

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	4
Demonstração do Resultado Abrangente	5
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	7
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	8
Demonstração de Valor Adicionado	9

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	10
Balanço Patrimonial Passivo	11
Demonstração do Resultado	12
Demonstração do Resultado Abrangente	13
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	14

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	15
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	16
Demonstração de Valor Adicionado	17

Comentário do Desempenho	18
--------------------------	----

Notas Explicativas	21
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	40
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	42
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	43

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	525.000.000
Preferenciais	0
Total	525.000.000
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

#Error

#Error

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	1.925.521.600	0
1.01	Ativo Circulante	390.309	0
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	381.757	0
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	8.552	0
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	8.552	0
1.02	Ativo Não Circulante	1.925.131.291	0
1.02.02	Investimentos	1.925.131.291	0
1.02.02.01	Participações Societárias	1.925.131.291	0
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	1.925.131.291	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	1.925.521.600	0
2.01	Passivo Circulante	1.410.805.518	0
2.01.02	Fornecedores	13.268	0
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	13.268	0
2.01.03	Obrigações Fiscais	743	0
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	743	0
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	743	0
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	1.410.790.243	0
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	1.410.790.243	0
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	1.410.790.243	0
2.01.05	Outras Obrigações	1.264	0
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	1.263	0
2.01.05.01.02	Débitos com Controladas	1.263	0
2.01.05.02	Outros	1	0
2.01.05.02.04	Outras contas a pagar	1	0
2.02	Passivo Não Circulante	0	1.041
2.02.02	Outras Obrigações	0	1.041
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	0	1.041
2.02.02.01.03	Débitos com Controladores	0	1.041
2.03	Patrimônio Líquido	514.716.082	-1.041
2.03.01	Capital Social Realizado	525.000.000	3.000
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-10.283.918	-4.041

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	2.298.743	2.298.579	-98	-262
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-283.779	-283.943	-98	-262
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	2.582.522	2.582.522	0	0
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	2.298.743	2.298.579	-98	-262
3.06	Resultado Financeiro	-12.578.456	-12.578.456	0	0
3.06.01	Receitas Financeiras	51.810	51.810	0	0
3.06.02	Despesas Financeiras	-12.630.266	-12.630.266	0	0
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-10.279.713	-10.279.877	-98	-262
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-10.279.713	-10.279.877	-98	-262
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-10.279.713	-10.279.877	-98	-262
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,03532	-0,10481	-0,03267	-0,08733

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	-10.279.713	-10.279.877	-98	-262
4.03	Resultado Abrangente do Período	-10.279.713	-10.279.877	-98	-262

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-240.276	0
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-245.958	-262
6.01.01.01	Prejuízo líquido operacionais	-10.279.877	-262
6.01.01.06	Encargos financeiros e variação monetária sobre empréstimos, financiamentos	12.616.441	0
6.01.01.16	Resultado de equivalência patrimonial	-2.582.522	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	5.682	262
6.01.02.02	Tributos a recuperar	-8.552	0
6.01.02.04	Fornecedores	13.268	0
6.01.02.06	Partes relacionadas	222	262
6.01.02.07	Impostos, taxas e contribuições a recolher	743	0
6.01.02.08	Outras contas a pagar	1	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-1.922.547.617	0
6.02.01	Investimento em Controladas - Aportes de capital	-1.922.547.617	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	1.923.169.650	0
6.03.01	Captação de empréstimos	1.398.173.802	0
6.03.02	Aumento de Capital	524.995.848	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	381.757	0
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	381.757	0

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	SalDOS Iniciais	3.000	0	0	-4.041	0	-1.041
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	3.000	0	0	-4.041	0	-1.041
5.04	Transações de Capital com os Sócios	524.997.000	0	0	0	0	524.997.000
5.04.01	Aumentos de Capital	524.997.000	0	0	0	0	524.997.000
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-10.279.877	0	-10.279.877
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-10.279.877	0	-10.279.877
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	SalDOS Finais	525.000.000	0	0	-10.283.918	0	514.716.082

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	3.000	0	0	-3.694	0	-694
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	3.000	0	0	-3.694	0	-694
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-235	0	-235
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-235	0	-235
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	3.000	0	0	-3.929	0	-929

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-283.943	-262
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-283.943	-262
7.03	Valor Adicionado Bruto	-283.943	-262
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-283.943	-262
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	2.634.331	0
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	2.582.522	0
7.06.02	Receitas Financeiras	51.809	0
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	2.350.388	-262
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	2.350.388	-262
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	12.630.265	0
7.08.03.01	Juros	12.616.441	0
7.08.03.03	Outras	13.824	0
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-10.279.877	-262
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-10.279.877	-262

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	3.035.539.021	0
1.01	Ativo Circulante	494.105.043	0
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	489.279.612	0
1.01.02	Aplicações Financeiras	1.035.000	0
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	1.035.000	0
1.01.02.01.03	Aplicações financeiras	1.035.000	0
1.01.06	Tributos a Recuperar	900.669	0
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	900.669	0
1.01.07	Despesas Antecipadas	1.857.925	0
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1.031.837	0
1.01.08.03.01	Partes Relacionadas	1.031.837	0
1.02	Ativo Não Circulante	2.541.433.978	0
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.072.625.502	0
1.02.01.07	Tributos Diferidos	8.825	0
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	8.825	0
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	1.072.616.677	0
1.02.01.10.09	Outros créditos - Conta reserva - Ecovias do Araguaia	1.072.616.677	0
1.02.03	Imobilizado	1.063.803	0
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	1.063.803	0
1.02.04	Intangível	1.467.744.673	0
1.02.04.01	Intangíveis	1.467.744.673	0

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	3.035.539.021	0
2.01	Passivo Circulante	1.447.968.147	0
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	1.185.310	0
2.01.01.01	Obrigações Sociais	1.185.310	0
2.01.01.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	1.185.310	0
2.01.02	Fornecedores	2.376.718	0
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	2.376.718	0
2.01.03	Obrigações Fiscais	327.321	0
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	327.321	0
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	327.321	0
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	1.410.790.243	0
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	1.410.790.243	0
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	1.410.790.243	0
2.01.05	Outras Obrigações	32.870.724	0
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	32.870.723	0
2.01.05.01.03	Débitos com Controladores	32.870.723	0
2.01.05.02	Outros	1	0
2.01.05.02.04	Outras contas a pagar	1	0
2.01.06	Provisões	417.831	0
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	417.831	0
2.01.06.01.05	Provisão para imposto de renda e contribuição social	417.831	0
2.02	Passivo Não Circulante	1.072.854.792	0
2.02.02	Outras Obrigações	1.072.854.792	0
2.02.02.02	Outros	1.072.854.792	0
2.02.02.02.03	Obrigações com o poder concedente	1.072.616.677	0
2.02.02.02.04	Outras contas a pagar	238.115	0
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	514.716.082	0
2.03.01	Capital Social Realizado	525.000.000	0
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-10.283.918	0

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-277.289	-277.289	0	0
3.03	Resultado Bruto	-277.289	-277.289	0	0
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-916.443	-916.607	-98	-262
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-916.443	-916.607	-98	-262
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-1.193.732	-1.193.896	-98	-262
3.06	Resultado Financeiro	-7.768.870	-7.768.870	0	0
3.06.01	Receitas Financeiras	5.100.569	5.100.569	0	0
3.06.02	Despesas Financeiras	-12.869.439	-12.869.439	0	0
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-8.962.602	-8.962.766	-98	-262
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-1.317.111	-1.317.111	0	0
3.08.01	Corrente	-1.325.936	-1.325.936	0	0
3.08.02	Diferido	8.825	8.825	0	0
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-10.279.713	-10.279.877	-98	-262
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-10.279.713	-10.279.877	-98	-262
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-10.279.713	-10.279.877	-98	-262
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,03532	-0,10481	-0,03267	-0,08733

