



EcoRodovias Concessões e Serviços S.A. e Controladas

CNPJ/MF nº 08.873.873/0001-10 - NIRE 35.300.366.166

Relatório da Administração 2021

Senhores Acionistas: A Administração da Ecovia do Cerrado S/A, em conformidade com as disposições estatutárias e legais, submete à apreciação dos seus acionistas o Relatório da Administração e as correspondentes demonstrações financeiras individuais e consolidadas, referentes aos exercícios sociais findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, acompanhados do Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras. As comparações, exceto onde indicado o contrário, referem-se ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020. **Mensagem da Administração:** A Ecovia do Cerrado é uma companhia pública de capital aberto, com atuação no setor de serviços administrativos, financeiros, recursos humanos, tecnologia da informação, suprimentos e engenharia. As empresas do Grupo, é a acionista direta das concessionárias de rodovias: Ecovias dos Imigrantes, Ecopistas, Ecovia Caminho do Mar, Ecocarateras, Ecossul, Eco101, Ecoponte, Eco500, Eco135, Ecovias de Cerrado e Holding do Araguaia, esta por sua vez é controladora direta da Ecovia dos Páezes. As concessões possuem um diferencial de estarem estrategicamente posicionadas nos principais corredores de escoamento de commodities e minérios, o que intensifica o potencial de geração de receita e de turismo do País. Em 2021, passaram 411,2 milhões de veículos equivalentes pagantes nas 11 concessões da Companhia. O prazo de concessão da controlada direta Ecocarateras foi de 24 anos e se encerrou em 26 de novembro de 2021 e em 27 de novembro de 2021 ocorreu a finalização do contrato de concessão da controlada direta Ecovia. A Companhia ressalta que as conquistas alcançadas são resultado de um compromisso e comprometimento com os stakeholders, o que agrega valor à Ecovia e aos Ecovianos. A Administração também a confiança dos seus acionistas, fornecedores, fornecedores, órgãos reguladores e demais parceiros. **Práticas Contábeis:** As demonstrações financeiras da Companhia para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que compreendem as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e de acordo com as normas internacionais de contabilidade emitidas pelo Conselho de Normas Internacionais de Contabilidade (IFRS). **Demonstrações Financeiras. Resultados Operacionais:** O volume de tráfego consolidado de veículos equivalentes pagantes nas concessionárias apresentou aumento de 16,8% em 2021, quando comparado a 2020. Em 2021, o crescimento do tráfego foi suportado, principalmente, pela flexibilização das medidas de isolamento social adotadas por Estados e Municípios no combate ao COVID-19 e pelo início da cobrança de Pedágio da Ecovia dos Cerrados a partir de novembro de 2020. **Veículos Pesados:** Aumento de 10,2% em 2021, quando comparado a 2020. O crescimento do tráfego de veículos pesados foi impulsionado pelo aumento do tráfego do Cerrado e o encerramento dos contratos de concessão da Ecocarateras e Ecovia Caminho do Mar em novembro de 2021, apresentou crescimento de 10,2% em 2021. O crescimento do tráfego na Eco101 deve-se ao ciclo de celulose da região. Na Ecopistas, deve-se ao aumento da produção industrial. Na Eco135, deve-se ao fluxo de veículos de longo curso entre a região Nordeste e o Estado de São Paulo, e na Eco500 e Eco500, deve-se a safra e exportação de soja em função da desvalorização cambial. **Veículos Leves:** Aumento de 16,8% em 2021, quando comparado a 2020. O crescimento do tráfego de veículos leves da Ecovia dos Cerrados e o encerramento dos contratos de concessão da Ecocarateras e Ecovia Caminho do Mar em novembro de 2021, apresentou crescimento de 10,3% em 2021. O aumento do tráfego, deve-se à flexibilização das medidas de isolamento social adotadas por Estados e Municípios. A tarifa média consolidada por veículo equivalente pagante apresentou redução de 2,0% em 2021, em função do início da cobrança de pedágio pela Ecovia dos Cerrados, que possui uma tarifa média consolidada de R\$4,737,11 em 2021 e de R\$4,737,11 em 2020. **Resultados Econômicos e Financeiros - Receita Bruta:** A receita bruta consolidada totalizou R\$4.737,11 em 2021 e de R\$4.737,11 em 2020.

Em 2021, Crescimento de 15,4% em relação a 2020. As deduções sobre receita bruta totalizam R\$341,8 milhões, 14,3% superior em relação ao exercício anterior. **Receita de Pedágio** - aumento de 14,5% devido, principalmente, ao início da cobrança de pedágio na Ecovia do Cerrado, a partir de novembro de 2020, e pela flexibilização das medidas de isolamento social adotadas por Estados e Municípios no combate ao COVID-19. **Receita de Construção** - aumento de 18,5%, devido ao maior volume de obras. **Receita Acessória e de Serviços** - aumento de 11,8%, principalmente, em função do incremento de vendas de produtos e serviços. **Receita de Taxas e Tarifas** - aumento de 10,2%, devido ao Escopecore. Para mais informações sobre a Receita Bruta, vide Nota Explicativa nº 25 das Demonstrações Financeiras da Companhia. **Receita Líquida:** A receita líquida consolidada atingiu R\$4.392,2 milhões em 2021, excluindo a receita de construção, a receita líquida ajustada foi de R\$3.231,8 milhões, aumento de 14,5% em relação a 2020. **Custos Operacionais e Despesas Administrativas:** Os custos operacionais e despesas administrativas apresentaram aumento de 10,4%, e totalizaram R\$2.810,2 milhões em 2021, em função do aumento de custos com energia elétrica, manutenção, aluguel, transporte e outros. **Custos Caixa** atingiram R\$934,2 milhões, aumento de 9,1%, em função, principalmente, do início da cobrança de pedágio pela Ecovia do Cerrado, a partir de novembro de 2020. As variações observadas foram: **Pessoal:** R\$349,3 milhões em 2021, aumento de 17,5% devido ao reajuste salarial anual e quando comparado com o exercício de 2020 em que houve redução salarial e jornada de trabalho nos meses de março e abril de 2020, de acordo com o acordo coletivo da Lacta. **Aluguel:** R\$169,5 milhões em 2021, aumento de 26,1% devido, ao início da cobrança de pedágio pela Ecovia do Cerrado, e incremento dos gastos com sinalização horizontal, material de pavimento e conservação vegetal. **Serviços de Terceiros:** R\$210,1 milhões em 2021, aumento de 21,4% devido, ao início da cobrança de pedágio pela Ecovia do Cerrado e aos gastos com consultoria e assessoria técnica/jurídica em função dos estudos de novos negócios para os eixos da Dura, Triângulo Mineiro, CRT e concessões de concessão de pedágio. **Outros:** R\$144,4 milhões em 2021, aumento de 26,1% devido, principalmente em função do repasse realizado ao Poder Concedente relacionado ao aumento de receita de pedágio, pelo incremento dos custos com seguros e com locação de máquinas e equipamentos. **Outros:** R\$114,4 milhões em 2021, redução de 33,2% devido, principalmente, ao impacto em 2020 causado pela contabilização de passivo referente a penalidades na Eco101, no âmbito da Operação Infinita Highway, provisão para multas administrativas na Eco101. **Depreciação e Amortização:** R\$548,8 milhões em 2021, aumento de 10,2%, devido ao aumento de ativos intangíveis e de ativos fixos intangíveis, principalmente nas concessionárias Ecovia e Ecocaratas devido ao encerramento dos contratos de concessão. **Provisão para Manutenção:** R\$63,7 milhões em 2021, redução de 43,0% em função da revisão dos cronogramas de provisão para manutenção futura das concessionárias para os períodos remanescentes dos contratos de concessão e pela menor provisão das controladas Ecovia Caminho dos Reis e Ecocaratas em função da finalização de seus respectivos contratos de concessão. **Impostos e Contribuições:** R\$200,2 milhões em 2021, aumento de 10,2%, devido ao maior volume de obras principalmente na Eco050 e Eco135. Para mais informações sobre os Custos Operacionais e Despesas Administrativas, vide Nota Explicativa nº 26 das Demonstrações Financeiras da Companhia. **EBITDA e Margem EBITDA:** Em 2021, o EBITDA atingiu R\$2.239,9 milhões. O EBITDA ajustado, excluindo receita e custo de construção e provisão para manutenção, totalizou R\$2.303,6 milhões com margem EBITDA de 71,3%. **Resultado Financeiro:** O resultado financeiro líquido foi negativo em 2021, com margem EBITDA ajustado em relação ao R\$567,0 milhão em 2020, devido principalmente ao incremento da variação monetária sobre debêntures, em função do aumento do IP

