



Holding do Araguaia S.A.

CNPJ/ME nº 18.903.785/0001-78 - NIRE 35.300.457.099

Relatório da Administração 2021

Senhores Acionistas: A administração da Holding do Araguaia S.A. (anteriormente denominada EIL03 S.A.) - "Companhia", em conformidade com as disposições estatutárias e legais, submete à apreciação de seus acionistas o Relatório da Administração e as correspondentes demonstrações financeiras, referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras. As demonstrações da Administração, A Holding do Araguaia S.A. (anteriormente denominada EIL03 S.A.) foi constituída em 20 de agosto de 2013 com nome EIL03 A, tendo por objeto social, a participação em outras sociedades, na qualidade de sócia ou acionista. Em 12 de julho de 2021, a Assembleia Geral Extraordinária deliberou a alteração da razão social da Companhia de EIL03 S.A. para Holding do Araguaia S.A. Em 06 de agosto de 2021, a Assembleia Geral Extraordinária deliberou o aumento do capital social da Companhia no valor de R\$2,774,00 mediante a emissão de 2.774 novas ações ordinárias que foram totalmente subscritas pela GLP X Participações S.A. que passou a deter 35% do capital da Companhia. Em 10 de agosto de 2021, a Assembleia Geral Extraordinária deliberou o aumento do capital social da Companhia no valor de R\$524.992.074,00 mediante a emissão de 524.992.074 novas ações ordinárias, sendo que 341.244.848 ações foram subscritas pela Ecorodovias Concessões e Serviços S.A. e 183.747.226 ações subscritas pela GLP X Participações S.A. **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, orientações e as interpretações técnicas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e de acordo com as normas internacionais de contabilidade. Essas principais práticas contábeis estão apresentadas nas Demonstrações Financeiras. **Resultados Econômicos e Financeiros - Receita Bruta:** A receita bruta direta das vias do Araguaia, Receita de Construção: R\$19,5 milhões em 2021, devido às obras contratuais iniciadas no exercício. **Custos e Despesas Operacionais:** Os custos e despesas operacionais totalizaram R\$32,0 milhões em 2021. Desconsiderando o custo de construção e depreciação e amortização, os custos caixa atingiram R\$12,4 milhões. **Pessoal:** R\$2,6 milhões em 2021, devido aos custos com contratações iniciais da controlada direta Ecovias do Araguaia, Serviços de terceiros: R\$5,5 milhões em 2021, devido principalmente ao custo de serviços de consultoria, administração, manutenção e operação, de tecnologia de informação, de compra corporativa e de engenharia prestados à Ecovias do Araguaia pelos custos com Assessoria jurídica e consultoria. **Seguros, Poder Concedente e Locações:** R\$6,5 milhões em 2021, principalmente devido aos custos de fiscalização para o Poder Concedente na controlada Ecovias do Araguaia. **Outros:** R\$0,8 milhão em 2021 impactado pelos custos iniciais pré-operacionais com materiais de consumo, custos fixos e custos com passagens e hospedagem. **Depreciação e Amortização:** R\$0,1 milhão em 2021, devido as depreciações iniciais com softwares, hardware, e móveis e utensílios na controlada Ecovias do Araguaia. **Custo de construção de obras:** R\$19,5 milhões em 2021, em função do cronograma de obras iniciais no período de acordo com o contrato de concessão da Ecovias do Araguaia. Para mais informações sobre os custos operacionais e despesas administrativas, vide Nota Explanatória nº 18 da Demonstração Financeira da Companhia. **Ebitda e Margem Ebitda:** Em 2021, o EBITDA totalizou -R\$12,4 milhões. **Resultado Financeiro:** O resultado financeiro líquido foi negativo em R\$0,7 milhão, impactado principalmente pelos encargos financeiros sobre os financiamentos e débitores e pela capitalização dos juros sobre o endividamento. Para mais informações sobre o resultado financeiro, vide Nota Explanatória nº 19 da Demonstração Financeira. **Prejuízo do Exercício:** Em 2021, a Companhia apresentou prejuízo de R\$13,7 milhões. **Disponibilidade Financeira:** A Companhia encerrou o exercício de 2021 com saldo entre caixa e equivalentes de caixa no montante de R\$432,0 milhões e dívida bruta, composta de empréstimos e financiamentos e débitores, no valor de R\$1.390,1 milhões, sendo na sua totalidade receita de construção da controlada direta Ecovias do Araguaia.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras. **Passivo e Patrimônio Líquido Circulante:** Fornecedores: R\$6,5 milhões em 2021. Debêntures: R\$2,6 milhões em 2021. Obrigações sociais: R\$1,5 milhões em 2021. Imposto e Contribuições a recolher: R\$0,9 milhões em 2021. Partes Relacionadas: R\$5,6 milhões em 2021. Obrigações com Poder Concedente: R\$0,9 milhões em 2021. Provisão para construção: R\$0,8 milhões em 2021. **Não Circulante:** Debêntures: R\$1,377,448 milhões em 2021. Obrigações com Poder Concedente: R\$1,072,617 milhões em 2021. Provisão para construção: R\$1,114 milhões em 2021. Partes Relacionadas: R\$1,1 milhões em 2021. Outras contas a pagar: R\$0,6 milhões em 2021. **Patrimônio Líquido:** Capital social: R\$61,883 milhões em 2021. Prejuízo acumulado: (R\$16,662) milhões em 2021. Total do patrimônio líquido: R\$59,221 milhões em 2021. **Total do Passivo e Patrimônio Líquido:** R\$1.989,703 milhões em 2021. As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Balanço Patrimonial Levantado em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 (Em milhares de reais - R\$)

