade de capital aberto registrada na CVM. Para maiores informações sobre o Grupo, consultar os *websites* [ri.arteris.com.br](http://ri.arteris.com.br) e [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br) (neste acessar, em “acesso rápido”, o item “ITR, DFP, IAN, FC. FR e outras informações”).

## Notas Explicativas

### AUTOPISTA LITORAL SUL S.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2020

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

---

#### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Autopista Litoral Sul S.A. (“Sociedade” ou “Autopista Litoral Sul”) é uma sociedade por ações de capital aberto com registro de categoria “B” na Comissão de Valores Mobiliários (CVM), domiciliada no município de Joinville, Estado de Santa Catarina, Brasil, situada na Av. Santos Dumont, 935. Constituída em 19 de dezembro de 2007, sua controladora e “holding” é a Arteris S.A. A Sociedade tem como objeto social único a exploração do lote rodoviário BR-116/BR-376/PR e BR-101/SC, compreendendo o trecho entre Curitiba e Florianópolis, objeto do processo de licitação correspondente ao Lote 07, em conformidade com o Edital de Licitação nº 003/2007, publicado pela Agência Nacional de Transportes Terrestres (“ANTT”), sob a forma de concessão de serviço público pelo prazo de 25 anos iniciado em 14 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. é constituída por um mix de capital nacional e estrangeiro, sendo o seus acionistas diretos a *holding* não financeira espanhola Participes en Brasil I, 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.

#### 2. CONCESSÃO

No trimestre findo em 31 de março de 2020 não ocorreram mudanças em relação ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, 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 31 de março de 2020, 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.

Diante da pandemia, o BNDES aprovou, em março de 2020 e em caráter emergencial, medidas socioeconômicas de execução imediata, dentre as quais, o *Standstill*, uma suspensão temporária por prazo de até seis meses de todo o serviço da dívida de financiamento contratados junto ao BNDES, nas modalidades direta e indireta, com o objetivo de dar fôlego financeiro às companhias em um período de retração de receitas e dificuldades de obtenção de novas linhas de crédito, conforme demonstrado na nota 28 de Eventos Subsequentes.

Estão elegíveis a aderir à medida apenas as companhias que estejam em dia com todas as obrigações contratuais decorrentes dos contratos com o BNDES. Uma vez elegível a aderir a medida, as companhias devem formalizar seu pedido de adesão junto ao BNDES, a formalização dessa adesão será objeto de assinatura de aditivo contratual.

A Sociedade foi considerada elegível e teve seu pedido de adesão aceito pelo BNDES. A partir de 15 de abril de 2020, já não efetuaram o pagamento de parcela de principal e juros, e assim se sucederá até 15 de setembro de 2020, voltando o pagamento ao normal a partir de 15 de outubro de 2020 inclusive. Todas as parcelas não pagas durante o período de vigência do *Standstill* serão incorporadas no saldo devedor a cada evento, o qual será exigido nos termos e prazos dos contratos vigentes.

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, 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, tendo

## Notas Explicativas

em vista o exposto na (i) Portaria nº 139/2020, (ii) Medida Provisória nº 932/2020; e (iii) Medida Provisória nº 927/2020.

- (i) Portaria nº 139 de 3 de abril de 2020, possibilitou as pessoas jurídicas diferirem o pagamento do PIS e COFINS (art. 1º) e Contribuições Previdenciária Patronal (art. 2º) das competências março/2020 e abril/2020 (vencimentos: abril e maio, respectivamente) para o vencimento das competências dos meses julho/2020 e setembro/2020 (vencimentos: agosto e outubro, respectivamente).
- (ii) Medida Provisória nº 932 de 31 de março de 2020 reduziu as alíquotas aplicáveis ao das contribuições parafiscais destinadas a entidades privadas de serviços (assistência) social e de formação profissional vinculada ao sistema sindical (Sistema “S”), até 30 de junho de 2020.
- (iii) Medida Provisória nº 927 de 22 de março de 2020, possibilitou as pessoas jurídicas a: *a)* diferirem o pagamento do FGTS (art. 19) das competências dos meses de março, abril e maio para as competências imediatamente subsequentes, podendo inclusive ser pagamento parcelados, conforme estabelece o artigo 20 do referido diploma normativa; *b)* antecipação de férias individuais; *c)* postergação do pagamento da remuneração de férias até o 5º (quinto) dia útil do mês imediatamente subsequente ao gozo das férias; e *d)* a concessão de um terço de férias em abono dar-se-á, única e exclusivamente, mediante concordância do empregador (parágrafo único, art. 8º).

A Sociedade adotou estes benefícios previstos nas medidas tributária e não tributárias (FGTS) implementadas pela União, através do diferimento de tributos e do FGTS, redução das alíquotas do sistema “S” na determinação das contribuições parafiscais destinadas a outras entidades, concessão de férias antecipadas, postergação do pagamento da remuneração de férias e abono pecuniário de férias.

Ressalta-se, por fim, que as medidas mencionadas acima não excluem a adoção de medidas adicionais e complementares, até o momento não adotadas, como por exemplo aquelas previstas no Programa Emergencial de Manutenção do Emprego e Renda (Medida Provisória nº 936/2020).

### 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 Litoral Sul S.A. do exercício findo em 31 de dezembro de 2019 (última demonstração contábil anual). As demonstrações 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 explicam 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.

A emissão dessas informações contábeis intermediárias foram autorizadas pela Diretoria em 18 de junho de 2020.

As informações contábeis intermediárias foram preparadas com base na continuidade operacional, que pressupõe que a Sociedade conseguirá cumprir suas obrigações de pagamentos decorrentes de empréstimos e financiamentos bancários, bem como suas debêntures conforme os prazos divulgados nas notas explicativas 14 e 15.

A Sociedade reconheceu um prejuízo de R\$6.276 para o período findo em 31 de março de 2020 e, nessa data, o passivo circulante excede o ativo circulante em R\$244.639 (R\$195.689 em 31 de dezembro de 2019). No entanto a Sociedade adquiriu novos contratos de empréstimos e financiamentos conforme demonstrados na nota explicativa 28 de Eventos Subsequentes.

## Notas Explicativas

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 Administração reconhece que existe a possibilidade de uma certa incerteza sobre a capacidade da Sociedade para cumprir com às suas necessidades de financiamento e para refinarçar ou pagar seus empréstimos bancários à medida que vencem. No entanto, conforme descrito acima, a administração tem uma expectativa razoável de que a Sociedade terá recursos suficientes para continuar operando no futuro previsível e, portanto, com base no seu julgamento, concluiu que a incerteza remanescente não é material.

### 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.

## 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” nas 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.

- Alterações nas referências à estrutura conceitual nas normas IFRS.
- Definição de materialidade (emendas ao CPC 26/IAS 1 e CPC 23/IAS 8).
- IFRS 17 Contratos de Seguros

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.

### **Reapresentação do fluxo de caixa em 31 de março de 2019.**

Reapresentação de valores correspondentes

(a) Adequação de classificação - IAS 7 (CPC 03) – Demonstração do Fluxo de Caixa

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2019, a Sociedade entendeu que deve ser mais adequadamente classificado na rubrica de Aplicações Financeiras todo e qualquer título de investimento diferente de “LFT e CDB”, sendo estes “Letra Financeira, NTN, LTN e outros”, que estavam anteriormente classificados na rubrica Caixa e equivalentes de caixa nas suas demonstrações contábeis. A melhor classificação nas respectivas rubricas foi efetuada reapresentando cada um dos valores nas demonstrações contábeis afetadas em períodos anteriores.