devido à variação monetária da outorga da Eco135 (não caixas). Para mais informações sobre os Resultados Financeiros, vide Nota Explicativa nº 27 das Demonstrações Financeiras da Companhia. **Lucro Líquido do Exercício:** Em 2021, a Ecodorodivos Concessões e Serviços apresentou lucro líquido R\$421,7 milhões, aumento de 1,5% quando comparado a 2020. **Disponibilidade e Endividamento Consolidado:** A Ecodorodivos Concessões e Serviços encorreu dezembro de 2021 com saldo distribuído entre caixas e equivalente de caixa e aplicações financeiras de curto e longo prazo no montante de R\$264,1 milhões. A dívida bruta (composta por empréstimos e financiamentos e debêntures) atingiu R\$8.702,0 milhões, aumento de 1,5% quando comparado a 2020. **Capex:** O CAPEX, composto pelo integralmente realizado e planejado, totalizou R\$23,3 milhões em 2021. Os principais investimentos realizados foram: (i) Eco050, Eco101 e Eco135: obras de capacitação do empreendimento; (ii) Ecopistas, Ecovia Caminho do Mar, Ecocataratas, Ecoosil e Ecovias do Cerrado e Ecovias dos Imigrantes: obras de manutenção e conservação do pavimento; (iii) Ecoponte: finalização de obras de acesso à Avenida Portuária; e (iv) Ecovias do Araguaia: investimentos iniciais em manutenção e início da implantação das praças de pedágio. **(j) Pagamentos ao Poder Concedente:** Adicionalmente à Companhia realizou os seguintes pagamentos aos poder concedentes: (i) Ecovias dos Imigrantes: pagamento de R\$ 630,9 milhões para encerramento de ações judiciais no âmbito da Ação 0001/2017 que estendeu de 2015 a 2020, com o pagamento de R\$ 630,9 milhões em 2021; (ii) Ecovias do Araguaia: pagamento de R\$ 10,0 milhões em 2021, com o valor de R\$357,5 milhões. **Governança Corporativa:** As informações sobre Governança Corporativa, Gestão de Pessoas e Responsabilidade Socioambiental estão disponíveis no Relatório de Administração da Ecodorodivos Infraestrutura e Logística S.A., no site www.ecodorodivos.com.br/ri. **Relacionamento com os Auditores Independentes:** Em atendimento à Instrução CVM 381/2003, informamos que a PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes foi contratada para prestação dos seguintes serviços em 2021: Auditoria das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis brasileiras e internacionais; revisão independente das demonstrações financeiras de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Excludas pelo Auditor da Entidade e ISRE2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity). Os honorários consolidados relativos ao exercício de 2021 totalizaram R\$4.268,9 mil. **Declaração Da Diretoria:** A Diretoria da Ecodorodivos Concessões e Serviços S.A., declara, nos termos do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, datada de 7 de dezembro de 2009, que revisou, aprovou e concordou (i) com o conteúdo e opinião expressos no parecer da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, e (ii) com as demonstrações financeiras do exercício social findo em dezembro de 2021.