| Ativo | Nota explicativa | Controladora 31/12/2021 | Consolidado 31/12/2020 | Controladora 31/12/2021 | Consolidado 31/12/2021 |
|--|------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|
| Circulante | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 5 | 11.679 | - | 403.630 | - |
| Aplicações financeiras | 6 | 813 | - | 28.383 | - |
| Partes relacionadas | 14 | - | - | 73 | - |
| Impostos a recuperar | | 103 | - | 2.686 | - |
| Despesas antecipadas | | - | - | 1.361 | - |
| Dividendos a receber | | 182 | - | - | - |
| Outros créditos | | - | - | 3.605 | - |
| | | 12.777 | - | 439.738 | - |
| Não Circulante | | | | | |
| Outros créditos - conta reserva ANTT - Ecovias do Araguaia | 7 | - | 1.072.617 | - | - |
| Investimentos | | - | - | - | - |
| Em controladas | 8 | 1.976.926 | - | - | - |
| Imobilizado | 9 | - | - | 2.086 | - |
| Intangível | 10 | - | - | 1.578.231 | - |
| | | 1.976.926 | - | 2.652.934 | - |
| Total do Ativo | | 1.989.703 | - | 3.092.672 | - |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras. **Passivo e Patrimônio Líquido Circulante:** Fornecedores: R\$6,5 milhões em 2021. Debêntures: R\$2,6 milhões em 2021. Obrigações sociais: R\$1,5 milhões em 2021. Imposto e Contribuições a recolher: R\$0,9 milhões em 2021. Partes Relacionadas: R\$5,6 milhões em 2021. Obrigações com Poder Concedente: R\$0,9 milhões em 2021. Provisão para construção: R\$0,8 milhões em 2021. **Não Circulante:** Debêntures: R\$1,377,448 milhões em 2021. Obrigações com Poder Concedente: R\$1,072,617 milhões em 2021. Provisão para construção: R\$1,114 milhões em 2021. Partes Relacionadas: R\$1,1 milhões em 2021. Outras contas a pagar: R\$0,6 milhões em 2021. **Patrimônio Líquido:** Capital social: R\$61,883 milhões em 2021. Prejuízo acumulado: (R\$16,662) milhões em 2021. Total do patrimônio líquido: R\$59,221 milhões em 2021. **Total do Passivo e Patrimônio Líquido:** R\$1.989,703 milhões em 2021. As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração do Resultado Abrangente para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 (Em milhares de reais - R\$)

| | Controladora | Consolidado |
|--|--------------|-------------|
| 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2020 |
| Prejuízo do Exercício | (13.658) | (13.658) |
| Outros Resultados Abrangentes | - | - |
| Resultado Abrangente Total do Exercício | (13.658) | (13.658) |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 (Em milhares de reais - R\$)

| | Nota explicativa | Capital social Integralizado | Prejuízos acumulados | Total |
|--|------------------|------------------------------|----------------------|----------|
| Saldo em 31 de Dezembro de 2019 | | 3 | (4) | (1) |
| Prejuízo do exercício | | - | - | - |
| Saldo em 31 de Dezembro de 2020 | | 3 | (4) | (1) |
| Saldo em 31 de Dezembro de 2020 | | 3 | (4) | (1) |
| Aporte de capital | | 612.880 | - | 612.880 |
| Prejuízo do exercício | | - | (13.658) | (13.658) |
| Saldo em 31 de Dezembro de 2021 | | 612.883 | (13.662) | 599.221 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas Explanatórias às Demonstrações Financeiras 31 de dezembro de 2021 e de 2020 (Valores em milhares de reais)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