Os impactos nas demonstrações dos fluxos de caixa para o período de três meses findo em 31 de março de 2019, são como segue:

## Notas Explicativas

	Originalmente Apresentada 31.03.2019	Reclassificação	Reapresentado 31.03.2019
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>			
Prejuízo do exercício	(13.946)	-	(13.946)
Ajustes para conciliar o lucro líquido com o caixa líquido gerado pelas atividades operacionais:			
Depreciação e amortização	28.809	-	28.809
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(7.964)	-	(7.964)
Receita com aplicações financeiras vinculadas	(424)	-	(424)
Juros e variações monetárias sobre mútuos	10.048	-	10.048
Juros e variações monetárias de empréstimos	5.501	-	5.501
Despesa financeira dos ajustes a valor presente	2.209	-	2.209
Constituição de provisão para riscos cíveis, trabalhistas e regulatórios	187	-	187
Constituição de provisão para manutenção	28.054	-	28.054
Redução (aumento) dos ativos operacionais:			
Contas a receber	(2.700)	-	(2.700)
Despesas antecipadas	206	-	206
Impostos a recuperar	(191)	-	(191)
Outros créditos	76	-	76
Depósitos judiciais	1.035	-	1.035
Outras contas a receber	42	-	42
Aumento (redução) dos passivos operacionais:			
Fornecedores	(6.810)	-	(6.810)
Fornecedores - partes relacionadas	(5)	-	(5)
Cauções contratuais de fornecedores	306	-	306
Direito de uso pagos	(2.468)	-	(2.468)
Obrigações sociais	818	-	818
Obrigações fiscais	(2.732)	-	(2.732)
Outras contas a pagar	10.245	-	10.245
Riscos cíveis, trabalhistas, fiscais e regulatórios	(1.948)	-	(1.948)
Taxa de Fiscalização	37	-	37
Custo de transação - empréstimo	193	-	193
Pagamento de juros	(10.163)	-	(10.163)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	<u>38.415</u>	-	<u>38.415</u>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>			
Aquisições de itens do ativo imobilizado	(94)	-	(94)
Aquisições de itens do intangível	(46.739)	-	(46.739)
Aplicação financeira vinculada	(161)	-	(161)
Valor resgatado das aplicações vinculadas	340	-	340
Aplicação financeira	-	2.266	2.266
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento	<u>(46.654)</u>	2.266	<u>(44.388)</u>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>			
Empréstimos e financiamentos:			
Captação risco sacado	5.263	-	5.263
Pagamento risco sacado	(8.330)	-	(8.330)
Pagamento empréstimos – principal	(14.643)	-	(14.643)
Aumento de Capital	<u>21.000</u>	-	<u>21.000</u>
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento	<u>3.290</u>	-	<u>3.290</u>
REDUÇÃO DO SALDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	<u>(4.949)</u>	2.266	<u>(2.683)</u>
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO	18.984	(5.590)	13.394
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FIM DO PERÍODO	<u>14.035</u>	<u>(3.324)</u>	<u>10.711</u>

As reclassificações efetuadas não alteram o total dos ativos, o patrimônio líquido e o lucro líquido, bem como não impactam *covenants* financeiros.

## Notas Explicativas

### 5. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA E APLICAÇÕES FINANCEIRAS

Estão representados por:

	<u>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Caixa e contas bancárias	881	2.969
Aplicações financeiras	1.153	4.375
<b>Total</b>	<b><u>2.034</u></b>	<b><u>7.344</u></b>

	<u>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Fundos de investimentos	8.031	6.928
<b>Total</b>	<b><u>8.031</u></b>	<b><u>6.928</u></b>

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 79,9% do Certificado de Depósito Interbancário - CDI (96,7% em 31 de dezembro de 2019). Todos os recursos aplicados são mantidos com a finalidade de atender as necessidades de liquidez da Sociedade.

### 6. CONTAS A RECEBER

Estão representadas por:

	<u>31.03.2020</u>		<u>31.12.2019</u>	
	<u>Circulante</u>	<u>Não Circulante</u>	<u>Circulante</u>	<u>Não Circulante</u>
Pedágio eletrônico a receber	13.849	-	15.173	-
Cupons de pedágio a receber	618	-	659	-
Cartões de pedágio a receber	149	-	126	-
Receitas acessórias a receber (a)	532	404	164	-
Outras receitas a receber	323	182	22	183
<b>Total</b>	<b><u>15.471</u></b>	<b><u>586</u></b>	<b><u>16.144</u></b>	<b><u>183</u></b>

(a) Receitas acessórias referente ao uso da faixa de domínio.

A Administração da Sociedade não identificou a necessidade de reconhecimento de provisão para perdas esperada com recebíveis em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro 2019. O prazo médio de recebimento 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

### 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 trimestres findos em 31 de março de 2020 e de 2019 é como segue:

	<u>31.03.2020</u>	<u>31.03.2019</u>
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(9.628)	(21.273)
Alíquota vigente	34%	34%
Expectativa de imposto de renda e contribuição social, de acordo com a alíquota vigente	3.274	7.233
Ajustes para a alíquota efetiva:		
Outras diferenças permanentes	78	94
<b>Total</b>	<u><u>3.352</u></u>	<u><u>7.327</u></u>
Imposto Contabilizado	3.352	7.327
Imposto de renda e contribuição social:		
Correntes	(1.309)	(637)
Diferido	4.661	7.964
	<u><u>3.352</u></u>	<u><u>7.327</u></u>
Alíquota efetiva de impostos	(35%)	(34%)

#### b) Imposto de renda e contribuição social diferidos

Saldos patrimoniais estão representados por:

	Imposto de renda e contribuição social diferido ativo	
	<u>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
<u>Não circulante</u>		
<u>Diferenças temporárias ativas</u>		
Prejuízo fiscal (a)	242.368	244.115
Provisão de participação nos lucros	2.874	2.745
Riscos cíveis, trabalhistas, fiscais e regulatórios (b)	8.633	8.597
Outras provisões	1.262	2.364
Provisão para manutenção de rodovias	110.356	96.499
	(2.275)	(2.653)
Amortização acumulada de obras futuras	1.037	671
Ajuste dos encargos financeiros obras futuras	(10)	(44)
Arrendamentos – CPC 06(R2)	989	802
Base de cálculo diferenças temporárias ativas	<u>365.234</u>	<u>353.096</u>
Alíquota nominal	34%	34%
Total	<u><u>124.180</u></u>	<u><u>120.053</u></u>
<u>Diferenças temporárias passivas</u>		
Ajustes referentes a mudanças de práticas contábeis - adoção Lei 12.973/14 (c)		
Diferenças de intangível e imobilizado líquidas	(114.281)	(114.281)
Amortização dos ajustes - mudança de práticas contábeis	32.854	31.281
Estorno de capitalização de juros	108	108
Amortização estorno de capitalização de juros	(25)	(24)
Base de cálculo diferenças temporárias passivas	<u>(81.344)</u>	<u>(82.916)</u>
Alíquota nominal	34%	34%
Total	<u><u>(27.657)</u></u>	<u><u>(28.191)</u></u>
Base do imposto de renda e contribuição social	<u><u>96.523</u></u>	<u><u>91.862</u></u>

## Notas Explicativas

Movimentos de resultados representados por:

	<u>31.03.2020</u>	<u>31.03.2019</u>
Prejuízo fiscal	(1.747)	(811)
Provisão de participação nos lucros	129	736
Riscos cíveis, trabalhistas, fiscais e regulatórios	36	(1.761)
Outras provisões	(1.102)	(125)
Provisão para manutenção de rodovias	13.857	23.082
Amortização acumulada de obras futuras	378	342
Ajuste dos encargos financeiros obras futuras	366	331
Pis e Cofins s/receitas	-	(531)
Ajuste dos encargos financeiros (confirming)	34	42
Arrendamentos - CPC 06 (R2)	187	545
Ajustes referentes a mudanças de práticas contábeis - adoção Lei 12.973/14		
Amortização dos ajustes - mudança de práticas contábeis	1.573	1.576
Amortização estorno de capitalização de juros	(1)	(2)
Base de cálculo diferenças temporárias ativas	<u>13.710</u>	<u>23.424</u>
Alíquota nominal	<u>34%</u>	<u>34%</u>
Total	<u><u>4.661</u></u>	<u><u>7.964</u></u>

- (a) Refere-se ao prejuízo fiscal e à base negativa de contribuição social, suportados por projeções de resultados tributáveis futuros.
- (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 fundamentada 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>	Ativo não circulante
2022	320
2023	914
2024	10.498
2025	21.454
Após 2025	90.994
	<u><u>124.180</u></u>

## Notas Explicativas

### 8. APLICAÇÕES FINANCEIRAS VINCULADAS

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

#### BNDES

A Sociedade deve depositar em conta de pagamento de instituição financeira 40% da arrecadação das praças de pedágio. Esses 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 três vezes o valor da última prestação vencida do serviço da dívida, incluindo pagamentos de principal, juros e demais acessórios da dívida decorrente do contrato de financiamento. Esse valor será sempre recalculado no dia posterior ao de cada pagamento das prestações mensais.

Em 31 de março de 2020 o saldo é de R\$28.841 (R\$28.742 em 31 de dezembro de 2019), aplicados em títulos públicos federais e títulos privados de emissão da instituição financeira, e essas aplicações foram remuneradas em média a 90,4% da variação do CDI.

## 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
<b>Custo direito de uso</b>								
Saldo em 31.12.2019	24.098	4.041	855	989	687	502	462	31.634
Adições	-	-	-	-	-	250	-	250
<b>Saldo em 31.03.2020</b>	<b>24.098</b>	<b>4.041</b>	<b>855</b>	<b>989</b>	<b>687</b>	<b>752</b>	<b>462</b>	<b>31.884</b>
<b>Amortização acumulada</b>								
Saldo em 31.12.2019	(5.355)	(1.256)	(570)	(360)	(332)	(464)	(358)	(8.695)
Amortização	(1.339)	(216)	(142)	(90)	(70)	(122)	(45)	(2.024)
<b>Saldo em 31.03.2020</b>	<b>(6.694)</b>	<b>(1.472)</b>	<b>(712)</b>	<b>(450)</b>	<b>(402)</b>	<b>(586)</b>	<b>(403)</b>	<b>(10.719)</b>
<b>Direito de uso líquido</b>								
Saldo em 31.12.2019	18.743	2.785	285	629	355	38	104	22.939
Saldo em 31.03.2020	17.404	2.569	143	539	285	166	59	21.165
Taxas de amortização - a.a.	22%	31%	67%	36%	48%	92%	78%	

  

	Guinchos (a)	Atendimento pré-hospitalar (b)	Veículos (c)	Veículos operacionais (d)	Computadores e periféricos (e)	Imóveis (f)	Outros (g)	Total
<b>Custo direito de uso</b>								
<b>Saldo em 31.12.2018</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Adoção Inicial	24.098	632	855	989	687	502	358	28.121
<b>Saldo em 31.03.2019</b>	<b>24.098</b>	<b>632</b>	<b>855</b>	<b>989</b>	<b>687</b>	<b>502</b>	<b>358</b>	<b>28.121</b>
<b>Amortização acumulada</b>								
Saldo em 31.12.2018	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortização	(1.339)	(316)	(142)	(91)	(88)	(115)	(92)	(2.183)
<b>Saldo em 31.03.2019</b>	<b>(1.339)</b>	<b>(316)</b>	<b>(142)</b>	<b>(91)</b>	<b>(88)</b>	<b>(115)</b>	<b>(92)</b>	<b>(2.183)</b>
<b>Direito de uso líquido</b>								
Saldo em 31.12.2018	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo em 31.03.2019	22.759	316	713	898	599	387	266	25.938
Taxas de amortização - a.a.	22%	100%	67%	36%	48%	92%	71%	

- (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 cofres localizados nas praças de pedágio e um caminhão de plataforma elevatória.

## Notas Explicativas

### 10. IMOBILIZADO

A movimentação é como segue:

	<u>Móveis e utensílios</u>	<u>Computadores e periféricos</u>	<u>Veículos</u>	<u>Instalações, edifícios e dependências</u>	<u>Máquinas e equipamentos</u>	<u>Outras imobilizações</u>	<u>Imobilizado em andamento</u>	<u>Total</u>
<u>Custo do imobilizado</u>								
Saldo em 31.12.2019	1.103	2.503	798	330	2.384	329	2	7.449
Adições	-	118	24	-	-	-	16	158
<b>Saldo em 31.03.2020</b>	<b>1.103</b>	<b>2.621</b>	<b>822</b>	<b>330</b>	<b>2.384</b>	<b>329</b>	<b>18</b>	<b>7.607</b>
<u>Depreciação acumulada</u>								
Saldo em 31.12.2019	(840)	(1.016)	(561)	(255)	(1.099)	(202)	-	(3.973)
Depreciações	(19)	(98)	(32)	(15)	(49)	-	-	(213)
<b>Saldo em 31.03.2020</b>	<b>(859)</b>	<b>(1.114)</b>	<b>(593)</b>	<b>(270)</b>	<b>(1.148)</b>	<b>(202)</b>	<b>-</b>	<b>(4.186)</b>
<u>Imobilizado líquido</u>								
Saldo em 31.12.2019	263	1.487	237	75	1.285	127	2	3.476
Saldo em 31.03.2020	244	1.507	229	60	1.236	127	18	3.421
Taxas de depreciação - a.a.	10%	20%	20%	10%	10%	20%		

  