São Bernardo do Campo, 14 de março de 2022

A Administração

Balço Patrimonial Levantado em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 (Em milhares de reais - R\$)										
	Nota Explicativa	Controladora	Consolidado			Nota Explicativa	Controladora	Consolidado		
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2020	
Ativo Circulante						Passivo e Patrimônio Líquido Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa.....	5	1.105.256	568.006	2.024.120	1.296.745	Fornecedores.....	32.941	9.926	174.084	116.003
Aplicações financeiras.....	6	37.354	18.317	98.056	49.909	Empréstimos e financiamentos.....	15	-	95.460	350.453
Aplicações financeiras - conta reserva.....	7	-	-	67.731	62.532	Debitamentos.....	16	1.017.981	941.239	1.837.935
Cientes.....	8	1.442	530	168.822	155.591	Arrendamentos a pagar.....	17	6.039	7.219	13.369
Tributos a recuperar.....	21.352	36.955	53.263	55.850	Impostos, taxas e contribuições a receber.....	18	2.037	2.443	43.397	41.921
Dividendos e juros sobre o capital próprio a receber.....		22.226	134.327	-	Obrigações sociais e trabalhistas.....	18	37.647	38.816	71.713	66.211
Despesas antecipadas.....		793	209	10.184	8.701	Outras relacionadas.....	18	152.570	605	36.298
Partes relacionadas.....	18	25.853	66.455	469	198	Obrigações com Poder Concedente.....	19	-	-	100.831
Outros créditos.....		2.808	2.684	48.865	18.669	Provisão para imposto de renda e contribuição social.....	14.c)	-	-	18.051
Total do ativo circulante.....		1.217.084	827.483	2.471.520	1.648.195	Dividendos a pagar.....	24.c)	310.855	-	310.855
Não Circulante						Provisão para manutenção.....	21	-	-	95.143
Aplicações financeiras - conta reserva.....	7	-	-	74.178	64.075	Provisão para construção de obras futuras.....	22	-	-	37.357
Tributos diferidos.....	14.a)	184.549	102.027	250.204	243.636	Outras contas a pagar - Aquisição de empresas.....	1.670	1.508	82.365	83.222
Depósitos judiciais.....	320	319	108.817	108.857	Acordo de Leniência.....	9.949	10.601	9.949	10.601	
Partes relacionadas.....	18	528.286	504.708	-	4.772	Total do passivo circulante.....	1.047	892	74.811	93.970
Outros créditos.....		-	-	4.597	4.772	Não Circulante	1.572.736	1.013.329	3.001.158	1.980.614
Outros créditos - Conta reserva - Ecovias do Araguaia.....	9	-	-	1.072.617	-	Empréstimos e financiamentos.....	15	-	-	1.530.145
Despesas antecipadas.....		-	-	-	354	Debitamentos.....	16	2.761.431	3.268.642	5.236.418
Investimentos.....	11.a)	4.542.518	3.565.146	-	-	Arrendamentos a pagar.....	17	646	5.334	8.429
Em controladas e coligadas.....	11.a)	415.225	430.060	-	-	Tributos diferidos.....	14.a)	-	-	6.469
Agio.....	11.b)	27.453	20.943	167.298	140.487	Provisão para perdas ambientais, cíveis, trabalhistas e tributárias.....	23	309	804	173.472
Imobilizado.....	12	27.453	20.943	167.298	140.487	Provisão para manutenção.....	24	-	-	206.726
Intangível.....	13	25.356	27.151	11.444.080	8.148.103	Provisão para construção de obras futuras.....	22	-	-	12.200
Total do ativo não circulante.....		5.723.707	4.650.353	13.121.791	8.710.284	Obrigações com Poder Concedente.....	19	-	-	2.503.885
						Outras contas a pagar - Aquisição de empresas.....	7.651	7.930	104.280	77.970
						Outras contas a pagar - Aquisição de empresas.....	21.094	26.218	21.094	26.218
						Acordo de Leniência.....	3.351	6.622	3.351	67.146
						Total do passivo não circulante.....	2.794.472	3.315.550	9.808.481	7.228.908
						Patrimônio Líquido				
						Capital social.....	24.a)	2.086.715	736.715	2.086.715
						Reserva de lucros - legal.....	24.b)	168.667	147.343	168.667
						Reserva de lucros - dividendos adicionais propostos.....	24.c)	303.868	250.566	303.868
						Reserva de capital - plano de opção com base em ações.....	5.556	5.556	5.556	5.556
						Reserva de capital - alienação part. acionistas não controladores.....	8.777	8.777	8.777	8.777
						Atribuído à participação dos acionistas controladores.....	2.573.583	1.148.957	2.573.583	1.148.957
						Participação acionistas não controladores no patrimônio das controladas.....	24.d)	-	-	209.729
						Total do patrimônio líquido.....	2.573.583	1.148.957	2.783.312	1.148.957
						Total do Passivo e Patrimônio Líquido	6.940.791	5.477.836	15.593.311	10.358.479
Total do Ativo.....		6.940.791	5.477.836	15.593.311	10.358.479					
As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.										

Demonstração do Resultado para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020					
(Em milhares de reais - R\$, exceto o lucro líquido diluído por ação)					
	Nota Explicativa	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Receita Líquida	25	288.021	246.562	4.395.223	3.804.686
Custo dos serviços prestados	26	(164.211)	(140.650)	(2.608.903)	(2.204.279)
Lucro Bruto		123.810	105.912	1.786.320	1.600.407
Recursos (Despesas) Operacionais					
Despesas gerais e administrativas	26	(81.901)	(73.208)	(201.294)	(251.124)
Resultado de equivalência patrimonial	11.a)	628.187	549.294	-	-
Amortização do ágio sobre investimento	11.b)	(14.835)	(15.334)	-	-
Acordo de Leniência/Ex-executivos colaboradores		-	(1.066)	-	(1.066)
Outras receitas (despesas), líquidas	83	-	(1.978)	6.097	1.498
Lucro Operacional antes do imposto de Resultado Financeiro		653.344	563.620	1.581.123	1.349.715
Resultado Financeiro					
Receitas financeiras	27	60.334	40.493	112.084	52.986
Despesas financeiras	27	(369.718)	(237.410)	(996.346)	(723.036)
		(309.384)	(196.917)	(884.262)	(670.050)
Lucro Operacional Antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social		343.960	366.703	706.861	679.665
Imposto de Renda e Contribuição Social					
Correntes	14.b)	-	-	(286.789)	(339.311)
Diferidos	14.a)	82.522	48.886	1.630	75.235
		82.522	48.886	(285.159)	(264.076)
Lucro do Exercício das Operações Continuadas		426.482	415.589	421.702	415.589
Lucro Líquido do Exercício		426.482	415.589	421.702	415.589
Atribuível a:					
Participação dos acionistas controladores		426.482	415.589	426.482	415.589
Participação dos acionistas não controladores	24.d)	-	-	(4.780)	-
		-	-	421.702	415.589
Lucro por Ação (Em R\$) - Básico e Diluído	28	0,38670	0,56411	0,38670	0,56411

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Lucro Líquido do Exercício	426.482	415.580	421.702	415.580
Outros Resultados Abrangentes				
Resultado Abrangente Total do Exercício	426.482	415.580	421.702	415.580
Atribuível a:				
Acionistas controladores			426.482	415.580
Acionistas não controladores			(3.780)	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Receitas				
Com arrecadação de pedágio e prestação de serviços	-	-	3.463.566	3.023.853
Com construção	-	-	1.163.434	981.472
Outras receitas	322.615	275.963	110.055	98.451
	322.615	275.963	4.737.055	4.103.756

Custo dos Adquiridos de Terceiros				
Custo de serviços prestados	(23.636)	(23.045)	(1.691.938)	(1.471.312)
Matérias, energia, serviços de terceiros e outros	(48.246)	(37.554)	(111.205)	(171.728)
Outros		(118)	(1.680)	(2.465)
	(69.882)	(60.717)	(1.804.823)	(1.645.908)
Valor Adicionado Bruto	252.733	215.246	2.932.322	2.458.048
Depreciação e Amortização	(17.878)	(16.382)	(648.823)	(505.535)
Amortização de investimentos	(14.835)	(15.334)	-	(1.066)
Outras	83	(1.978)	6.097	1.499
	(32.630)	(34.760)	(642.726)	(505.099)
Valor Adicionado Líquido Produzido pela Companhia	220.103	180.486	2.289.596	1.952.949
Valor Adicionado Recebido em Transferência				
Receitas financeiras	60.334	40.493	112.084	52.086
Avaliação patrimonial	626.187	549.294	-	-
Equivalência financeira	686.521	589.787	112.084	52.986
Valor Adicionado Total a Distribuir	966.624	770.273	2.401.590	2.005.935
Distribuição do Valor Adicionado	966.624	770.273	2.401.590	2.005.935
Pessoal	155.942	133.984	349.287	297.380
Remuneração direta	128.672	110.769	261.959	223.462
Benefícios	20.502	16.930	68.851	60.104
Juros e encargos de Tempo de Serviço - FGTS	8.278	6.285	18.337	15.814
Impostos, taxas e contribuições	(47.929)	(19.603)	625.311	560.679
Federais	(55.095)	(25.650)	442.793	400.942
Municipais	7.167	6.047	192.518	159.737
Remuneração de capitais de terceiros	372.128	240.303	1.005.290	732.287
Juros	256.632	178.552	377.037	326.402
Aluguéis	2.410	2.895	8.944	9.251
Outros efeitos financeiros	113.086	58.843	619.309	304.544
Remuneração de capitais próprios	426.482	415.589	421.702	415.589
Dividendos intermediários	-	162.479	-	162.479
Participação dos acionistas não controladores	-	-	(4.780)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	101.290	-	101.290	-
Lucros retidos	325.192	253.110	325.192	253.110