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-10.279.713	-10.279.877	-98	-262
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-10.279.713	-10.279.877	-98	-262
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-10.279.713	-10.279.877	-98	-262

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	35.981.192	0
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	3.682.581	0
6.01.01.01	Prejuízo Líquido do período	-10.279.877	0
6.01.01.03	Depreciações e amortizações	28.906	0
6.01.01.06	Encargos financeiros e variação monetária sobre empréstimos	12.616.441	0
6.01.01.12	Tributos diferidos	-8.825	0
6.01.01.13	Provisão para imposto de renda e contribuição social	1.325.936	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	32.298.611	0
6.01.02.02	Tributos a recuperar	-900.669	0
6.01.02.03	Despesas antecipadas	-1.857.925	0
6.01.02.06	Fornecedores	2.376.718	0
6.01.02.07	Obrigações sociais e trabalhistas	1.185.310	0
6.01.02.08	Partes relacionadas	31.837.845	0
6.01.02.09	Impostos, taxas e contribuições a recolher	327.321	0
6.01.02.13	Outras contas a pagar	238.116	0
6.01.02.14	Imposto de renda e contribuição social pagos	-908.105	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-1.469.871.230	0
6.02.01	Aquisição de imobilizado	-1.092.709	0
6.02.02	Aquisição de intangível	-395.127.996	0
6.02.03	Aplicações financeiras	-1.035.000	0
6.02.10	Conta reserva- ANTT - Ecovias do Araguaia	-1.072.616.677	0
6.02.11	Caixa controlada Ecovias do Araguaia recebido por aporte de capital	1.152	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	1.923.169.650	0
6.03.01	Captação de empréstimos	1.398.173.802	0
6.03.02	Aumento de capital	524.995.848	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	489.279.612	0
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	489.279.612	0

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	3.000	0	0	-4.041	0	-1.041	0	-1.041
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	3.000	0	0	-4.041	0	-1.041	0	-1.041
5.04	Transações de Capital com os Sócios	524.997.000	0	0	0	0	524.997.000	0	524.997.000
5.04.01	Aumentos de Capital	524.997.000	0	0	0	0	524.997.000	0	524.997.000
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-10.279.877	0	-10.279.877	0	-10.279.877
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-10.279.877	0	-10.279.877	0	-10.279.877
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	525.000.000	0	0	-10.283.918	0	514.716.082	0	514.716.082

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	3.000	0	0	-3.694	0	-694	0	-694
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	3.000	0	0	-3.694	0	-694	0	-694
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-235	0	-235	0	-235
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-235	0	-235	0	-235
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	3.000	0	0	-3.929	0	-929	0	-929

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-704.817	0
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-179.433	0
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-525.384	0
7.03	Valor Adicionado Bruto	-704.817	0
7.04	Retenções	-28.906	0
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-28.906	0
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-733.723	0
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	5.100.569	0
7.06.02	Receitas Financeiras	5.100.569	0
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	4.366.846	0
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	4.366.846	0
7.08.01	Pessoal	452.013	0
7.08.01.01	Remuneração Direta	401.266	0
7.08.01.02	Benefícios	30.717	0
7.08.01.03	F.G.T.S.	20.030	0
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	1.317.111	0
7.08.02.01	Federais	1.317.111	0
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	12.877.599	0
7.08.03.01	Juros	12.616.441	0
7.08.03.02	Aluguéis	8.160	0
7.08.03.03	Outras	252.998	0
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-10.279.877	0
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-10.279.877	0

Comentário do Desempenho

Holding do Araguaia anuncia os resultados do 3T21

São Paulo, 29 de outubro de 2021 – A Holding do Araguaia S.A. (anteriormente denominada EIL03 S.A.) – “Companhia” anuncia seus resultados referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021 (3T21) e ao período findo em 30 de setembro de 2021 (9M21). As informações financeiras e operacionais abaixo são apresentadas de acordo com as normas e pronunciamentos da Comissão de Valores Mobiliários - CVM. As comparações, exceto onde indicado o contrário, referem-se ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020 (3T20) e ao período findo em 30 de setembro de 2020 (9M20).

* Os somatórios podem divergir devido a arredondamentos.

Companhia

A Holding do Araguaia S.A. (anteriormente denominada EIL03 S.A.), 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.

Em 12 de julho de 2021, a Assembleia Geral Extraordinária deliberou a alteração da denominação social da Companhia de EIL03 S.A. para Holding do Araguaia S.A.

Em 12 de julho de 2021 a Controladora Ecorodovias Concessões e Serviços S.A., realizou aporte de capital na Companhia, mediante a conferência de bens e direitos de sua titularidade representados pelas ações da Concessionária Ecovias do Araguaia S.A.

Sua controlada a Concessionária Ecovias do Araguaia S.A., é uma companhia de Propósito Específico, sediada no município de Anápolis, no estado de Goiás, constituída 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 maio de 2021, a Assembleia Geral Extraordinária deliberou a alteração do objeto social com a finalidade de “realização, sob regime de concessão, da exploração da infraestrutura e da prestação de serviços públicos de recuperação, operação, manutenção, monitoração, conservação, implantação de melhorias, ampliação de capacidade e manutenção do nível de serviço do Sistema Rodoviário BR-153/414/080/TO/GO, composto pelos trechos da (i) BR-153/TO/GO, de 624,1 km entre o entroncamento com a TO 070 (Aliança do Tocantins) até o entroncamento com a BR-060 (Anápolis);(ii) BR-414/GO, de 139,6 km, entre o entroncamento com a BR-080/GO-230(a)/324 (ASSUNÇÃO DE Goiás) até o entroncamento com a BR-153/GO-222/330(Anápolis); (iii) BR-080/GO, de 87 km, entre o entroncamento com a BR-414/GO-230(B) (Assunção de Goiás) até o entroncamento com a BR-153(A)/GO-342(B) (todos, em conjunto, o “Sistema Rodoviário”), descritos no Anexo 2 do Contrato de Concessão a ser celebrado entre a Companhia e a Agência Nacional de Transporte Terrestres (“ANTT”) (“Contrato de Concessão”), conforme o Edital de Concessão nº 01/2021(“Edital) da ANTT. O contrato de concessão foi assinado em 29 de setembro de 2021 e o termo de arrolamento e transferência de bens em 01 de outubro de 2021, conforme cronograma revisado do Edital de Concessão.

Destaques operacionais e financeiros

O EBITDA totalizou R\$1,2 milhão negativo no 3T21 e 9M21.

Destaques (em milhões de R\$)	3T21	3T20	Var.	9M21	9M20	Var.
EBITDA ajustado ²	(1,2)	-	n.m.	(1,2)	-	n.m.
Capex	390,8	-	n.m.	396,2	-	n.m.

Comentário do Desempenho

Análise do resultado

Custos e despesas operacionais

Os custos e despesas operacionais totalizaram R\$1,2 milhão no 3T21 e nos 9M21.

Custos e despesas operacionais (em milhões de R\$)	3T21	3T20	Var.	9M21	9M20	Var.
Pessoal	0,5	-	n.m.	0,5	-	n.m.
Conservação e manutenção	0,0	-	n.m.	0,0	-	n.m.
Serviços de terceiros	0,5	-	n.m.	0,5	-	n.m.
Seguros, Poder Concedente e locações	0,2	-	n.m.	0,2	-	n.m.
Outros	0,0	-	n.m.	0,0	-	n.m.
Custos caixa	1,2	-	n.m.	1,2	-	n.m.
Depreciação e amortização	0,0	-	n.m.	0,0	-	n.m.
Provisão para manutenção	-	-	n.m.	-	-	n.m.
Custo de construção	-	-	n.m.	-	-	n.m.
TOTAL	1,2	-	n.m.	1,2	-	n.m.