	<u>Móveis e utensílios</u>	<u>Computadores e periféricos</u>	<u>Veículos</u>	<u>Instalações, edifícios e dependências</u>	<u>Máquinas e equipamentos</u>	<u>Outras imobilizações</u>	<u>Imobilizado em andamento</u>	<u>Total</u>
<u>Custo do imobilizado</u>								
Saldo em 31.12.2018	1.097	1.324	798	308	1.472	329	-	5.328
Adições	-	3	-	-	91	-	-	94
Transferências/reclassificações	(3)	9	-	-	(15)	-	-	(9)
<b>Saldo em 31.03.2019</b>	<b>1.094</b>	<b>1.336</b>	<b>798</b>	<b>308</b>	<b>1.548</b>	<b>329</b>	<b>-</b>	<b>5.413</b>
<u>Depreciação acumulada</u>								
Saldo em 31.12.2018	(755)	(744)	(432)	(236)	(939)	(162)	-	(3.268)
Depreciações	(23)	(48)	(13)	(4)	(28)	(9)	-	(125)
<b>Saldo em 31.03.2019</b>	<b>(778)</b>	<b>(792)</b>	<b>(445)</b>	<b>(240)</b>	<b>(967)</b>	<b>(171)</b>	<b>-</b>	<b>(3.393)</b>
<u>Imobilizado líquido</u>								
Saldo em 31.12.2018	342	580	366	72	533	167	-	2.060
Saldo em 31.03.2019	316	544	353	68	581	158	-	2.020
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	Adiantamento fornecedores	Total do intangível	Intangível em andamento (b)	Total
<u>Custo do intangível</u>						
Saldo em 31.12.2019	1.981.300	7.663	12.970	<b>2.001.933</b>	1.412.829	<b>3.414.762</b>
Adições	17.674	-	-	<b>17.674</b>	95.026	<b>112.700</b>
Transferências/reclassificações	2.657	-	-	<b>2.657</b>	(2.657)	-
Saldo em 31.03.2020	<b>2.001.631</b>	<b>7.663</b>	<b>12.970</b>	<b>2.022.264</b>	<b>1.505.198</b>	<b>3.527.462</b>
<u>Amortização acumulada</u>						
Saldo em 31.12.2019	(494.090)	(6.109)	-	<b>(500.199)</b>	-	<b>(500.199)</b>
Amortizações	(28.435)	(167)	-	<b>(28.602)</b>	-	<b>(28.602)</b>
Saldo em 31.03.2020	<b>(522.525)</b>	<b>(6.276)</b>	-	<b>(528.801)</b>	-	<b>(528.801)</b>
<u>Intangível líquido</u>						
Saldo em 31.12.2019	1.487.210	1.554	12.970	<b>1.501.734</b>	1.412.829	<b>2.914.563</b>
Saldo em 31.03.2020	1.479.106	1.387	12.970	<b>1.493.463</b>	1.505.198	<b>2.998.661</b>
Taxas de amortização - a.a. (c)	6%	20%				
<u>Custo do intangível</u>						
Saldo em 31.12.2018	1.847.634	6.985	21.140	<b>1.875.759</b>	1.191.682	<b>3.067.441</b>
Adições	11.474	-	(2.831)	<b>8.643</b>	48.428	<b>57.071</b>
Transferências/reclassificações	3.233	9	(4.417)	<b>(1.175)</b>	1.184	<b>9</b>
Saldo em 31.03.2019	<b>1.862.341</b>	<b>6.994</b>	<b>13.892</b>	<b>1.883.227</b>	<b>1.241.294</b>	<b>3.124.521</b>
<u>Amortização acumulada</u>						
Saldo em 31.12.2018	(387.646)	(5.394)	-	<b>(393.040)</b>	-	<b>(393.040)</b>
Amortizações	(25.908)	(137)	-	<b>(26.045)</b>	-	<b>(26.045)</b>
Saldo em 31.03.2019	<b>(413.554)</b>	<b>(5.531)</b>	-	<b>(419.085)</b>	-	<b>(419.085)</b>
<u>Intangível líquido</u>						
Saldo em 31.12.2018	1.459.988	1.591	21.140	<b>1.482.719</b>	1.191.682	<b>2.674.401</b>
Saldo em 31.03.2019	1.448.787	1.463	13.892	<b>1.464.142</b>	1.241.294	<b>2.705.436</b>
Taxas de amortização - a.a. (c)	6%	20%				

**Notas Explicativas**

Autopista Litoral Sul S.A.

- (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 principais natureza duplicação, marginais, acostamentos, canteiros centrais, obras de arte especiais, terraplenagem, implantação de sistema de arrecadação e monitoramento de tráfego, sinalização e outros. Sendo como principal natureza a construção o Contorno de Florianópolis.
- (c) Amortizado linearmente até o prazo da concessão, o qual não excede a vida útil dos bens individualizados.

No trimestre findo em 31 de março de 2020, a Sociedade capitalizou o montante de R\$15.397 (R\$14.756 em 31 de março de 2019) referente aos custos de financiamentos atribuíveis diretamente à aquisição, construção ou produção de ativos qualificáveis como parte do custo do ativo. A taxa média de capitalização em relação aos valores principais de dívidas em 2020 foi de 13,44% e em 2019 10,35%, do total de juros anual provisionados no período, vide nota 12.

**12. FINANCIAMENTOS**

A composição dos financiamentos é como segue:

<b>Modalidade</b>	<b>Taxa de juros efetiva</b>	<b>Vencimento</b>	<b>Garantia</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Financiamento de investimentos (BNDES)	TJLP+2,32%a.a.	jun/26	Cessão direitos creditórios, penhor 100% das ações e cessão dos direitos emergentes	435.059	451.370
Financiamento de investimentos (BNDES)	TJLP	jun/26	Cessão direitos creditórios, penhor 100% das ações e cessão dos direitos emergentes	2.912	3.011
Risco sacado	1,33% a.m.	Até 60 dias	Aval acionistas	2.777	3.245
				<u>440.748</u>	<u>457.626</u>
			Custo de transação	<u>(5.347)</u>	<u>(5.541)</u>
			<b>Total Geral</b>	<b><u>435.401</u></b>	<b><u>452.085</u></b>
			Circulante	71.391	70.037
			Não circulante	<u>364.010</u>	<u>382.048</u>
			<b>Total</b>	<b>435.401</b>	<b>452.085</b>

## Notas Explicativas

Estão representados por:

Moeda nacional	31.03.2020			31.03.2019		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
Saldo inicial	70.813	386.813	457.626	68.429	451.776	520.205
Captações/Renovações	4.065	-	4.065	5.263	-	5.263
Juros provisionados	7.963	-	7.963	11.338	-	11.338
Amortização de principal	(20.844)	-	(20.844)	(22.973)	-	(22.973)
Pagamento de juros	(8.096)	-	(8.096)	(10.163)	-	(10.163)
Transferência	18.232	(18.232)	-	14.784	(14.784)	-
AVP/Risco sacado	34	-	34	43	-	43
	<u>72.167</u>	<u>368.581</u>	<u>440.748</u>	<u>66.721</u>	<u>436.992</u>	<u>503.713</u>
Custo de transação	(776)	(4.571)	(5.347)	(776)	(5.349)	(6.125)
Saldo final	<u>71.391</u>	<u>364.010</u>	<u>435.401</u>	<u>65.945</u>	<u>431.643</u>	<u>497.588</u>

Em 31 de março de 2020 o saldo de R\$2.777 (R\$3.245 em 31 de dezembro de 2019) 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\$20.000 e taxa média de 1,33% ao mês.

Em 31 de março de 2020, as parcelas de longo prazo relativas aos financiamentos apresentam os seguintes vencimentos:

<u>Ano de vencimento</u>	
2021	54.353
2022	77.147
2023	82.853
2024	88.981
Após 2025	<u>65.247</u>
	<u><u>368.581</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
(+) 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 e contribuição social
		(+) Outras despesas/receitas líquidas não operacionais (*)

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

**Notas Explicativas**

Autopista Litoral Sul S.A.

- 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) 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 adimplente em relação às cláusulas restritivas financeiras mencionadas acima, na data das informações contábeis intermediárias.

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 tratarem de instrumentos financeiros com características exclusivas, oriundos de fontes de financiamento específicas

**13. FORNECEDORES E CAUÇÕES CONTRATUAIS**

Em 31 de março de 2020 o saldo de R\$26.925 (R\$33.202 em 31 de dezembro de 2019) refere-se a fornecedores e prestadores de serviços. O saldo de R\$21.202 (R\$20.704 em 31 de dezembro de 2019) 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.