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Controladas diretas	31/12/2021	31/12/2020	Atividade principal
Concessionária Ecovias do Cerrado S.A.	100%	100%	Exploração sob regime de concessão do de rodovias do Estado de Minas Gerais (BR-364/365/GO/MG)
Holding do Araguaia S.A.	65%		Participação em outras sociedades nacionais ou estrangeiras, na qualidade de sócia-quotista.
Argovias Administração e Participações S.A.	100%	100%	Participação em outras sociedades nacionais ou estrangeiras, na qualidade de sócia-quotista.
Via Argovias Administração e Participações S.A.: Eco050 - Concessionária de Rodovias S.A.	100%	100%	Exploração de Concessão da Rodovia BR-050 MG/GG.
Via Holding do Araguaia S.A.: Concessionária Ecovias do Araguaia S.A.	100%	100%	Exploração da Concessão da Rodovia BR-153/14/080/TO/GO
Descrição dos principais procedimentos de consolidação: As demonstrações financeiras consolidadas incluem as informações financeiras da Companhia e de suas controladas diretas e indiretas mencionadas na Nota Explicativa nº 11, e os principais procedimentos para consolidação são os seguintes: • Eliminação dos saldos das contas de ativos e passivos entre empresas consolidadas; • Eliminação das participações no capital, nas reservas e nos prejuízos acumulados das investidas; • Eliminação dos saldos de receitas e despesas, bem como de lucros não realizados, decorrentes de transações entre as empresas que fazem parte da consolidação; e • Ganhos não realizados, oriundos de transações com o registro por equivalência patrimonial não eliminados com o investimento na proporção da participação da controladora na investida. 2.3. Contratos de Concessão: Abaixo estão apresentados os principais Contratos de Concessão da Companhia, por entidade, ambos contabilizados como Ativo Intangível:			

							Data de reajuste (anualmente em)
Concessão	Assinatura Contrato	Prazo final	Extensão (Km)	Estado	Tipo de concessão	Poder Concedente	Índice Reajuste
Eovias do Irigantes (j).....	27/05/1998	18/01/2033*	176,80	SP	Estadual	ARTESP	IPC-A
Eovias (k).....	17/06/2009	18/06/2039	143,50	SP	Estadual	ARTESP	IPC-A
Eovia Carminho do Mar (ii).....	14/11/1997	27/11/2021	136,70	PR	Estadual	DER-PR**	01 de dezembro
Eocvatarras (iv).....	14/11/1997	26/11/2021	387,10	PR	Estadual	DER-PR**	01 de dezembro
Eocaul (v).....	15/07/1998	03/03/2026	457,30	RS	Federal	ANTT	01 de janeiro
Eov (vi).....	17/04/2001	08/05/2038	47,70	ES/BA	Federal	ANTT	15 de maio
Eoportivo (vi).....	18/05/2015	31/05/2045	28,60	RJ	Federal	ANTT	01 de junho
Eov135 (viii).....	18/06/2018	18/06/2048	363,95	MG	Estadual	SEINFRA/MG	01 de abril
Eovo050 (x).....	05/12/2013	07/01/2044	436,60	MG/GO	Federal	ANTT	12 de abril
Eovias do Cerrado (x).....	19/12/2019	19/01/2050	437,00	MG/GO	Federal	ANTT	14 de novembro
Eovias do Araguaia (xi).....	27/04/2001	08/10/2066	850,70	TO/GO	Federal	ANTT	Iniciada cobrança

3) Considera o ativo de defesa conforme Tabela Explicativa nº 19 III; (iii) Cesta de índice de preços setoriais, divulgada pela Fundação Getúlio Vargas (FGV) a saber: i) INCC: 100%; ii) IGP-M: 10%; (iv) Índice de Terraplanagem (coluna 38 FGV); 10%; (v) Índice de Pavimentação (coluna 37 FGV); 18,01%; (v) Índice de Ligantes Betuminosos (coluna 39e FGV): 1,99%; (vi) Índice de Obras de Artes Especiais (coluna 36 FGV); 20%; e (vii) Índice de Consultoria (coluna 39 FGV): 30%; i) Concessionária Ecovias dos Imigrantes S.A.: Exploração mediante a execução, gestão e fiscalização dos serviços delegados, apoio na execução dos serviços não delegados e gestão e fiscalização dos serviços complementares, mediante a contratação de terceiros, com extensão total de 176,8 km, e é constituído basicamente por: a) Rodovia Anchieta (SP-150 - entre o km 9,7 e o km 65,6); b) Rodovia dos Imigrantes (SP-160 - entre o km 11,5 e o km 70,0); c) Interligação Planalto (SP-041 - em uma extensão de 8 km); d) Interligação Baixada (SP-059 - em uma extensão de 1,8 km); e) Rodovia Padre Manoel da Nóbrega (SP-055/170 - entre o km 270,6 e o km 292,2); e f) Rodovia Cônego Domênico Rangoni (SP-055/248 - entre o km 0 e o km 8,4 e entre o km 249,0 e o km 270,6). O contrato foi contabilizado como ativo intangível. ii) Concessionária das Rodovias Estaduais do Estado de São Paulo S.A.: Exploração mediante a execução, gestão e fiscalização dos serviços delegados, apoio na execução dos serviços não delegados e gestão e fiscalização dos serviços complementares, mediante o recebimento de pedágio e de outros serviços prestados aos usuários, do conjunto de pistas de rolamento do corredor Ayrton Senna/Carvalho Pinto, suas respectivas

Continua

PUBLICAÇÃO DIGITAL - PÁGINA 14

Continuação

9. Outros Créditos - Consolidado - Conta Reserva - Ecovias do Araguaia:

Para atendimento ao item 8.3 do edital de concessão nº 01/2021 BR153/14/080/TO/GO, a controlada Concessionária Ecovias do Araguaia, constitui Conta de Aporte de titularidade da Concessionária e de movimentação sendo certo que, no ato de sua constituição, foram outorgados poderes para movimentação da conta aporte perante o Banco Depositário exclusivamente pela ANTT, utilizada para o depósito do montante correspondente a 3 (três) vezes o valor da outorga. O montante registrado foi de R\$1.072.617 (atualizado pelo IPC-A), sendo sua contrapartida na rubrica "Obrigações com Poder Concedente" (vide Nota Explicativa nº 19.1), cuja função é garantir a sustentabilidade econômico-financeira da concessão (em caso de reequilíbrio econômico-financeiro, do acionamento do Desconto do Usuário Frequente e do Ajuste Final de Resultados), cujo saldo remanescente ao final do contrato de concessão será transferido à Conta do Tesouro, de acordo com a cláusula 30.12.1 do Contrato de Concessão da controlada.