1. Informações Gerais

A Holding do Araguaia S.A. ("Companhia"), foi constituída em 20 de agosto de 2013 com o nome EIL03 S.A., tendo por objeto social, a participação em outras sociedades, na qualidade de sócia ou acionista. A sede da Companhia está localizada na Rua Gomes de Carvalho, 1.510, Conjuntos 31/32, Vila Olímpia, no município de São Paulo - SP. As ações da Companhia não são negociadas em Bolsa de Valores. As demonstrações financeiras da Companhia, individuais e consolidadas, relativas ao exercício em 31 de dezembro de 2021 abrangem a Companhia e sua controlada. Sua controlada, a Concessionária Ecovias do Araguaia S.A., é uma Sociedade de Propósito Específico, sediada na Rua Coronel Batista, 451, 8º Andar, Sala 801, Centro, no município de Anápolis - GO, que constituiu em 22 de novembro de 2011 com o nome EIL02 S.A., tendo por objeto social, a participação em outras sociedades, na qualidade de sócia ou acionista. Em 19 de outubro de 2013, a EIL02 S.A. realizou a sua transformação em EIL03 S.A., tendo por objeto social, a participação em outras sociedades, na qualidade de sócia ou acionista, exclusivo, sob o regime de concessão, exploração de infraestrutura e de prestação de serviços públicos de recuperação, operação, manutenção, monitoração, conservação, implantação de melhorias, ampliação da capacidade e manutenção no nível de serviço do Sistema Rodoviário BR-153/414/080/TO/GO. O Contrato de Concessão, com a Agência Nacional de Transportes Terrestres - ANTT, foi assinado em 29 de outubro de 2021, e possui prazo final em 08 de outubro de 2056. As demais informações acerca do Contrato de Concessão estão descritas na Nota Explanatória nº 16.b). A controlada possui algumas obrigações a serem cumpridas antes do início da cobrança das praças de pedágio, prevista para o início em outubro de 2022. Dentre elas destacam-se: (i) obras a serem entregues nos primeiros 6 meses da concessão; 19 Bases de Serviços Operacionais e o início da operação com atendimento médico de emergência, socorro mecânico, combate a incêndios e apreensão de animais na faixa de domínio; e (ii) obras com 12 meses de concessão: implantação de 9 praças de pedágio, 2 pontos de descanso e para caminhoneiros, além dos trabalhos iniciais que incluem diversas frentes para melhorar o trecho rodoviário e oferecer condições mínimas de segurança viária. Após realizadas as obras, a Agência Nacional de Transportes Terrestres - ANTT, realiza as vistorias de acordo com suas prerrogativas e éital de concessão e autoriza o início da cobrança de pedágio. Em 09 de março de 2022, o Comitê de Auditoria da controladora indireta Ecorodovias Infraestrutura e Logística S.A., analisou e se manifestou favoravelmente a estas Demonstrações Financeiras e seu Conselho de Administração as aprovou em 10 de março de 2022. a) **Impactos Covid-19:** A Administração da Companhia monitora de maneira contínua a evolução da pandemia da COVID-19, atuando para minimizar impactos nas suas operações e na sua posição patrimonial e financeira, implementando medidas apropriadas para garantir a continuidade das operações, proteger o caixa, melhorar a liquidez e promover a saúde e a segurança de todos. As ações e os resultados são constantemente analisadas pela Administração e pelos comitês, de acordo com a evolução dos cenários globais. Na data base de 31 de dezembro de 2021 a controlada da Companhia realizou o teste de impairment (vide Nota Explanatória nº 10) e a administração não identificou impacto nos resultados. Adicionalmente, a administração não identificou outros potenciais efeitos nas demonstrações financeiras.

2. Apresentação das Demonstrações Financeiras

2.1 Declaração de conformidade e base de preparação: As demonstrações financeiras da Companhia, foram preparadas conforme as práticas adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas internacionais de relatório financeiro (International Financial Reporting Standards (IFRS)), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão. As principais práticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão apresentadas na Nota Explanatória nº 3. As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, que, no caso de determinados ativos e passivos financeiros (inclusive instrumentos derivativos), propriedades para investimento, bem como os ativos dos planos de pensionamento, seu custo ajustado para refletir a mensuração ao valor justo. Os ativos mantidos para venda são mensurados pelo menor valor entre o valor contábil e o valor justo. Os ativos mantidos para venda são mensurados pelo menor valor entre o valor contábil e o valor justo, dependendo da classificação dos ativos financeiros. A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis e críticas e também o exercício de julgamentos por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e tem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota Explanatória nº 4. **2.2 Base de consolidação:** A Companhia consolida todas as entidades sobre as quais detém o controle, isto é, quando esta exposta ou tem direitos a retornos variáveis de seu envolvimento com a investida e tem capacidade de dirigir as atividades relevantes da investida. A empresa controlada incluída na consolidação está descrita abaixo, sendo a sua domiciliação no Brasil. As políticas contábeis aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas estão descritas na Nota Explanatória nº 3. A seguir está apresentada a participação na controlada:

Controlada direta: 31/12/2021 31/12/2020 **Objetivos principais**

Concessionária Ecovias do Araguaia S.A. 100%.

Descrição dos principais procedimentos de consolidação: As demonstrações financeiras consolidadas incluem as informações financeiras da Companhia e de sua controlada direta mencionada na Nota Explanatória nº 8, 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 investidas, registrados por equivalência patrimonial: são eliminados contra o investimento na proporção da participação da controlada na investida.

2