**14. ARRENDAMENTO MERCANTIL A PAGAR**

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

	31.03.2020		
	Circulante	Não circulante	Total
Saldo em 31.12.2019	6.809	16.932	23.741
Adições	250	-	250
Utilizações	(2.417)	-	(2.417)
Ajuste a valor presente	580	-	580
Transferências	1.661	(1.661)	-
Saldo em 31.03.2020	<u>6.883</u>	<u>15.271</u>	<u>22.154</u>
	31.03.2019		
	Circulante	Não circulante	Total
Saldo em 31.12.2018	-	-	-
Adições	8.461	19.660	28.121
Utilizações	(2.468)	-	(2.468)
Ajuste a valor presente	545	-	545
Saldo em 31.03.2019	<u>6.538</u>	<u>19.660</u>	<u>26.198</u>

## Notas Explicativas

Em 31 de março de 2020, as parcelas de longo prazo relativas aos arrendamentos apresentavam os seguintes vencimentos:

<u>Ano de vencimento</u>	
2021	4.305
2022	5.901
2023	4.858
2024	102
Após 2024	105
	<u>15.271</u>

Em 31 de março de 2020, as despesas relativas a pagamentos não incluídos na mensuração dos passivos de arrendamentos é como segue:

	<u>31.03.2020</u>		<u>31.12.2019</u>	
	<u>Contratos com prazo inferior a 12 meses</u>	<u>Contratos de baixo valor (de até R\$5)</u>	<u>Contratos com prazo inferior a 12 meses</u>	<u>Contratos de baixo valor (de até R\$5)</u>
Veículos operacionais	160	-	127	-
	<u>160</u>	<u>-</u>	<u>127</u>	<u>-</u>

(\*) Das utilizações, os pagamentos efetuados no trimestre findo em 31 de março de 2020, referentes aos arrendamentos realizados, foram de R\$1.610.

### 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 em 31 de março de 2020 e em 31 de dezembro de 2019, com a controladora e partes relacionadas, com as quais ocorreram operações, estão demonstrados a seguir:

<u>Ativo circulante</u>	<u>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
<u>Outras partes relacionadas</u>		
Contas a receber:		
Centrovias S.A. (a)	2	-
Régis Bittencourt S.A. (a)	146	-
Latina Manutenção de Rodovias Ltda. (a)	-	2
Total do ativo circulante	<u>148</u>	<u>2</u>

## Notas Explicativas

Autopista Litoral Sul S.A.

<u>Passivo circulante</u>	<u>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
<u>Controladora</u>		
Contas a pagar:		
Arteris S.A. (a)	3.211	2.515
<u>Outras partes relacionadas</u>		
Contas a pagar:		
Planalto Sul S.A. (a)	64	181
Régis Bittencourt S.A. (a)	371	53
Latina Manutenção de Rodovias Ltda. (d)	22.004	16.116
<u>Controladora</u>		
Debêntures a pagar:		
Arteris S.A. (b)	47.454	-
<b>Total do passivo circulante</b>	<b>73.104</b>	<b>18.865</b>
<u>Passivo não circulante</u>		
<u>Controladora</u>		
Mútuos a pagar:		
Arteris S.A. (c)	629.216	622.030
<u>Controladora</u>		
Debêntures a pagar:		
Arteris S.A. (b)	697.141	669.785
<b>Total do passivo não circulante</b>	<b>1.326.357</b>	<b>1.291.815</b>

<u>Contas de Resultado:</u>	<u>31.03.2020</u>			<u>31.03.2019</u>		
	<u>Conservação da rodovia</u>	<u>Despesas financeiras (b)/(c)</u>	<u>Despesas gerais (a)</u>	<u>Conservação da rodovia</u>	<u>Despesas financeiras (b)/(c)</u>	<u>Despesas gerais (a)</u>
<u>Controladora</u>						
Arteris S.A.	-	(17.996)	(5.258)	-	(18.967)	(4.678)
Juros Capitalizados (*)	-	10.180	-	-	8.919	-
<u>Outras partes relacionadas</u>						
Planalto Sul S.A.	-	-	(89)	-	-	(7)
Régis Bittencourt S.A.	-	-	(329)	-	-	-
Latina Manutenção de Rodovias Ltda.	-	-	-	-	-	(843)
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>(7.816)</b>	<b>(5.676)</b>	<b>-</b>	<b>(10.048)</b>	<b>(5.528)</b>

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

- (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) Decorrentes da 2ª, 3ª, 4ª, 5ª, 6ª e 7ª emissões de debêntures série única não conversíveis em ações celebradas com a Arteris S.A. para execução do plano de investimentos da Sociedade. Os referidos títulos serão remunerados a uma taxa de juros equivalente a 100% da variação do CDI acrescido do "spread" de 1,4% ao ano para a 2ª emissão, 1% para a 6ª e 7ª emissão e de 1,5% ao ano para as demais, com vencimento do principal e dos juros, conforme tabela a seguir. Em 20 de novembro de 2019, foi aprovado em Assembleia

## Notas Explicativas

Geral Extraordinária a emissão de 26.000 debêntures nominativas e não conversíveis, da espécie subordinada, todas com valor nominal unitário R\$10.000 no valor total da emissão de R\$260.000, na data de emissão das debêntures, sendo que até o trimestre findo em 31 de março de 2020 do total de debêntures emitidas foram integralizadas o montante de R\$130.700. Os juros apresentados na demonstração do resultado estão líquidos dos juros capitalizados.

Data da Liberação	Vencimento	Encargos	31.03.2020		31.12.2019	
			Valor do principal	Juros	Valor do principal	Juros
01.04.2015	31.03.2021	CDI + 1,40% a.a.	30.000	17.454	30.000	16.877
28.04.2015	28.04.2021	CDI + 1,50% a.a.	122.518	69.719	122.518	67.342
03.07.2015	03.07.2021	CDI + 1,50% a.a.	20.000	10.799	20.000	10.419
19.08.2015	19.08.2021	CDI + 1,50% a.a.	30.000	15.417	30.000	14.858
21.05.2018	21.05.2021	CDI + 1,00% a.a.	280.000	16.745	280.000	13.570
19.11.2019	31.12.2024	CDI + 1,00% a.a.	130.700	1.243	64.000	201
			<b>613.218</b>	<b>131.377</b>	<b>546.518</b>	<b>123.267</b>

- (c) 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 1,70% ao ano com vencimentos de juros e principal em dezembro de 2024, conforme demonstrados a seguir. Os juros apresentados na demonstração do resultado estão líquidos dos juros capitalizados.

Data da Liberação	Vencimento	Encargos	31.03.2020		31.12.2019	
			Valor do principal	Juros	Valor do principal	Juros
04.09.2008	01.12.2024	CDI+1,037%a.a.	4.000	6.411	4.000	6.300
17.09.2008	01.12.2024	CDI+1,037%a.a.	5.000	8.014	5.000	7.875
25.09.2008	01.12.2024	CDI+1,037%a.a.	2.000	3.206	2.000	3.150
06.10.2008	01.12.2024	CDI+1,037%a.a.	8.000	12.823	8.000	12.600
27.10.2008	01.12.2024	CDI+1,037%a.a.	6.000	9.617	6.000	9.450
05.11.2008	01.12.2024	CDI+1,037%a.a.	10.000	16.029	10.000	15.750
27.11.2008	01.12.2024	CDI+1,037%a.a.	10.000	16.029	10.000	15.750
05.12.2008	01.12.2024	CDI+1,037%a.a.	5.000	8.014	5.000	7.875
19.12.2008	01.12.2024	CDI+1,04%a.a.	17.000	27.249	17.000	26.774
10.06.2013	01.12.2024	CDI+1,70%a.a.	15.000	13.330	15.000	12.986
10.09.2013	01.12.2024	CDI+1,70%a.a.	30.000	25.480	30.000	24.808
08.10.2013	01.12.2024	CDI+1,70%a.a.	35.000	29.312	35.000	28.533
24.01.2014	01.12.2024	CDI+1,40%a.a.	40.000	30.343	40.000	29.535
05.03.2014	01.12.2024	CDI+1,40%a.a.	25.000	18.514	25.000	18.014
01.04.2014	01.12.2024	CDI+1,40%a.a.	30.000	21.855	30.000	21.259
09.05.2014	01.12.2024	CDI+1,40%a.a.	35.000	24.901	35.000	24.213
20.06.2014	01.12.2024	CDI+1,40%a.a.	20.000	13.841	20.000	13.452
02.03.2015	01.12.2024	CDI+1,40%a.a.	30.000	17.249	30.000	16.706
			<b>327.000</b>	<b>302.216</b>	<b>327.000</b>	<b>295.030</b>

- (d) Refere-se a adiantamentos e prestação de serviços direcionados à manutenção e conservação da malha rodoviária concedida para a Sociedade, com regime de contratação por preço contratual, fixo e reajustes conforme variação do índice IPCA a partir do 13º mês, vigência de 01 de janeiro de 2020 a 31 de dezembro de 2020.