10. Depósitos Judiciais - A natureza dos depósitos judiciais são:

Controladora

Consolidado

31/12/2021

31/12/2020

31/12/2020

Natureza

Cível

Tributário

Trabalhista

Ambiental

Desapropriações

-

-

-

320

318

-

-

23.831

23.806

14.606

320

318

108.817

108.857

Os depósitos judiciais, que representam ativos restritos da Companhia, correspondem a quantias depositadas e mantidas em juízo até a solução dos litígios aos quais estão relacionadas. As principais causas que resultaram nos depósitos judiciais acima descritos estão divulgadas na Nota Explicativa nº 23 Provisão para perdas ambientais, cíveis, trabalhistas e tributárias.

Controladora

Consolidado

31/12/2021

31/12/2020

31/12/2020

Saldo no início do exercício

Adições

Baixas

Atualização monetária

Saldo no fim do exercício

318

12

(13)

3

-

454

15

(154)

3.189

318

108.857

107.800

3.472

(3.915)

1.500

108.817

108.857

8. Clientes - Consolidado:

Representados por pedagógico eletrônico, cupons e faturas a receber de clientes pela locação de painéis publicitários, acessos e outros serviços decorrentes de receitas acessórias. A composição está assim representada:

31/12/2021

31/12/2020

Pedagógico eletrônico (a)

Valores recuperados e baixados

Outras contas a receber

Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa - PECLD (c)

157.969

7.913

7.736

(4.196)

147.387

6.480

6.173

(4.449)

155.591

a) Representados por serviços prestados aos usuários relativos às tarifas de pedágio que serão repassadas às concessionárias e créditos a receber decorrentes de vale pedágio. b) Representados, substancialmente, por exploração da faixa de domínio das rodovias como arrendamento de área para publicidade, uso de faixa de domínio, implantação e concessão de acessos, locação de painéis publicitários e outros serviços previstos no contrato de concessão. c) O valor das perdas estimadas de crédito de liquidação duvidosa é atualizado ao final de cada exercício para refletir as mudanças no risco de crédito desde o reconhecimento inicial do respectivo instrumento financeiro. O "aging list" das contas a receber está assim representado:

31/12/2021

31/12/2020

A vencer

Vencidos:

Até 30 dias

De 31 a 90 dias

De 90 a 120 dias

Acima de 120 dias

167.450

2.139

191

67

3.171

155.139

157

958

151

3.635

160.040

A movimentação das perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa é conforme segue:

31/12/2021

31/12/2020

Saldo no início do exercício

Valores recuperados e baixados

Constituição de PECLD

Saldo no fim do exercício

4.449

(5.010)

4.757

4.196

3.620

(1.136)

1.965

4.449

11. Investimentos - a) Controladora

Controladas diretas

Participação direta - %

Investimento

Equivalência patrimonial

31/12/2021

31/12/2020

31/12/2021

31/12/2020

31/12/2021

31/12/2020

Patrimônio líquido/ (Passivo a descoberto)

Resultado do exercício

219.524

67.047

516.306

173.553

847.252

831.463

213.973

(28.038)

599.221

691.854

644.713

95.880

84.755

369.720

125.681

55.172

831.463

213.973

(26.008)

389.492

691.854

644.713

219.524

67.047

516.306

173.553

847.252

831.463

213.973

(26.008)

389.492

691.854

644.713

Concessionária Ecovia Caminho do Mar S.A.

Empresa Concessionária de Rodovias do Sul S.A. - Ecosul

Concessionária Ecovias dos Imigrantes S.A.

Rodovia das Cataratas S.A. - Ecocatataras

Concessionária das Rodovias Ayrton Senna e Carvalho Pinto S.A. - Ecopistas

Eco101 Concessionária de Rodovias S.A.

Concessionária da Ponte Rio Niterói S.A. - Ecoponte

Eco135 Concessionária de Rodovias S.A.

Concessionária Ecovias do Araguaia S.A.

Holding do Araguaia S.A.

Argovias Administração e Participações S.A.

Concessionária Ecovias do Cerrado S.A.

Lucros não realizados

219.524

67.047

516.306

173.553

847.252

831.463

213.973

(28.038)

599.221

691.854

644.713

95.880

84.755

369.720

125.681

55.172

831.463

213.973

(26.008)

389.492

691.854

644.713

219.524

67.047

516.306

173.553

847.252

831.463

213.973

(26.008)

389.492

691.854

644.713

A Companhia apresenta a seguir os principais saldos de suas controladas em 31 de dezembro de 2021:

31/12/2021

31/12/2020

Ativo

Ativo Circulante

Ativo Não Circulante

Passivo

Passivo Circulante

Passivo Não Circulante

Patrimônio Líquido/ (Passivo a descoberto)

252.629

247.816

4.813

252.629

21.288

11.816

219.524

101.024

488.091

26.636

461.455

488.091

33.499

387.553

67.047

96.702

369.720

106.223

1.090.333

2.507.147

2.400.924

2.507.147

1.097.231

893.610

369.720

272.826

267.489

5.137

272.826

86.641

12.432

516.306

147.863

1.509.951

1.657.814

185.246

625.316

847.252

46.259

1.393.352

1.439.611

160.438

447.710

831.463

769.016

129.712

639.304

769.016

503.739

503.739

213.973

66.822

1.821.779

1.754.957

174.734

1.673.083

(26.008)

427.145

2.599.143

3.026.288

18.739

1.084.419

1.923.136

1.989.703

13.034

1.377.448

599.221

691.854

3.411

688.451

8

691.854

1.674.450

80.101

1.594.349

87.366

898.633

688.451

224.534

470.582

31.925

18.478

644.713

Ecovia

Ecosul

Ecovias

Ecocatataras

Ecopistas

Eco101

Ecoponte

Eco135

Ecovias do Araguaia

Holding do Araguaia

Argovias

Eco050

Ecovias do Cerrado

252.629

488.091

2.507.147

272.826

1.657.814

1.439.611

769.016

1.821.779

3.026.288

1.989.703

691.854

1.674.450

695.116

247.816

26.636

106.223

267.489

147.863

46.259

129.712

1.821.779

2.599.143

1.976.926

3.411

80.101

224.534

4.813

461.455

2.400.924

5.137

1.509.951

1.393.352

639.304

1.754.957

3.026.288

1.989.703

691.854

1.674.450

470.582

252.629

488.091

2.507.147

272.826

1.657.814

1.439.611

769.016

1.821.779

3.026.288

1.989.703

691.854

1.674.450

470.582

21.288

33.499

1.097.231

86.641

185.246

160.438

51.394

78.444

18.739

13.034

8

87.366

31.925

11.816

33.499

893.610

12.432

625.316

447.710

503.739

78.444

18.739

13.034

8

87.366

31.925

11.816

33.499

893.610

12.432

625.316

447.710

503.739

78.444

18.739

13.034

8

87.366

31.925

219.524

67.047

516.306

173.553

847.252

831.463

213.973

(26.008)