EBITDA

O EBITDA totalizou R\$1,2 milhão negativo no 3T21 e 9M21.

EBITDA (em milhões de R\$)	3T21	3T20	Var.	9M21	9M20	Var.
Prejuízo do período	(10,3)	-	n.m.	(10,3)	-	n.m.
Depreciação e amortização	0,0	-	n.m.	0,0	-	n.m.
Resultado financeiro	7,8	-	n.m.	7,8	-	n.m.
Imposto de renda e contribuição social	1,3	-	n.m.	1,3	-	n.m.
Receita de Construção	-	-	n.m.	-	-	n.m.
Custo de Construção	-	-	n.m.	-	-	n.m.
EBITDA ¹	(1,2)	-	n.m.	(1,2)	-	n.m.

¹ Cálculo realizado de acordo com a instrução CVM 527/2012.

Resultado Financeiro

O resultado financeiro líquido no 3T21 foi negativo em R\$7,8 milhões, impactado pelos juros referentes a captação das notas promissórias.

Resultado Financeiro (em milhares de R\$)	3T21	3T20	Var.	9M21	9M20	Var.
Juros sobre Empréstimos e Financiamentos	(12,6)	-	n.m.	(12,6)	-	n.m.
Receitas de aplicações financeiras	5,1	-	n.m.	5,1	-	n.m.
Outros efeitos financeiros	(0,3)	-	n.m.	(0,3)	-	n.m.
TOTAL	(7,8)	-	n.m.	(7,8)	-	n.m.

Comentário do Desempenho

Prejuízo do Período

No 3T21 o prejuízo do período foi de R\$10,3 milhões.

Endividamento

A Holding do Araguaia encerrou setembro de 2021 com saldo distribuído entre caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras de curto prazo no valor de R\$490,3 milhões e endividamento bruto (composto por empréstimos e financiamentos e obrigações com Poder Concedente) de R\$2.483,4 milhões. A dívida líquida¹ encerrou o trimestre em R\$920,5 milhões. Para mais informações sobre o endividamento da Companhia, vide as Notas Explicativas das Informações Trimestrais nºs 12 e 14.

As obrigações com o Poder Concedente eram de R\$1.072,6 milhões, cujo valor para pagamento já se encontra depositado em conta reserva do ativo não circulante.

Endividamento (em milhões de R\$)	30/09/2021	31/12/2020	Var. Var.
Curto Prazo	1.410,8	-	n.m.
Empréstimos e Financiamentos	1.410,8	-	n.m.
Dívida Bruta¹	1.410,8	-	n.m.
Obrigações com Poder Concedente	1.072,6	-	n.m.
Endividamento Bruto	2.483,4	-	n.m.
Caixa e equivalentes de caixa	490,3	0,0	n.m.
Endividamento Líquido	1.993,1	(0,0)	n.m.
Dívida Líquida¹	920,5	(0,0)	n.m.

¹ Exclui obrigações com Poder Concedente

Capex

O capex realizado totalizou R\$390,8 milhões no 3T21. Os gastos são referentes a controlada Holding do Araguaia e estão relacionados ao pagamento de outorga, a capitalização dos gastos do processo licitatório do Sistema Rodoviário BR-153/414/050/TO/GO e custos com Hardwares.

CAPEX (em milhões de R\$)	3T21			9M21		
	Intangível/ Imobilizado	Custo de Manutenção	Total	Intangível/ Imobilizado	Custo de Manutenção	Total
Ecovias do Araguaia ¹	390,8	-	390,8	396,2	-	396,2

(1) Considera R\$357,3 milhões referentes ao pagamento da outorga ao poder concedente.

Notas Explicativas

HOLDING DO ARAGUAIA S.A. (ANTERIORMENTE DENOMINADA EIL03 S.A.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS
PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 E DE 2020
(Valores expressos em reais – R\$)

1. INFORMAÇÕES GERAIS

A Holding do Araguaia S.A. (anteriormente denominada EIL03 S.A.), 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.

Em 12 de julho de 2021, a Assembleia Geral Extraordinária deliberou a alteração da denominação social da Companhia de EIL03 S.A. para Holding do Araguaia S.A.

Em 12 de julho de 2021 a Controladora Ecorodovias Concessões e Serviços S.A., realizou aporte de capital na Companhia, mediante a conferência de bens e direitos de sua titularidade representados pelas ações da Concessionária Ecovias 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.

Sua controlada a Concessionária Ecovias do Araguaia S.A., é uma companhia de Propósito Específico, sediada no município de Anápolis, no estado de Goiás, constituída 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 maio de 2021, a Assembleia Geral Extraordinária deliberou a alteração do objeto social com a finalidade de "realização, sob regime de concessão, da exploração da infraestrutura e da prestação de serviços públicos de recuperação, operação, manutenção, monitoração, conservação, implantação de melhorias, ampliação de capacidade e manutenção do nível de serviço do Sistema Rodoviário BR-153/414/080/TO/GO, composto pelos trechos da (i) BR-153/TO/GO, de 624,1 km entre o entroncamento com a TO 070 (Aliança do Tocantins) até o entroncamento com a BR-060 (Anápolis);(ii) BR-414/GO, de 139,6 km, entre o entroncamento com a BR-080/GO-230(a)/324 (ASSUNÇÃO DE Goiás) até o entroncamento com a BR-153/GO-222/330(Anápolis); (iii) BR-080/GO, de 87 km, entre o entroncamento com a BR-414/GO-230(B) (Assunção de Goiás) até o entroncamento com a BR-153(A)/GO-342(B) (todos, em conjunto, o "Sistema Rodoviário"), descritos no Anexo 2 do Contrato de Concessão a ser celebrado entre a Companhia e a Agência Nacional de Transporte Terrestres ("ANTT") ("Contrato de Concessão"), conforme o Edital de Concessão nº 01/2021("Edital) da ANTT. O contrato de concessão foi assinado em 29 de setembro de 2021 e o termo de arrolamento e transferência de bens em 01 de outubro de 2021, conforme cronograma revisado do Edital de Concessão.

Em 21 de outubro de 2021, o Conselho Fiscal e o Comitê de Auditoria da controladora indireta EcoRodovias Infraestrutura e Logística S.A., analisaram e se manifestaram

Notas Explicativas

HOLDING DO ARAGUAIA S.A. (ANTERIORMENTE DENOMINADA EIL03 S.A.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 E DE 2020 (Valores expressos em reais – R\$)

favoravelmente a estas ITRs e seu Conselho de Administração as aprovou em 22 de outubro de 2021.

a) IMPACTOS COVID-19

Com o objetivo de auxiliar as empresas na mitigação dos efeitos da pandemia, o Governo publicou através de decretos e medidas provisórias diversas medidas de auxílio econômico e financeiro. A maior parte dessas medidas, tem caráter temporário e servirão para mitigar os impactos da pandemia para os próximos meses.

A Administração da Companhia não pode prever a extensão e a duração das medidas adotadas pelo governo no país, portanto, não pode prever todos os impactos diretos e indiretos da COVID-19 nos resultados operacionais e condição financeira, incluindo:

- desempenho da demanda de tráfego de veículo de passeio e comercial;
- o impacto nos custos ou no acesso a capital e recursos de financiamento e na capacidade de cumprir os *covenants* dos contratos de crédito; e
- incorrerá em contingências relevantes relacionadas à COVID-19.