**Notas Explicativas**

Autopista Litoral Sul S.A.

Além das operações anteriormente mencionadas, a Latina Manutenção de Rodovias realizou obras nas rodovias, registradas no intangível da Sociedade no valor de R\$7.554 (R\$590 em 31 de março de 2019), em condições específicas entre as partes e com vencimento médio de 30 dias.

No decorrer do trimestre findo em 31 de março de 2020 a Sociedade reconheceu o montante de R\$166 a título de remuneração e encargos de seus administradores incluídos os encargos, adicionado de R\$288 relativo ao rateio da “ *Holding* ”, que totaliza R\$454 (R\$213, R\$534 e R\$747, respectivamente, em 31 de março de 2019). 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.

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 mercado.

**16. 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 31 de março de 2020 e em 31 de dezembro de 2019, respectivamente, na rubrica “Obrigações sociais” são de R\$2.874 e R\$2.745.

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 a 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 movimentação do saldo dos riscos cíveis, trabalhistas e regulatórios durante o período findo em 31 de março de 2020 e de 2019 é conforme segue:

	31.12.2019	Adições	Reversões	Pagamentos	31.03.2020
Cíveis	506	722	(19)	(468)	741
Trabalhistas	620	133	(284)	(48)	421
Regulatório	7.471	-	-	-	7.471
<b>Total</b>	<b>8.597</b>	<b>855</b>	<b>(303)</b>	<b>(516)</b>	<b>8.633</b>

  

	31.12.2018	Adições	Reversões	Pagamentos	31.03.2019
--	------------	---------	-----------	------------	------------

## Notas Explicativas

Cíveis	489	443	(17)	(181)	734
Trabalhistas	2.287	1.923	(1.218)	(1.767)	1.225
Regulatório	8.991	-	(944)	-	8.047
<b>Total</b>	<b>11.767</b>	<b>2.366</b>	<b>(2.179)</b>	<b>(1.948)</b>	<b>10.006</b>

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. Nos trimestres findos em 31 de março de 2020 e de 2019, a Sociedade provisionou processos cuja probabilidade de perda foi classificada como provável por seus assessores jurídicos totalizando os valores de R\$7.471 e R\$8.047, respectivamente. Existem ainda outros processos com a ANTT cuja probabilidade de perda é possível de acordo com os assessores jurídicos da Sociedade e que sumarizam em 31 de março de 2020 o montante de R\$15.044 (R\$14.595 em 31 de dezembro de 2019).

Adicionalmente, a Sociedade é parte em processos cíveis, trabalhistas e ambientais 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 representam o montante de R\$11.134 em 31 de março de 2020 (R\$9.468 em 31 de dezembro de 2019).

Os depósitos judiciais no montante de R\$56.556 em 31 de março de 2020 (R\$65.580 em 31 de dezembro de 2019) classificados no ativo não circulante referem-se a discussões judiciais para as quais não há provisão registrada, em virtude de o respectivo risco ser classificado como possível ou remoto. Esse saldo é composto em sua maioria por indenizações para desapropriações de obras e relativos a autos de infrações impostos pela ANTT.

### Provisão para manutenção

A provisão para manutenção é calculada com base na melhor estimativa considerando os valores da próxima intervenção, de acordo com o contrato de concessão o ciclo é de 4 anos

### Provisão para investimento

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 trimestres findos em 31 de março de 2020 e de 2019 é conforme segue:

	Circulante		Não circulante		Total	
	Manutenção em rodovia	Investimentos em rodovia	Manutenção em rodovia	Investimentos em rodovia	Manutenção em rodovia	Investimentos em rodovia
Saldo em 31.12.2019	60.288	23.500	36.211	23.500	96.499	
Adições/Reversões	(4.031)	-	25.179	-	21.148	
Utilizações	(9.064)	-	-	-	(9.064)	
Ajuste a valor presente	-	365	1.773	365	1.773	
Transferências	8.560	-	(8.560)	-	-	
<b>Saldo em 31.03.2020</b>	<b>55.753</b>	<b>23.865</b>	<b>54.603</b>	<b>23.865</b>	<b>110.356</b>	

**Notas Explicativas**

Autopista Litoral Sul S.A.

	<u>Circulante</u>	<u>Não circulante</u>		<u>Total</u>	
	<u>Manutenção em rodovia</u>	<u>Investimentos em rodovia</u>	<u>Manutenção em rodovia</u>	<u>Investimentos em rodovia</u>	<u>Manutenção em rodovia</u>
Saldo em 31.12.2018	38.540	21.287	26.729	21.287	65.269
Adições/Reversões	-	-	28.054	-	28.054
Utilizações	(6.262)	-	-	-	(6.262)
Ajuste a valor presente	-	331	1.290	331	1.290
Transferências	22.871	-	(22.871)	-	-
<b>Saldo em 31.03.2019</b>	<b>55.149</b>	<b>21.618</b>	<b>33.202</b>	<b>21.618</b>	<b>88.351</b>

Os pagamentos efetuados no trimestre findo em 31 de março de 2020 referentes às manutenções realizadas foram de R\$14.668 (R\$10.107 em 31 de março de 2019).

**18. PATRIMÔNIO LÍQUIDO****a) Capital social**

O capital social subscrito em 31 de março de 2020 e em 31 de dezembro de 2019 é de R\$1.497.996, composto por 1.432.019.209 ações ordinárias e sem valor nominal, integralizadas pelo valor de R\$1.317.796, que representam 1.244.310.876 ações, havendo um saldo a integralizar de R\$180.200.