389.492

691.854

644.713

95.880

84.755

369.720

125.681

55.172

831.463

213.973

(26.008)

389.492

691.854

644.713

Ecovia

Ecosul

Ecovias

Ecocatataras

Ecopistas

Eco101

Ecoponte

Eco135

Ecovias do Araguaia

Holding do Araguaia

Argovias

Eco050

Ecovias do Cerrado

293.465

473.682

1.090.333

360.273

364.229

426.558

162.061

453.689

19.493

-

458.615

317.646

(141.987)

(305.793)

(313.552)

(238.993)

(192.789)

(437.327)

(88.115)

(266.957)

(24.867)

-

(368.953)

(246.991)

151.478

167.889

776.781

121.280

171.440

(10.769)

78.966

186.732

(5.374)

-

89.662

70.655

(18.635)

(18.859)

(69.392)

(22.945)

(22.884)

(12.791)

(15.312)

(13.070)

(6.269)

(901)

(15.405)

(12.772)

1.302

318

(10)

27

-

168

(1)

(2)

(1)

-

4.187

-

13.02

13.108

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

13.02

13.108

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

13.02

13.108

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

13.02

13.108

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

13.02

13.108

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

13.02

13.108

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

13.02

13.108

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

13.02

13.108

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

13.02

13.108

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

13.02

13.108

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

13.02

13.108

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

13.02

13.108

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

13.02

13.108

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

13.02

13.108

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

13.02

13.108

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

13.02

13.108

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

13.02

13.108

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

13.02

13.108

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

13.02

13.108

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

13.02

13.108

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

13.02

13.108

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

13.02

13.108

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

13.02

13.108

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

13.02

13.108

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

13.02

13.108

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

13.02

13.108

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

13.02

13.108

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

13.02

13.108

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

13.02

13.108

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

13.02

13.108

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

13.02

13.108

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

13.02

13.108

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

13.02

13.108

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

13.02

13.108

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

13.02

13.108

-

-

PUBLICAÇÃO DIGITAL - PÁGINA 15

Continuação

Empréstimos e Financiamentos - Consolidado

Modalidade	Companhia	Vencimento	Taxa de	juros	31/12/2021	31/12/2020
COB (a)	Ecoosul	06/2021	CDI+1,85% a.a.	-	249.935	-
Finame (b)	Ecoecataratas	10/2022	2,5% a.a.	-	80	-
Finem (c)	Ecopistas	07/2025	IPCA + 2,45% a.a.	15.065	18.958	-
Finem (d)	Ecopistas	06/2025	TJLP + 2,45% a.a.	17.488	35.340	-
Finem (e)	Eco101	12/2028	TJLP + 3,84% a.a.	146.095	229.693	-
Finem (f)	Eco101	06/2030	TJLP + 3,84% a.a.	211.876	158.438	-
Finem (g)	Ecoponte	08/2032	TJLP + 3,48% a.a.	57.763	60.260	-
Finem (h)	Ecoponte	12/2032	TJLP + 3,48% a.a.	122.476	121.236	-
Finem (i)	Ecoponte	06/2034	TJLP + 3,48% a.a.	59.671	38.634	-
BNDES (f)	Eco050	12/2038	TJLP + 2% a.a.	272.008	242.980	-
BDMG (g)	Eco050	12/2038	TJLP + 2% a.a.	93.135	95.832	-
FINISA - CEF (h)	Eco050	12/2038	TJLP + 2% a.a.	273.945	282.209	-
FDICO - CEF (i)	Eco050	04/2038	7,5% a.a.	135.351	131.452	-
BNDES (j)	Eco135	06/2043	IPCA TLP + 49% a.a.	209.655	115.304	-
Finame (k)	Eco135	07/2029	IPCA TLP + 3,40% a.a.	3.279	-	-
Finame (l)	Eco135	09/2026	IPCA TLP + 3,40% a.a.	89	-	-
Finame (m)	Eco135	07/2026	IPCA TLP + 3,40% a.a.	5.342	-	-
Finame (n)	Eco135	12/2026	IPCA TLP + 4,00% a.a.	2.367	-	-
Circulante				1.625.005	1.781.981	-
Não circulante				95.480	350.453	-
				1.530.145	1.431.528	-

Os vencimentos das parcelas não circulantes têm a seguinte distribuição, por ano:

	31/12/2021	31/12/2020
2022	93.061	91.494
2023	101.965	93.926
2024	106.686	87.749
2025	111.379	111.613
2026	1.117.074	959.094
Posterior a 2026	1.530.145	1.431.528

A movimentação do saldo de empréstimos e financiamentos é conforme segue:

	31/12/2021	31/12/2020
Saldo no início do exercício	1.781.981	1.381.162
Adições (*)	1.565.427	447.428
Encargos financeiros (vide Nota Explicativa nº 27)	164.870	118.991
Pagamento principal (*)	(1.747.150)	(78.040)
Pagamento de juros	(139.523)	(87.563)
Saldo no fim do exercício	1.530.145	1.781.981

(*) A principal adição e baixa no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 refere-se a: Holding do Araguaia S.A.; Em 05 de agosto de 2021, o Conselho de Administração da Companhia aprovou a 1ª (primeira) emissão de notas promissórias comerciais da Companhia, para distribuição pública, com esforços restritos de distribuição, sob regime de garantia firme de colocação da totalidade das Notas Comerciais, nos termos da Lei nº 6.365, de 7 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Lei do Mercado de Valores Mobiliários"), da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 476, de 16 de janeiro de 2009, conforme alterada ("Instrução CVM 476"), da Instrução CVM nº 566, de 31 de julho de 2015, conforme alterada ("Instrução CVM 566"). A Emissão foi realizada em série única, totalizando 280 Notas Comerciais, com valor nominal unitário de R\$5.000, perfazendo o montante total de R\$1.400.000 (R\$1.398.174 líquidos). As notas promissórias serão remuneradas a taxa de CDI + 1,35% a.a. com vencimento no dia 08 de fevereiro de 2022. O contrato foi quitado em 29 de outubro de 2021. Descrição dos principais contratos de empréstimos e financiamentos bancários vigentes.