No entanto, com base nas incertezas mencionadas acima, a Companhia vem monitorando a evolução da pandemia causada pelo COVID-19. A controladora indireta EcoRodovias Infraestrutura e Logística ("EIL") criou comitês de crise, incluindo pessoas-chaves para monitorar, analisar e decidir as ações para minimizar os impactos, garantindo a continuidade das operações e promovendo principalmente a saúde e segurança para todos os colaboradores envolvidos em suas operações, bem como a adoção do trabalho remoto para todos os funcionários que possam realizar suas atividades fora das instalações da Companhia.

As ações e decisões são constantemente analisadas pela Administração e pelos comitês, de acordo com a evolução dos cenários globais.

2. BASE DE ELABORAÇÃO, APRESENTAÇÃO DAS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS E RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As informações contábeis intermediárias foram elaboradas e apresentadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - "*Interim Financial Reporting*", emitida pelo "*International Accounting Standards Board - IASB*" e de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, orientações e interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovadas pela CVM.

As ITRs devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 (doravante denominadas de "Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2020"), disponibilizadas por meio do seguinte website: www.ecorodovias.com.br.

Notas Explicativas**HOLDING DO ARAGUAIA S.A. (ANTERIORMENTE DENOMINADA EIL03 S.A.)**

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS
PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 E DE 2020
(Valores expressos em reais – R\$)

3. NOVAS NORMAS, ALTERAÇÕES E INTERPRETAÇÕES DE NORMAS

As normas, alterações e interpretações existentes com a adoção inicial em 1º de janeiro de 2021 não tem impacto relevante sobre as informações contábeis intermediárias da Companhia.

4. PRINCIPAIS USOS DE ESTIMATIVAS E JULGAMENTOS

As estimativas e premissas contábeis são continuamente avaliadas e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativa de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias. No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, não houve alterações nas estimativas e premissas que apresentassem um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis dos ativos e passivos para o período social corrente, em relação àquelas detalhadas nas demonstrações financeiras anuais.

5. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Controladora		Consolidado
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021
Caixa e bancos	10	-	20
Aplicações financeiras:			
Fundo de investimentos (a)	-	-	424.916.460
Operações compromissadas (b)	-	-	63.831.775
Certificado de depósito bancário (c)	330.657	-	330.657
Aplicações automáticas (d)	51.090	-	200.700
	<u>381.757</u>	<u>-</u>	<u>489.279.612</u>

Em 30 de setembro de 2021, não houve alterações significativas em relação às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020.

6. APLICAÇÕES FINANCEIRAS – CONSOLIDADO

	30/09/2021	31/12/2020
Recursos não vinculados	1.035.000	-
	<u>1.035.000</u>	<u>-</u>

Em 30 de setembro de 2021, não houve alterações significativas em relação às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020.

Notas Explicativas**HOLDING DO ARAGUAIA S.A. (ANTERIORMENTE DENOMINADA EIL03 S.A.)****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS**

PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 E DE 2020
(Valores expressos em reais – R\$)

7. OUTROS CRÉDITOS – CONTA RESERVA (ANTT) – CONSOLIDADO

Para atendimento ao item 8.3 do edital de concessão nº 01/2021 BR153/414/080/TO/GO, a controlada Concessionária Ecovias do Araguaia, constituiu 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 14), cuja função é garantir a sustentabilidade econômico-financeira da concessão (em caso de reequilíbrios econômico-financeiros, 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.

8. INVESTIMENTOS

	31/12/2020	Aporte de Capital	Aumento de Capital(*)	Equivalência patrimonial	30/09/2021
Concessionária Ecovias do Araguaia S.A.	-	1.922.547.617	1.152	2.582.522	1.925.131.291
	-	1.922.547.617	1.152	2.582.522	1.925.131.291

(*) Em 12 de julho de 2021 a Controladora Ecorodovias Concessões e Serviços S.A., realizou aporte de capital na Companhia, mediante a conferência de bens e direitos de sua titularidade representados pelas ações da Concessionária Ecovias do Araguaia S.A.

9. IMOBILIZADO – CONSOLIDADO

	Hardwares	Móveis e utensílios	Total
Taxa anual de depreciação - %	20,0	10,0	-
Taxa média ponderada de depreciação - %	7,2	4,5	-
Custo			
Saldo em 31/12/2020	-	-	-
Adições	1.033.286	59.423	1.092.709
Saldo em 30/09/2021	1.033.286	59.423	1.092.709
Depreciação			
Saldo em 31/12/2020	-	-	-
Adições	(28.111)	(795)	(28.906)
Saldo em 30/09/2021	(28.111)	(795)	(28.906)
Residual			
Saldo em 30/09/2021	1.005.175	58.628	1.063.803
Saldo em 31/12/2020	-	-	-

Notas Explicativas**HOLDING DO ARAGUAIA S.A. (ANTERIORMENTE DENOMINADA EIL03 S.A.)****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS
PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 E DE 2020
(Valores expressos em reais – R\$)**

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020 não havia bens do ativo imobilizado vinculadas como garantia de empréstimos ou de processos de qualquer natureza.

A Administração da Companhia efetua análise periódica do prazo de vida útil-econômica remanescente dos bens do ativo imobilizado e não foram identificadas diferenças significativas na vida útil-econômica dos bens que integram o ativo imobilizado da Companhia.

Não foram identificadas e registradas perdas relacionadas à não recuperação de ativos tangíveis no período findo em 30 de setembro de 2021 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

10. INTANGÍVEL – CONSOLIDADO

	Contratos de concessão (i)	Intangível em andamento (ii)	Total
Custo			
Saldo em 31/12/2020	-	-	-
Adições	1.462.817.276	4.927.397	1.467.744.673
Saldo em 30/09/2021	1.462.817.276	4.927.397	1.467.744.673
Residual			
Saldo em 30/09/2021	1.462.817.276	4.927.397	1.467.744.673
Saldo em 31/12/2020	-	-	-

- (i) Os itens referentes ao Contrato de Concessão compreendem basicamente a Infraestrutura Rodoviária e Direito de Outorga. Em 30 de setembro de 2021, as principais adições nesta rubrica referem-se a: ônus fixo, infraestrutura e trabalhos iniciais para operação na rodovia.

Em 18 de agosto de 2021, a controlada Concessionária Ecovias do Araguaia realizou o pagamento de R\$357.503.236 à título de Ônus de Concessão, conforme proposta vencedora do Edital de Concessão nº 01/2021 da ANTT.

Para atendimento ao item 8.3 do edital de concessão nº 01/2021 BR153/414/080/TO/GO, a controlada Concessionária Ecovias do Araguaia, constituiu Conta de Aporte de titularidade da Concessionária e de movimentação restrita, aberta perante o Banco Depositário e movimentada somente com autorização da ANTT, utilizada para o depósito do montante correspondente a 3 (três) vezes o valor da outorga. O montante registrado foi de R\$1.072.616.677 (atualizado pelo IPC-A), sendo sua contrapartida na rubrica "Obrigações com Poder Concedente" (vide Nota Explicativa nº 14), cuja função é garantir a sustentabilidade econômico-financeira da concessão (em caso de reequilíbrios econômico-financeiros, 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 Concessionária Ecovias do Araguaia, motivo esse que qualifica sua contabilização como intangível.

- (ii) As principais adições na rubrica "Intangível em Andamento" no ano de 2021 referem-se a: trabalhos iniciais para operação na rodovia.