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

**19. RECEITAS**

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

	<u>31.03.2020</u>	<u>31.03.2019</u>
Receita de serviços prestados	91.915	91.616
Receita de serviços de construção	97.303	49.564
Outras receitas	1.478	1.163
<b>Receita bruta</b>	<b>190.696</b>	<b>142.343</b>
ISSQN	(4.731)	(4.698)
PIS	(521)	(510)
COFINS	(2.440)	(2.355)
Outras deduções	(60)	(8)
<b>Receita líquida</b>	<b>182.944</b>	<b>134.772</b>

## Notas Explicativas

### 20. CUSTOS E DESPESAS POR NATUREZA

Estão representados por:

	<u>31.03.2020</u>	<u>31.03.2019</u>
Custos:		
Com pessoal	(6.257)	(6.080)
Serviços de terceiros	(7.175)	(7.062)
Conservação	(4.110)	(3.972)
Manutenção e conservação de móveis e imóveis	(1.031)	(1.166)
Consumo	(2.009)	(2.082)
Transportes	(1.089)	(1.016)
Verba de fiscalização	(3.133)	(3.013)
Recursos para desenvolvimento tecnológico	873	(389)
Seguros / Garantias	(823)	(790)
Provisão de manutenção em rodovias	(21.148)	(28.054)
Custos de serviços da construção	(97.303)	(49.564)
Depreciação / Amortização	(30.557)	(28.596)
Outros	(570)	(707)
<b>Total</b>	<b><u>(174.332)</u></b>	<b><u>(132.491)</u></b>
	<u>31.03.2020</u>	<u>31.03.2019</u>
Despesas Gerais e Administrativas:		
Com pessoal	(2.418)	(2.860)
Serviços de terceiros	(913)	(1.076)
Manutenção de bens e conservação	(444)	(163)
Consumo	(311)	(311)
Transportes	(67)	(74)
Seguros/Garantias	(7)	(7)
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e regulatórios	(552)	(187)
Comunicação e marketing	(77)	(139)
Indenizações à terceiros	(26)	(11)
Publicações legais	(221)	(150)
Depreciação / Amortização	(282)	(213)
Outros	(614)	(464)
<b>Total</b>	<b><u>(5.932)</u></b>	<b><u>(5.655)</u></b>

**Notas Explicativas**

Autopista Litoral Sul S.A.

**21. RESULTADO FINANCEIRO**

Está representado por:

	<u>31.03.2020</u>	<u>31.03.2019</u>
Receitas financeiras:		
Aplicações financeiras	349	550
Créditos fiscais	1.417	-
Outras receitas	-	2
<b>Total</b>	<b><u>1.766</u></b>	<b><u>552</u></b>
	<u>31.03.2020</u>	<u>31.03.2019</u>
Despesas financeiras:		
Encargos financeiros	(10.562)	(15.549)
Encargos financeiros – ajuste a valor presente	(2.752)	(2.209)
Outras despesas	(676)	(216)
<b>Total</b>	<b><u>(13.990)</u></b>	<b><u>(17.974)</u></b>

(\*) Do total de R\$25.959 referente a juros de financiamentos, o valor de R\$15.397 foi capitalizado e reconhecido como adição de intangível no fluxo de caixa.

**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

	<u>31.03.2020</u>	<u>31.03.2019</u>
Total das adições de intangível, intangível em andamento e imobilizado	112.858	57.165
Juros capitalizados - Mútuos e Debentures privadas	(10.180)	(8.919)
Juros capitalizados - financiamentos	(5.217)	(5.837)
	<b><u>97.461</u></b>	<b><u>42.409</u></b>
Aquisição (adições)	(97.461)	(42.409)
Depósitos judiciais para desapropriação	9.146	5.598
Fornecedores	(6.202)	(7.595)
Obrigações fiscais	(741)	(62)
Contas a pagar - partes relacionadas	6.656	2.787
Cauções contratuais	554	1.110
Realização manutenção IFRIC 12 em rodovias	(9.064)	(6.262)
Total dos fluxos de caixa na compra de intangível e intangível em andamento	<b><u>(97.112)</u></b>	<b><u>(46.833)</u></b>

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	349	(4.424)
--	-----	---------

**23. PREJUÍZO POR AÇÃO**

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

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.

## Notas Explicativas

	<u>31.03.2020</u>	<u>31.03.2019</u>
<u>Básico/Diluído</u>		
Prejuízo do período	(6.276)	(13.946)
Número de ações durante período	1.213.269	1.274.033
<b>Prejuízo por ação</b>	<b><u>(0,0052)</u></b>	<b><u>(0,0109)</u></b>

Não há diferença entre prejuízo básico e prejuízo diluído por ação por não ter havido durante os trimestres findos em 31 de março de 2020 e de 2019, instrumentos patrimoniais com efeitos dilutivos.

### 24. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

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

	Nível	Mensuração (*)	31.03.2020		31.12.2019	
			Contabil	Valor Justo	Contabil	Valor Justo
Equivalentes de caixa	Nível 1	1	2.034	2.034	7.344	7.344
Aplicações financeiras	Nível 2	1	8.031	8.031	6.928	6.928
Contas a receber clientes	Nível 1	2	15.471	15.471	16.144	16.144
Contas a receber - partes relacionadas	Nível 2	2	148	148	2	2
Aplicações financeiras vinculadas	Nível 2	1	28.481	28.481	28.742	28.742
Outros Créditos	Nível 1	2	1.722	1.722	1.225	1.225
			<u>55.887</u>	<u>55.887</u>	<u>60.385</u>	<u>60.385</u>
Empréstimos e financiamentos (**)	Nível 2	2	432.624	432.624	448.840	448.840
Empréstimos - Risco sacado	Nível 2	2	2.777	2.777	3.245	3.245
Mútuos partes relacionadas	Nível 2	2	629.216	629.216	622.030	622.030
Debêntures partes relacionadas	Nível 2	2	744.596	744.596	669.785	669.785
Contas a pagar - partes relacionadas	Nível 2	2	25.650	25.650	18.865	18.865
Fornecedores e cauções contratuais	Nível 1	2	48.127	48.127	53.906	53.906
Taxa de fiscalização	Nível 1	2	1.069	1.069	1.026	1.026
Outras contas a pagar	Nível 1	2	12.880	12.880	10.959	10.959
			<u>1.896.939</u>	<u>1.896.939</u>	<u>1.828.656</u>	<u>1.828.656</u>

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

(\*\*) Vide nota 12

### 25. 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 do Grupo 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

**Notas Explicativas**

Autopista Litoral Sul S.A.

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

Em atendimento à Instrução CVM nº475, em 31 de março de 2020, a Administração efetuou análise de sensibilidade considerando aumentos de 25% e de 50% nas taxas de juros esperadas sobre os saldos de financiamentos e mútuos com partes relacionadas, líquidos das aplicações financeiras.

Efeito no lucro antes da tributação - Aumento/Redução em pontos bases			
Indicadores	Cenário I (provável)	Cenário II (+ 25%)	Cenário III (+50%)
CDI	4,75%	5,94%	7,13%
Receita de aplicações financeiras	1.572	1.965	2.358
Juros a incorrer - Mútuos e Debêntures privadas (*)	(83.692)	(100.215)	(116.738)
Juros a incorrer CDI líquido (*)	<u>(82.120)</u>	<u>(98.250)</u>	<u>(114.380)</u>
TJLP	5,09%	6,36%	7,64%
Juros a incorrer - BNDES (*)	(32.971)	(38.673)	(44.376)
Juros a incorrer TJLP líquido (*)	<u>(32.971)</u>	<u>(38.673)</u>	<u>(44.376)</u>
Juros a incorrer líquido	<u>(115.091)</u>	<u>(136.923)</u>	<u>(158.756)</u>

Fonte dos índices dos cenários apresentados: CDI relatório Focus de 3 de abril de 2020, 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.

Essas apresentações são adicionais às divulgações requeridas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, estando apresentadas 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 31 de março de 2020, a Sociedade apresenta valores a receber no valor de R\$13.849 (R\$15.173 em 31 de dezembro de 2019) 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.

**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.

## Notas Explicativas

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.