16. Debêntures: A posição das debêntures está resumida a seguir:

Ref.	Companhia	Emissão	Série	Forma	Data emissão	Vencimento	Taxa contratada	Saldo em 31/12/2021	Saldo em 31/12/2020	Saldo em 31/12/2021	Saldo em 31/12/2020
a)	Ecovias dos Imigrantes	2a	2a	(I)	15/04/2013	abr/24	IPC-A + 4,28% a.a.	-	-	1.162.935	1.040.437
b)	Ecovias dos Imigrantes	3a	Única	(I)	06/05/2021	mai/22	CDI + 1,05% a.a.	-	-	608.933	-
c)	Ecoosul	4a	Única	(I)	02/06/2021	jun/24	CDI + 1,65% a.a.	-	-	371.941	-
d)	Ecopistas	1a	1a	(I)	15/01/2011	jan/23	IPC-A + 8,25% a.a.	-	-	64.017	86.675
e)	Ecopistas	1a	2a	(I)	15/01/2011	abr/22	IPC-A + 8,25% a.a.	-	-	21.358	56.525
f)	Ecopistas	1a	3a	(I)	15/01/2011	jul/22	IPC-A + 8,25% a.a.	-	-	20.923	55.391
g)	Ecopistas	1a	4a	(I)	15/01/2011	out/22	IPC-A + 8,25% a.a.	-	-	20.495	54.255
h)	Ecoponte	1a	Única	(I)	19/11/2019	out/34	IPC-A + 9% a.a.	-	-	257.708	230.905
i)	Eco050	(I)	Única	(I)	02/03/2018	dez/29	IPC-A + 9% a.a.	-	-	100.897	89.604
j)	Ecorodovias Concessões	2a	3a	(I)	15/10/2012	out/22	IPC-A + 5,35% a.a.	232.709	419.442	232.709	419.442
k)	Ecorodovias Concessões	4a	Única	(I)	12/04/2017	abr/25	105,5% do CDI	391.317	373.895	-	-
l)	Ecorodovias Concessões	6a	2a	(I)	14/12/2017	nov/22	110,25% do CDI	379.376	751.702	379.376	751.702
m)	Ecorodovias Concessões	6a	3a	(I)	14/12/2017	nov/24	IPC-A + 6,0% a.a.	37.676	37.676	37.676	34.017
n)	Ecorodovias Concessões	7a	Única	(I)	04/07/2018	jun/25	IPC-A + 7,443% a.a.	441.944	398.574	441.944	398.574
o)	Ecorodovias Concessões	8a	1a	(I)	22/05/2019	abr/24	CDI + 1,30% a.a.	847.532	836.614	847.532	836.614
p)	Ecorodovias Concessões	8a	3a	(I)	22/05/2019	abr/26	IPC-A + 5,5% a.a.	80.550	72.703	80.550	72.703
q)	Ecorodovias Concessões	9a	Única	(I)	13/05/2020	ago/22	CDI + 2,50% a.a.	329.021	308.840	-	-
r)	Ecorodovias Concessões	10a	Única	(I)	14/07/2020	jul/23	CDI + 3,5% a.a.	1.039.287	1.014.094	1.039.287	1.014.094
s)	Holding do Araguaia	1a	Única	(I)	28/10/2021	out/36	IPC-A + 6,647% a.a.	-	-	-	-

(i) Simples, nominativa escritural, não conversível, distribuição pública.

(ii) Simples, nominativa escritural, não conversível, distribuição privada.

Ref.	Valor Nominal	Custos Antecipados	Taxa efetiva	Pagamento de juros	Amortização Principal	Tipo de Garantia	Reputação
a)	681.000	(23.462)	11,2%	Anual	Anual a partir de 2022	Quirografia	Não
b)	600.000	(2.223)	7,92%	Anual	Anual a partir de 2023	Quirografia	Não
c)	370.000	(1.851)	10,06%	Anual	Anual	Quirografia	Não
d)	92.500	(3.255)	14,91%	Anual	Anual	Real de 100% das ações, cessão fiduciária de 100% dos direitos creditórios, compartilhada com BNDES e Fiança da Ecorodovias Concessões e Serviços S.A.	Não
e)	92.500	(3.255)	14,91%	Anual	Anual	Real de 100% das ações, cessão fiduciária de 100% dos direitos creditórios, compartilhada com BNDES e Fiança Corporativa da Ecorodovias Concessões e Serviços S.A.	Não
f)	92.500	(3.255)	14,91%	Anual	Anual a partir de 2022	Real de 100% das ações, cessão fiduciária de 100% dos direitos creditórios, compartilhada com BNDES e Fiança Corporativa da Ecorodovias Concessões e Serviços S.A. e da Argovias Administração e Participações	Não
g)	230.000	(15.246)	14,84%	Anual	Anual a partir de 2022	Real de 100% das ações, cessão fiduciária de 100% dos direitos creditórios, compartilhada com BNDES e Fiança Corporativa da Ecorodovias Concessões e Serviços S.A.	Não
h)	90.000	(13.904)	17,77%	Semestral	Semestral	Quirografia	Não
i)	400.000	(11.043)	11,72%	Anual a partir de 2020	Anual a partir de 2020	Quirografia	Não
j)	300.000	(112)	7,35%	No vencimento	No vencimento	Quirografia	Não
k)	700.000	(1.977)	5,82%	Semestral	Anual a partir de 2021	Quirografia	Não
l)	30.000	(87)	13,03%	Anual	Anual a partir de 2023	Quirografia	Não
m)	350.000	(1.878)	15,88%	Anual	Anual a partir de 2024	Quirografia	Não
n)	833.675	(3.937)	7,56%	Semestral	No vencimento	Quirografia	Não
o)	66.325	(296)	14,71%	Anual	Anual a partir de 2025	Quirografia	Não
p)	300.000	(50)	6,12%	No vencimento	No vencimento	Quirografia	Não
q)	1.000.000	(13.123)	9,88%	Semestral	No vencimento	Quirografia	Não
r)	1.400.000	(53.769)	9,94%	Semestral	Semestral a partir de 2024	Alienação Fiduciária de 100% das ações. Cessão Fiduciária de todos e quaisquer recursos recebidos pela Emissora decorrentes das distribuições oriundas da SPI. Fidejussória na forma de Fiança da Ecorodovias Concessões e Serviços S.A.	Não

7.771.450 (156.072)

A movimentação das debêntures no exercício está demonstrada a seguir:

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Saldo no início do exercício	4.209.881	3.549.338	5.146.936	5.517.141
Adições (*)	(43)	1.288.827	2.310.924	986.877
Encargos financeiros (vide Nota Explicativa nº 27)	353.130	226.132	658.290	385.528
Pagamento de juros	(637.911)	(837.911)	(837.911)	(1.304.275)
Pagamento de valor unitário de R\$1, totalizando R\$370.000, As referidas debêntures serão remuneradas a taxa de CDI + 1,05% a.a. O prazo de vencimento do valor principal será de 12 meses e o pagamento da remuneração será realizado semestralmente em duas parcelas, sem carência, ambos a partir da data de emissão. Em 10 de maio de 2021, ocorreu a entrada de recursos das referidas debêntures e o valor foi alocado na conta garantia no âmbito do TAM nº 18/2021, celebrado entre a controladora e o Governo do Estado de São Paulo ("Poder Concessário"). Ecoosul: Em 20 de maio de 2021, o Conselho de Administração da controladora direta Empresa Concessionária de Rodovias do Sul - Ecoosul, aprovou a 4ª Emissão de Debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirográfrica, em série única, para distribuição pública, com esforços restritos de distribuição da Companhia. Foram emitidas 370.000 debêntures de valor unitário de R\$1, totalizando R\$370.000. As referidas debêntures serão remuneradas a taxa de CDI + 1,65% a.a. O prazo de vencimento do principal será de 3 anos, contados da data da emissão e o pagamento da remuneração será realizado em duas parcelas anuais, e consecutivas devida a partir do 2º ano contado da data de emissão. Em 02 de setembro de 2021, ocorreu a entrada de recursos das referidas debêntures. Holding do Araguaia: Em 23 de setembro de 2021, a Assembleia Geral Extraordinária da Companhia, aprovou a 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia fidejussória adicional, em série única, para distribuição pública, com esforços restritos no valor total de R\$1.400.000.000. A emissão é composta por 1.400.000 (um milhão e quatrocentos mil) debêntures de valor nominal de R\$1.000 (mil reais) cada. As debêntures contarão com o incentivo previsto no artigo 2º da Lei 12.431, de 24 de maio de 2011, conforme alterada, e no Decreto nº 9.874, tendo em vista o enquadramento do Projeto de Lei nº 2.117, do Ministério da Infraestrutura. As debêntures serão remuneradas pelo IPC-A + 6,647%, ao ano. A remuneração será paga em 29 parcelas semestrais e consecutivas, devida sempre no dia 15 dos meses de abril e outubro, ocorrendo a primeira em 15 de outubro de 2022. A amortização do principal será realizada em 26 parcelas semestrais e consecutivas, devida sempre no dia 15 dos meses de abril e outubro, ocorrendo a primeira em 15 de abril de 2024. A entrada de recursos ocorreu em 29 de outubro de 2021. Os vencimentos das parcelas não circulantes têm a seguinte distribuição por ano:				

	31/12/2021	31/12/2020
2022	1.018.713	963.348
2023	1.065.217	1.014.996
2024	1.065.217	1.014.996
2025	643.023	642.906
2026	38.876	38.876
Posterior a 2026	2.765.922	2.765.922

Os contratos requerem a manutenção de certos índices financeiros ("covenants"). Conforme demonstrado no quadro a seguir, a Companhia e suas controladas estão adimplentes com referidos índices:

Empresa	Emissão	Descrição da cláusula	Índice requerido	Atingido
Ecoosul	4ª	Divida líquida/EBITDA ajustado	< 4,00x	1,49
Ecovias	2ª	Divida líquida/EBITDA ajustado	< 3,5x	2,17
		EBITDA ajustado/Despesa financeira líquida	> 2,0x	5,13
		Divida líquida/EBITDA ajustado	< 4,75x	2,17
Ecopistas	1ª	Patrimônio líquido/Passivo total	> 20%	51,54%

Controladora

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Saldo inicial do exercício	12.553	4.299	33.177	6.043
Adições	2.351	15.165	14.237	55.951
Encargos financeiros (vide Nota Explicativa nº 27)	759	1.026	2.554	3.458
Pagamento principal	(8.229)	(6.911)	(25.616)	(28.817)
Pagamento de juros	(753)	(1.026)	(2.554)	(3.403)
Saldo no fim do exercício	6.685	12.553	21.798	33.177

18. Partes Relacionadas: A Companhia e suas controladas contratam serviços de suas acionistas ou empresas a elas relacionadas, diretamente ou por meio de consórcio, para execução de obras de conservação, melhoria e ampliação do sistema rodoviário e serviços administrativos, financeiros, de recursos humanos, de tecnologia da informação, de engenharia e de compras corporativas. A Companhia está inserida no Grupo EcoRodovias tendo como controladora direta a EcoRodovias Infraestrutura e Logística S.A., uma sociedade por ações, listada na B3 (Bolsa, Brasil, Bolsa, Balcão), sendo as ações da Companhia negociadas sob o sigla "ECORF3". De acordo com o Estatuto Social da Companhia, compete ao Conselho de Administração aprovar a celebração de contratos entre a Companhia e qualquer um de seus acionistas ou controladoras de seus acionistas ou empresas que sejam controladas ou coligadas dos acionistas da Companhia ou de seus acionistas controlados, sendo facultado a qualquer membro do Conselho de Administração solicitar, previamente e em tempo hábil, a elaboração de uma avaliação independente realizada por empresa especializada que revisará os termos e condições da proposta de contratação e analisará sua adequação às condições e práticas de mercado (arm's length basis). Em 31 de dezembro de 2021, os saldos relativos a operações com partes relacionadas estão apresentados a seguir:

	Ativo	Passivo	Resultado				
	Circulante	Não circulante	Receita de Prestação de Serviços	Receita de Juros de Mútuos	Receita de Debêntures Privada	Despesas de juros sobre mútuos	Custos e Despesas
Circulante	163.599	-	-	8.735	-	-	-
Não circulante	-	-	-	-	-	513	-
Total	163.599	-	24.568	-	-	-	-
	-	-	26.742	-	-	-	-
	-	-	100.236	-	-	-	-
	-	-	30.488	-	-	-	-
	-	-	31.914	-	-	-	-
	-	-	15.344	-	-	-	-
	-	-	17.936	-	-	-	-
	-	-	9.434	-	-	-	-
	-	-	23.587	-	-	-	-
	-	-	16.471	-	-	-	-
	-	-	5.821	-	-	-	-
	-	-	151	-	-	-	-
	-	-	454	-	-	-	-
	-	-	901	-	-	-	-
	-	-	151	-	-	-	-
	-	-	20	-	-	-	-
	-	-	396	-	-	-	-
	-	-	295	-	-	-	-
	-	-	606	-	-	-	-
	-	-	9	-	-	-	-
	-	-	33	-	-	-	-
	-	-	476	-	-	-	-
	-	-	363	-	-	-	-
	-	-	295	-	-	-	-
	-	-	364.689	-	-	16.153	-
	-	-	152	-	-	-	-
	-	-	132	-	-	-	-
	-	-	70.410	-	-	-	-
	-	-	80.490	-	-	-	-
	-	-	825	-	-	-	-
	-	-	2.117	-	-	-	-
Total	25.853	526.286	152.570	312.841	8.735	16.153	1.125
	66.458	504.708	605	287.507	6.039	-	9.879

Controladora

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Saldo inicial do exercício	12.553	4.299	33.177	6.043
Adições	2.351	15.165	14.237	55.951
Encargos financeiros (vide Nota Explicativa nº 27)	759	1.026	2.554	3.458
Pagamento principal	(8.229)	(6.911)	(25.616)	(28.817)
Pagamento de juros	(753)	(1		