Notas Explicativas**HOLDING DO ARAGUAIA S.A. (ANTERIORMENTE DENOMINADA EIL03 S.A.)****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS
PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 E DE 2020
(Valores expressos em reais – R\$)**

A amortização dos ativos intangíveis oriundos dos direitos de concessão é reconhecida no resultado através da projeção de curva de tráfego estimada para o período de concessão a partir da data em que eles estão disponíveis para uso, método que reflete o padrão de consumo dos benefícios econômicos futuros incorporados no ativo.

11. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL**a) Tributos diferidos - Consolidado**

A recuperação do saldo dos impostos diferidos ativos é revisada no final de cada exercício e ajustada pelo montante que se espera e seja recuperado.

O imposto de renda e a contribuição social correntes e diferidos são reconhecidos como despesa ou receita no resultado do exercício, exceto quando estão relacionados com itens registrados em outros resultados abrangentes, quando aplicável.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos foram constituídos considerando a alíquota de 34% (imposto de renda e contribuição social) vigente e têm a seguinte composição e movimentação para o período:

	Balanco Patrimonial		Resultado
	31/12/2020	Adições	30/09/2021
Provisão para Férias - Diretores	-	8.825	8.825
IR e CS diferido - ativo/(passivo)		8.825	8.825
Receita/(despesas) de IR e CS diferido			8.825

Em atendimento ao CPC 32, item 73, registramos em 30 de setembro de 2021 R\$48.825 no ativo não circulante.

A Administração preparou estudo acerca da realização futura do ativo fiscal diferido, considerando a capacidade estimada de geração futura de lucros tributáveis, no contexto das principais variáveis de seus negócios, que podem, portanto, sofrer alterações.

Os estudos e projeções da Companhia preveem que a realização dos prejuízos fiscais das controladas sejam realizados em até 10 anos. A Administração da Companhia acredita que as premissas utilizadas nos planos de negócios são robustas, factíveis e condizem com o atual cenário econômico.

b) Conciliação da (despesa) receita de imposto de renda e contribuição social

Foram registrados no resultado dos exercícios os seguintes montantes de imposto de renda e contribuição social, correntes e diferidos:

Notas Explicativas**HOLDING DO ARAGUAIA S.A. (ANTERIORMENTE DENOMINADA EIL03 S.A.)****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS
PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 E DE 2020
(Valores expressos em reais – R\$)**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
	(Não auditado)		(Não auditado)	
Prejuízo do período antes do imposto de renda e da contribuição social	(10.279.877)	-	(8.962.766)	-
Alíquota fiscal vigente	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota combinada	3.495.158	-	3.047.340	-
Ajustes para cálculo da taxa efetiva:				
Equivalência patrimonial	879.251	-	-	-
Gratificações Diretores/PPR	-	-	(9.000)	-
Créditos tributários não constituídos	(4.374.353)	-	(4.374.353)	-
Despesas indedutíveis	(56)	-	(55)	-
Outros	-	-	18.957	-
Despesa de imposto de renda e contribuição social	-	-	(1.317.111)	-
Imposto de renda e contribuição social correntes	-	-	(1.325.936)	-
Impostos diferidos	-	-	8.825	-
Taxa efetiva	n.m.	-	n.m.	-

c) Provisão para Imposto de renda e contribuição social - Consolidado

A movimentação do exercício do imposto de renda e contribuição social está demonstrada a seguir:

	30/09/2021	30/09/2020
	(Não auditado)	
Saldo no início do período provisão IR/CS	-	-
Despesa IR/CS DRE	1.235.936	-
Total de IR/CS pagos	(908.105)	-
Saldo no fim do período provisão IR/CS	417.831	-

12. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

Modalidade	Vencimento final	Taxa de juros	30/09/2021	31/12/2020
CDI				
1ª Emissão NP – Holding Araguaia	fev/22	+1,35%a.a	1.410.790.243	-
			1.410.790.243	-
Circulante			1.410.790.243	-

Notas Explicativas**HOLDING DO ARAGUAIA S.A. (ANTERIORMENTE DENOMINADA EIL03 S.A.)**

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS
PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 E DE 2020
(Valores expressos em reais – R\$)

A movimentação do período dos empréstimos e financiamentos está demonstrada a seguir:

	30/09/2021	30/09/2020 (Não auditado)
Saldo no início do período	-	-
Adições	1.398.173.802	-
Encargos financeiros (vide Nota Explicativa nº 17)	12.616.441	-
Saldo no fim do período	1.410.790.243	-

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 6.385, 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. As notas promissórias serão remuneradas à taxa de CDI + 1,35% a.a. com vencimento no dia 08 de fevereiro de 2022.

13. PARTES RELACIONADAS

Os saldos relativos a operações com partes relacionadas estão apresentados a seguir:

		Passivo	Resultado
Controladora	Natureza	Não Circulante	Custo e Despesa
Ecorodovias Concessões e Serviços S.A.	Controladora	1.263	221
Total em 30 de setembro de 2021		1.263	221
Total em 31 de dezembro de 2020		1.041	-

Notas Explicativas**HOLDING DO ARAGUAIA S.A. (ANTERIORMENTE DENOMINADA EIL03 S.A.)****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS****PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 E DE 2020****(Valores expressos em reais – R\$)**

Consolidado	Natureza	Ativo	Passivo	Resultado
		Circulante	Circulante	Custos e Despesas
Ecorodovias Concessões e Serviços S.A. (a)	Controladora		32.870.723	442
Ecorodovias Concessões e Serviços S.A. (b)	Controladora	1.016.099		
Concessionária Ecovia Caminho do Mar S.A. (b)	Controladora	15.738	-	-
Total em 30 de setembro de 2021		1.016.099	32.870.723	442
Total em 31 de dezembro de 2020		-	-	-

(a) A controladora direta Ecorodovias Concessões e Serviços S.A., presta serviços administrativos e realizou os pagamentos de custos e despesas iniciais da controlada Ecovias do Araguaia até a assinatura do Contrato. O saldo em aberto de R\$32.870.723 em 30 de setembro de 2021 refere-se a R\$32.867.507 reembolso de custos e despesas iniciais e R\$3.216 prestação de serviços, tem vencimento em até 45 dias, não estão sujeitos a encargos financeiros e não foram concedidas garantias aos credores.

(b) O saldo refere-se a reembolso de despesas e transferência de funcionários

14. OBRIGAÇÕES COM PODER CONCEDENTE

	30/09/2021	30/09/2020 (Não auditado)
Saldo no início do período	-	-
Adição Principal	1.430.119.913	-
Pagamento do principal	(357.503.236)	-
Saldo no fim do período	1.072.616.677	-

Em 18 de agosto de 2021, a Companhia realizou o pagamento de R\$357.503.236 à título de Ônus de Concessão, conforme proposta vencedora do Edital de Concessão nº 01/2021 da ANTT. O valor foi registrado na rubrica "Contrato de Concessão" no Intangível (vide Nota Explicativa nº 10).

O saldo de R\$1.072.616.677 representa o valor alocado na Conta de Aporte, conforme Nota Explicativa nº 7 Outros Créditos Conta Reserva (ANTT), os quais possuem a função de garantir a sustentabilidade econômico-financeira da concessão (em caso de reequilíbrios econômico-financeiros, do acionamento do Desconto de Usuário Frequente e do Ajuste Final de Resultados), cujo saldo remanescente ao final do contrato de concessão será transferido à Conta Única do Tesouro, de acordo com a cláusula 30.12.1 do contrato de concessão da controlada Concessionária Ecovias do Araguaia.