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 período. O vencimento contratual baseia-se na data mais recente em que a Sociedade deve quitar as respectivas obrigações:

Modalidade	Taxa de juros (média ponderada) efetiva % a.a.	2020	2021	2022	2023	2024 em diante	Total
BNDDES Automático	7,41%	24.088	96.354	96.354	96.354	210.935	524.085
Capital de giro	17,18%	2.787	-	-	-	-	2.787
Partes relacionadas	6,03%	-	673.586	-	-	1.077.330	1.750.916
Fornecedores e cauções contratuais	-	48.127	-	-	-	-	48.127
Fornecedores partes relacionadas	-	25.650	-	-	-	-	25.650
Outras contas a pagar	-	12.444	436	-	-	-	12.880
		<b>113.096</b>	<b>770.376</b>	<b>96.354</b>	<b>96.354</b>	<b>1.288.265</b>	<b>2.364.445</b>

Modalidade	Taxa de juros (média ponderada) efetiva % a.a.	01.04 a 30.06.2020	01.07 a 30.09.2020	01.10 a 31.12.2020	01.01 a 31.03.2021	Total
BNDDES Automático	7,41%	-	-	24.088	24.087	48.175
Capital de giro	17,18%	2.787	-	-	-	2.787
Partes relacionadas	6,03%	-	-	-	51.727	51.727
Fornecedores e cauções contratuais	-	47.047	1.080	-	-	48.127
Fornecedores partes relacionadas	-	25.650	-	-	-	25.650
Outras contas a pagar	-	11.035	716	693	436	12.880
		<b>86.519</b>	<b>1.796</b>	<b>24.781</b>	<b>76.250</b>	<b>189.346</b>

## 26. INFORMAÇÕES POR SEGMENTO DE NEGÓCIO

A operação da Sociedade consiste na exploração de concessão pública de rodovias, sendo este o único segmento de negócio e maneira em que as decisões e recursos são feitas.

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). Nenhum cliente externo representa mais do que dez por cento das receitas totais da Sociedade.

**Notas Explicativas**

Autopista Litoral Sul S.A.

**27. 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 por 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 31 de março de 2020, as coberturas de seguros são resumidas como segue:

<u>Modalidade</u>	<u>Riscos cobertos</u>	<u>Limites de indenização</u>
Todos os riscos	Riscos patrimoniais/perda de receita(*) Responsabilidade civil	180.000 20.000
Garantia	Garantia de execução do Contrato de Concessão	147.721

(\*) 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 da ANTT e do Instituto Brasileiro do Meio Ambiente e dos Recursos Naturais Renováveis - IBAMA para as quais não há provisão registrada, em virtude de o respectivo risco ser classificado como possível ou remoto. O valor dessa garantia em 31 de março de 2020 e em 31 de dezembro de 2019 foram de R\$66.126 e de R\$120.699, respectivamente.

**28. EVENTOS SUBSEQUENTES**Covid-19

A Sociedade esclarece que, dado o cenário atual, é possível que o ritmo de execução das obras possa ser afetado, uma vez que grande parte das empresas prestadoras de serviços também estão em contingência enquanto perdura esse período de crise.

Além disso, ressalta que está envidando todos os esforços para manter o nível de serviços das operações nas rodovias administradas e que segue comprometida com a segurança de seus colaboradores bem como dos usuários das rodovias.

Ressalta ainda, que vem mantendo diálogo com as Agências Reguladoras visando garantir medidas conjuntas para minimizar os impactos na operação das rodovias administradas.

Caso a intensidade e duração do cenário de pandemia se intensifique em patamares não previstos, a Sociedade detém capacidade de gerenciamento, dado o seu acesso a mercados de crédito.

Não obstante aos efeitos da pandemia do COVID-19, a Sociedade continua monitorando os seus efeitos nos negócios nos meses subsequentes. Nesse sentido, de acordo com o acompanhamento diário de tráfego realizado pela Sociedade, foram comparados dois períodos, sendo o primeiro compreendido entre de 01 a 30 de abril de 2020 e o segundo, entre 01 a 31 de maio de 2020, ambos comparados contra o mesmo período de 2019.

Os resultados foram de redução de 30,1% e 11,2% respectivamente. Foram comparadas também as receitas pedagógicas destes períodos, sendo que para abril totalizaram R\$19.519 em 2020 e R\$27.933 em 2019, para maio apresentamos um total de R\$24.463 em 2020 contra R\$27.542 de 2019.

A Administração permanecerá monitorando e mensurando os impactos decorrentes da pandemia, visando avaliar eventuais efeitos econômico-financeiros que possam impactar as condições financeiras e patrimoniais além de comprometer a continuidade do negócio, como forma de preservar a adequada prestação dos serviços aos usuários da rodovia.

## Notas Explicativas

### Integralizações

Abaixo a relação de integralizações da 7ª emissão de debêntures privada da Sociedade:

<u>Data</u>	<u>Aprovação</u>	<u>Valor integralizado</u>
06/04/2020	AGE	14.000
20/04/2020	AGE	16.500
		<u>30.500</u>

---

## Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Aos Administradores e Acionistas da

Autopista Litoral Sul S.A.

Joinville – SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, da Autopista Litoral Sul S.A. (“Sociedade”) contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três 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) – Demonstração Intermediária, 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 (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 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.

Ênfase

Reapresentação dos valores correspondentes dos Fluxos de Caixa

Chamamos a atenção para a nota explicativa 4 às informações contábeis intermediárias que indica que os valores correspondentes relativos aos fluxos de caixa, em 31 de março de 2019 foram retificados. Nossa conclusão não está ressalvada em relação a esse assunto.

Outros Assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (“DVA”) referentes ao período três meses findo em 31 de março de 2020, elaboradas 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 elas estão conciliadas 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.

Valores correspondentes

Os valores correspondentes, relativos aos balanços patrimoniais, em 31 de dezembro de 2019 foram anteriormente auditados por outros auditores independentes que emitiram relatório datado em 20 de fevereiro de 2020, sem modificação. Os valores correspondentes, relativos às demonstrações, do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo em 31 de março de 2019 foram anteriormente revisados por outros auditores independentes que emitiram relatório em 13 de maio de 2019 (exceto para as divulgações incluídas na nota explicativa nº 4 às informações financeiras intermediárias que tratam dos efeitos retrospectivos em 31 de março de 2019, cuja data é 19 de junho de 2020), sem modificação. Os valores correspondentes relativos à demonstração do valor adicionado (DVA), referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2019, foram submetidos aos mesmos procedimentos de revisão por aqueles auditores independentes e, com base em sua revisão, aqueles auditores emitiram relatório reportando que não tiveram conhecimento de nenhum fato que os levasse a acreditar que a DVA não foi elaborada, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as

Ribeirão Preto, 19 de junho de 2020.

KPMG Auditores Independentes

CRC 2SP-027666/F

Marcos Roberto Bassi

Contador CRC 1SP217348/O-5

## **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

Na qualidade de Diretores da Autopista Litoral Sul 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 as informações contábeis intermediárias em 31 de março de 2020.

Joinville, 18 de junho de 2020.

### Diretoria

Juan Gabriel Lopez Moreno

Diretor Econômico Financeiro/ Diretor de Relação com Investidores

Sergio Moniz Barretto Garcia

Diretor Executivo de Operações

Antonio Cesar Ribas Sass

Diretor 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

Na qualidade de Diretores da Autopista Litoral Sul 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.

Joinville, 19 de junho de 2020.

Diretoria

Juan Gabriel Lopez Moreno

Diretor Econômico Financeiro/ Diretor de Relação com Investidores

Sergio Moniz Barretto Garcia

Diretor Executivo de Operações

Antonio Cesar Ribas Sass

Diretor de Operações

Giane Luza Zimmer Freitas

Diretora de Assuntos Regulatórios

Luiz Marcelo de Souza

Diretor de Manutenção