Notas Explicativas**HOLDING DO ARAGUAIA S.A. (ANTERIORMENTE DENOMINADA EIL03 S.A.)**

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS
PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 E DE 2020
(Valores expressos em reais – R\$)

15. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

A composição do capital social da Companhia é composta da seguinte forma:

	30/09/2021		31/12/2020	
Acionistas	Quantidade de ações	Participação	Quantidade de ações	Participação
Ecorodovias Concessões e Serviços S.A.	341.244.848	65,00%	-	-
GLP x Participações S.A.	183.747.226	35,00%	-	-
EcoRodovias Infraestrutura e Logística S.A.	-	-	2.999	99,97%
Minoritários	-	-	1	0,03%
Total ações ordinárias	525.000.000	100,00%	3.000	100,00%

O capital social da Companhia em 30 de setembro de 2021 é de R\$525.000.000 e em 31 de dezembro de 2020 era de R\$3.000, representados por 525.000.000 e 3.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, respectivamente.

Em 12 de julho de 2021 foi deliberado o aumento do capital social da Companhia, no valor de R\$1.152,38 (um mil, cento e cinquenta e dois de reais e trinta e oito centavos), mediante a emissão, nesta data, de 1.152 (um mil cento e cinquenta e duas) novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, no preço de emissão de R\$ 1,00 (um real) por ação.

Em 06 de agosto de 2021 foi deliberado o aumento do capital social da Companhia, no valor de R\$2.774 (dois mil, setecentos e setenta e quatro reais), mediante a emissão, nesta data, de 2.774 (um mil cento e cinquenta e duas) novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, no preço de emissão de R\$ 1,00 (um real) por ação 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 (quinhentos e vinte e quatro milhões, novecentos e noventa e dois mil e setenta e quatro reais), mediante a emissão de 524.992.074 (quinhentos e vinte e quatro milhões, novecentos e noventa e duas mil e setenta e quatro) 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.

HOLDING DO ARAGUAIA S.A. (ANTERIORMENTE DENOMINADA EIL03 S.A.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS
PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 E DE 2020
(Valores expressos em reais – R\$)

16. CUSTO OPERACIONAIS – POR NATUREZA

	Controladora				Consolidado			
	Três meses findos em		Nove meses findos em		Três meses findos em		Nove meses findos em	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
	(Não auditado)		(Não auditado)		(Não auditado)		(Não auditado)	
Pessoal	-	-	-	-	452.013	-	452.013	-
Conservação e manutenção e outros	-	-	-	-	1.545	-	1.545	-
Serviços de terceiros (i)	281.956	98	282.120	262	484.495	98	484.659	262
Seguros	-	-	-	-	179.433	-	179.433	-
Depreciações e amortizações (vide Notas Explicativas nº 9 e 10)	-	-	-	-	28.906	-	28.906	-
Locação de imóveis e máquinas	-	-	-	-	8.160	-	8.160	-
Outros custos e despesas operacionais	1.823	-	1.823	-	39.180	-	39.180	-
	283.779	98	283.943	262	1.193.732	98	1.193.896	262
Classificados como:								
Custo dos serviços prestados	-	-	-	-	277.289	-	277.289	-
Despesas gerais e administrativas	283.779	98	283.943	262	916.443	98	916.607	262
	283.779	98	283.943	262	1.193.732	98	1.193.896	262

(i) Os serviços de terceiros são basicamente compostos por serviços de assessoria e consultoria, serviços de limpeza e vigilância e outros.

HOLDING DO ARAGUAIA S.A. (ANTERIORMENTE DENOMINADA EIL03 S.A.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS
PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 E DE 2020
(Valores expressos em reais – R\$)

17. RESULTADO FINANCEIRO

	Controladora				Consolidado			
	Três meses findos em 30/09/2021	Três meses findos em 30/09/2020	Noves meses findos em 30/09/2021	Noves meses findos em 30/09/2020	Três meses findos em 30/09/2021	Três meses findos em 30/09/2020	Noves meses findos em 30/09/2021	Noves meses findos em 30/09/2020
	(Não auditado)		(Não auditado)		(Não auditado)		(Não auditado)	
Receitas financeiras:								
Receita de aplicações financeiras	51.809	-	51.809	-	5.100.569	-	5.100.569	-
	51.809	-	51.809	-	5.100.569	-	5.100.569	-
Despesas financeiras:								
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(12.616.441)	-	(12.616.441)	-	(12.616.441)	-	(12.616.441)	-
Pis e Cofins sobre receitas financeiras	(2.409)	-	(2.409)	-	(237.176)	-	(237.176)	-
Outras despesas financeiras	(11.415)	-	(11.415)	-	(15.822)	-	(15.822)	-
	(12.630.265)	-	(12.630.265)	-	(12.869.439)	-	(12.869.439)	-
Resultado financeiro, líquido	(12.578.456)	-	(12.578.456)	-	(7.768.870)	-	(7.768.870)	-

Notas Explicativas**HOLDING DO ARAGUAIA S.A. (ANTERIORMENTE DENOMINADA EIL03 S.A.)**

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS
PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 E DE 2020
(Valores expressos em reais – R\$)

18. PREJUÍZO POR AÇÃO**a) Prejuízo básico**

O prejuízo básico e a quantidade média ponderada de ações ordinárias usada no cálculo do prejuízo básico por ação são os seguintes:

	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u> (Não auditado)
Prejuízo do período atribuível aos proprietários da Companhia e utilizado na apuração do lucro básico e diluído por ação	(10.279.877)	(262)
Quantidade média ponderada de ações ordinárias para fins de cálculo do lucro básico e diluído por ação	<u>98.079.804</u>	<u>3.000</u>
Prejuízo básico e diluído por ação das operações continuadas	<u>(0,10)</u>	<u>(0,09)</u>

b) Prejuízo diluído por ação

A Companhia não possui dívida conversível em ações e não efetua diluição pelo plano de opção de ações, pois o plano de opção é da controladora indireta Ecorodovias Infraestrutura e Logística S.A.

19. GERENCIAMENTO DE RISCOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS**Gestão de capital**

O Grupo EcoRodovias, no qual a Companhia está inserida, administra seu capital, para assegurar que as empresas que pertencem a ela possam continuar com suas atividades normais, ao mesmo tempo em que maximizam o retorno a todas as partes interessadas ou envolvidas em suas operações, por meio da otimização do saldo das dívidas e do patrimônio.

A estrutura de capital da Companhia é formada pelo endividamento líquido e pelo patrimônio líquido da Companhia.

A Companhia revisa semestralmente a sua estrutura de capital. Como parte dessa revisão, considera o custo de capital e os riscos associados.

Notas Explicativas**HOLDING DO ARAGUAIA S.A. (ANTERIORMENTE DENOMINADA EIL03 S.A.)****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS**

PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 E DE 2020
(Valores expressos em reais – R\$)

Índice de endividamento

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Dívida (a)	1.410.790.243	-	2.483.406.920	-
Caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras - conta reserva - vinculados	(381.757)	-	(1.562.931.289)	-
Dívida líquida	1.410.408.486	-	920.475.631	-
Patrimônio líquido (b)	519.090.435	(1.041)	519.090.435	-
Índice de endividamento líquido	2,72	-	1,77	-

(a) A dívida é definida como empréstimos e financiamentos e obrigações com poder concedente circulantes e não circulantes, conforme detalhado nas Notas Explicativas nº 12 e 14; e

(b) O patrimônio líquido inclui todo o capital e as reservas da Companhia, gerenciados como capital.

Considerações gerais

- A Administração da Companhia elege as instituições financeiras com as quais as aplicações financeiras podem ser celebradas, além de definir limites quanto aos percentuais de alocação de recursos e valores a serem aplicados em cada uma delas. As aplicações financeiras são definidas como custo amortizado.
- Aplicações financeiras: são formados por operações compromissadas, certificado de depósito bancário (CDB) remunerados a taxa média ponderada de 100,4% do CDI em 30 setembro 2021, e refletem as condições de mercado nas datas dos balanços patrimoniais.

Valor justo de ativos e passivos financeiros

Os valores contábeis e de mercado dos instrumentos financeiros da Companhia em 30 de setembro de 2021 são como segue:

	Classificação	Saldo contábil	Valor justo
Ativos:			
Caixa e bancos (i)	Valor justo através do resultado	20	20
Aplicações financeiras e aplicações financeiras – conta reserva (i)	Valor justo através do resultado	489.279.592	489.279.592
Outros Créditos – conta reversa – Ecovias do Araguaia (iv)	Valor justo através do resultado	1.072.616.677	1.072.616.677
Passivos:			
Fornecedores (ii)	Custo amortizado	2.376.718	2.376.718
Empréstimos e financiamentos (iii)	Custo amortizado	1.410.790.243	1.410.790.243
Obrigações com Poder Concedente (iv)	Valor justo através do resultado	1.072.616.677	1.072.616.677

(i) Os saldos de caixa e aplicações financeiras, aproximam-se do valor justo nas datas dos balanços.

Notas Explicativas**HOLDING DO ARAGUAIA S.A. (ANTERIORMENTE DENOMINADA EIL03 S.A.)****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS**

PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 E DE 2020
(Valores expressos em reais – R\$)

- (ii) Os saldos das rubricas de "Fornecedores" possuem prazo de vencimento em até 45 dias, portanto, aproximam-se do valor justo esperado pela Companhia.
- (iii) Os empréstimos e financiamentos estão registrados ao custo amortizado na data do balanço.
- (iv) Conforme a nota explicativa nº 7, o valor refere-se a conta de Aporte de titularidade da Concessionária e de movimentação restrita, aberta perante o Banco Depositário e movimentada somente com autorização da ANTT, utilizada para o depósito do montante correspondente a 3 (três) vezes o valor da outorga e aproxima-se do valor justo na data do balanço.

Gestão de riscos

A estratégia de gestão de riscos envolve três linhas para proteger a Companhia de riscos relevantes:

Risco	Subcategoria
Estratégico	Político, fusões e aquisições, poder concedente/contratual, concorrência;
Operacional	Capex, desastres naturais, processos, segurança rodoviária, segurança patrimonial, tráfego, condições climáticas, saúde e segurança, meio ambiente, engenharia, tecnologia da informação, tecnologia de automação e infraestrutura;
Financeiro	Índices financeiros, crédito, liquidez e câmbio;
Compliance	Ética empresarial, regulamentação, normas internas e casos de não conformidade; e
Reputacional	Imagem, credibilidade e reputação.

No Grupo Ecorodovias a identificação de riscos é realizada de forma corporativa por meio das abordagens Nível Macro (Gestão Holística e Estratégica) e Nível Micro (Gestão individualizada e Operacional).

A estratégia formulada pelo Grupo Ecorodovias para efetivar a Gestão de Riscos está fundamenta no princípio de que essa se apoia em dois pilares essencialmente diferentes e complementares:

- Gestão holística, que visa a compreensão integral dos riscos, ou seja, considera o potencial impacto de todos os tipos de risco sobre todos os processos; e
- Gestão individualizada, que contempla o conjunto de ações gerenciais voltadas à identificação, análise, validação, tratamento e monitoramento de um determinado tipo de risco.

A Gestão Holística - Nível Macro - tem foco estratégico e é executado na esfera da Alta Direção onde se concentram as alçadas, as informações e os recursos necessários para análise e tomada de decisão. A metodologia empregada neste nível de gestão de riscos tende a variar segundo o setor de atuação e a estrutura organizacional existente,

Notas Explicativas**HOLDING DO ARAGUAIA S.A. (ANTERIORMENTE DENOMINADA EIL03 S.A.)****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS
PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 E DE 2020
(Valores expressos em reais – R\$)**

sendo assim desenvolvida internamente.

A Gestão Individualizada - Nível Micro - tem caráter operacional e é realizado predominantemente por demais colaboradores da empresa no seu cotidiano, através de medidas pautadas por ações preventivas frente às possíveis ameaças.

Com relação a avaliação de riscos consideramos a quantificação do impacto no negócio e da probabilidade de ocorrência de um evento de risco, assim como a análise de outros impactos.

As dimensões avaliadas em outros impactos incluem: Imagem, Estratégico, Operacional, Financeiro, *Compliance* e Reputacional.

No Grupo Ecorodovias efetuamos a avaliação do risco residual, ou seja, a exposição do risco que permanece depois de considerar a efetividade do ambiente de controle existente na empresa.

A Administração da Companhia supervisiona a gestão dos riscos financeiros, os quais são resumidos abaixo:

a) Risco de mercado

O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado. Os preços de mercado, para a Companhia, englobam o risco de taxa de juros.

(i) Risco de taxa de juros

O risco de taxa de juros da Companhia decorre de aplicações financeiras em que são remunerados por taxas de juros variáveis, que podem ser indexados à variação de índices de inflação.

A exposição da Companhia às taxas de juros de ativos e passivos financeiros está detalhada no item Gerenciamento de risco de liquidez desta nota explicativa.

De acordo com as suas políticas financeiras, a Companhia vem aplicando seus recursos em instituições de primeira linha, não tendo efetuado operações envolvendo instrumentos financeiros que tenham caráter especulativo.

b) Risco de crédito

Instrumentos financeiros, potencialmente, sujeitam a Companhia a concentrações de risco de crédito e consistem, primariamente, em caixa, equivalentes de caixa e clientes.

A Companhia mantém contas correntes bancárias e aplicações financeiras com instituições financeiras de primeira linha, aprovadas pela Administração, de acordo com critérios objetivos para diversificação de riscos de crédito.

c) Risco de liquidez

Notas Explicativas**HOLDING DO ARAGUAIA S.A. (ANTERIORMENTE DENOMINADA EIL03 S.A.)****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS**

PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 E DE 2020
(Valores expressos em reais – R\$)

O risco de liquidez é gerenciado pela controladora indireta EcoRodovias Infraestrutura, que possui um modelo apropriado de gestão de risco e liquidez para o gerenciamento das necessidades de captação e gestão de liquidez no curto, médio e longo prazos. A controladora indireta gerencia o risco de liquidez mantendo adequadas reservas, linhas de crédito bancárias e linhas de crédito para captação de debêntures 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.

O vencimento contratual baseia-se na data mais recente em que a Companhia e suas controladas devem quitar as respectivas obrigações:

<u>Modalidade</u>	<u>Taxa de juros efetiva - % a.a.</u>	<u>Próximos 12 meses</u>
NP - Holding do Araguaia	CDI + 1,35%a.a	<u>1.449.690.029</u>
		<u><u>1.449.690.029</u></u>

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia apresenta capital circulante líquido consolidado negativo no montante de R\$953.863.104 (ativo circulante de R\$494.105.043 e passivo circulante consolidado de R\$1.447.968.147), principalmente decorrente de empréstimos, financiamentos e debêntures de curto prazo. A Administração avaliou a capacidade de liquidação das obrigações de curto prazo da Companhia, e concluiu sobre a capacidade de continuidade operacional em função da geração de caixa prevista para os próximos 12 meses, renegociação de dívidas e alongamento do prazo para pagamento.

Análise de sensibilidade***Risco de variação nas taxas de juros***

A análise de sensibilidade foi determinada com base na exposição às taxas de juros dos instrumentos financeiros não derivativos no fim do período. Para os passivos com taxas pós-fixadas, a análise é preparada assumindo que o valor do passivo em aberto no fim do período esteve em aberto durante todo o período.

A análise de sensibilidade foi desenvolvida considerando a exposição à variação do CDI, principais indicadores das aplicações financeiras, dos empréstimos e financiamentos e das debêntures contratados pela Companhia e por sua controlada:

Juros a incorrer

Notas Explicativas**HOLDING DO ARAGUAIA S.A. (ANTERIORMENTE DENOMINADA EIL03 S.A.)****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS**

PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 E DE 2020
(Valores expressos em reais – R\$)

Operação	Risco	Cenário I - provável	Cenário II - 25%	Cenário III - 50%
Juros de aplicações financeiras	Alta do CDI	35.031.587	43.789.484	52.547.381
Juros sobre NP	Alta do CDI	(62.843.942)	(73.330.599)	(83.683.032)
Juros a incorrer, líquidos		<u>(27.812.355)</u>	<u>(29.541.115)</u>	<u>(31.135.651)</u>

Para fins de análise de sensibilidade de risco de taxa de juros, a Companhia adotou como critério demonstrar o efeito de juros a incorrer para os próximos 12 meses.

As taxas consideradas (projetadas para 12 meses) foram as seguintes:

Indicadores	Cenário I - provável	Cenário II - 25%	Cenário III - 50%
CDI (a)	8,90%	11,13%	13,35%

Fonte: Relatório da Consultoria 4E – set/2021

Os resultados obtidos com essas operações estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela Administração da Companhia.

20. DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA**a) Caixa e equivalentes de caixa**

A composição dos saldos de caixa e equivalentes de caixa incluídos nas demonstrações dos fluxos de caixa está demonstrada na nota explicativa nº 5.

b) Informações suplementares

As informações de imposto de renda, contribuição social e dividendos pagos estão demonstradas na movimentação dos fluxos de caixa.

21. INFORMAÇÃO POR SEGMENTO DE NEGÓCIO

A operação da controlada Companhia 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 de concessão da controlada da Companhia é dentro do território brasileiro, as receitas são provenientes de cobrança de tarifa de pedágio dos usuários das rodovias e de receitas acessórias relacionadas a exploração da rodovia e, portanto, nenhum cliente individualmente contribui de forma significativa para as receitas da Companhia e de sua controlada.

22. EVENTOS SUBSEQUENTES

Notas Explicativas**HOLDING DO ARAGUAIA S.A. (ANTERIORMENTE DENOMINADA EIL03 S.A.)****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS****PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 E DE 2020
(Valores expressos em reais – R\$)**

Em 01 de outubro de 2021, foi assinado o Termo de Arrolamento e Transferência de Bens do Contrato de Concessão da controlada Concessionária Ecovias do Araguaia S.A., com a Agência Nacional de Transportes Terrestres – ANTT, conforme descrito na Nota Explicativa nº 1.

Em 18 de outubro de 2021, a controlada direta Concessionária Ecovias do Araguaia S.A. assinou contrato de prestação de serviços de construção civil, com suas partes relacionadas Itinera Construções Ltda e Crasa Infraestrutura S.A., que constituirão uma sociedade de propósito específico ("SPE") para os fins de assumir a execução das obras de conservação, manutenção, melhorias e ampliação da rodovia BR-153/414/080/TO/GO, no treco da BR-153/TO/GO, de 624,1 km, entre o entroncamento com a TO-070 (Aliança do Tocantins) até o entroncamento com a BR-060 (Anápolis); no trecho da BR-414/GO, de 139,6 km, entre o entroncamento com a BR-080/GO-230(A)/324 (Assunção de Goiás) até o entroncamento com a BR-153/GO-222/330 (Anápolis); no trecho da BR-080/GO, de 87 km, entre o entroncamento com a BR-414/GO-230(B) (Assunção de Goiás) até o entroncamento com a BR-153(A)/GO-342(B). A vigência do contrato de 35 anos e 3 meses contados da data da assinatura. O valor total do contrato é de R\$3.786.883 (equivalente a 49,2% do valor total previsto de investimento para os 35 anos do Contrato de Concessão da controlada). Os valores serão reajustados anualmente no mês de fevereiro baseado nos indicadores do DNIT e INCC do período. A Administração considera que a transação observou condições comutativas, pois (i) foram observadas as regras previstas na Política de Partes Relacionadas, conforme disponíveis no site da controladora indireta EcoRodovias Infraestrutura e Logística S.A.; e (ii) as condições presentes na contratação estão de acordo com a prática de mercado, conforme estudos realizados por consultoria externa independente contratada pela controladora indireta EcoRodovias Infraestrutura e Logística S.A. para fins do leilão (e.g. cláusulas gerais comumente adotadas nos contratos celebrados pela controladora indireta EcoRodovias Infraestrutura e Logística S.A. para o tipo de contrato e natureza das obrigações).

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
Holding do Araguaia S.A.
(Anteriormente denominada EIL03 S.A.)

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Holding do Araguaia S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), 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 de informações intermediárias (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 individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 e o IAS 34, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstrações do Valor Adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins do IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se 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 essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Valores correspondentes ao período anterior

Não revisamos, nem foram revisadas por outros auditores independentes as informações contábeis intermediárias referente ao período findo em 30 de setembro de 2020, apresentadas para fins comparativos, e, conseqüentemente, não emitimos nossa conclusão sobre elas.

São Paulo, 25 de outubro de 2021

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

Marcelo Orlando
Contador CRC 1SP217518/O-7

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração dos Diretores nos termos do art. 25, §1º, V e VI da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009

Para fins do art. 25, §1º, V e VI da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, os Diretores da Holding do Araguaia S.A. (anteriormente denominada EIL03 S.A.), abaixo indicados, declaram que:

Após exame das informações trimestrais da Holding do Araguaia S.A. (anteriormente denominada EIL03 S.A.) relativas ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, bem como o relatório sem ressalvas da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, a diretoria aprovou as informações trimestrais em observância às disposições dos Incisos V e VI do Artigo 25 da Instrução CVM nº 480/09, e declara que:

- Reviu, discutiu e concorda com as opiniões expressas no relatório emitido pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes; e
- Reviu, discutiu e concorda com as informações trimestrais relativas ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021.

São Paulo-SP, 25 de outubro de 2021.

Alberto Luiz Lodi
Diretor Presidente

Carlos Eduardo Auchewski Xisto
Diretor Superintendente e Diretor de Relações com Investidores

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Declaração dos Diretores nos termos do art. 25, §1º, V e VI da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009

Para fins do art. 25, §1º, V e VI da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, os Diretores da Holding do Araguaia S.A. (anteriormente denominada EIL03 S.A.), abaixo indicados, declaram que:

Após exame das informações trimestrais da Holding do Araguaia S.A. (anteriormente denominada EIL03 S.A.) relativas ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, bem como o relatório sem ressalvas da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, a diretoria aprovou as informações trimestrais em observância às disposições dos Incisos V e VI do Artigo 25 da Instrução CVM nº 480/09, e declara que:

- Reviu, discutiu e concorda com as opiniões expressas no relatório emitido pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes; e
- Reviu, discutiu e concorda com as informações trimestrais relativas ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021.

São Paulo-SP, 25 de outubro de 2021.

Alberto Luiz Lodi
Diretor Presidente

Carlos Eduardo Auchewski Xisto
Diretor Superintendente e Diretor de Relações com Investidores