

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
----------------------------------	---

Comentário do Desempenho	10
--------------------------	----

Notas Explicativas	22
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	38
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	40
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	41
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	622.405
Preferenciais	0
Total	622.405
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

#Error

#Error

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	729.435	646.999
1.01	Ativo Circulante	277.829	313.975
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	265.662	293.238
1.01.02	Aplicações Financeiras	645	13.500
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	645	13.500
1.01.02.01.04	Aplicações financeiras	645	13.500
1.01.03	Contas a Receber	9.318	4.833
1.01.03.01	Clientes	9.318	4.833
1.01.06	Tributos a Recuperar	1.840	1.670
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	1.840	1.670
1.01.07	Despesas Antecipadas	272	673
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	92	61
1.01.08.03	Outros	92	61
1.01.08.03.01	Outros créditos	56	61
1.01.08.03.02	Partes Relacionadas	36	0
1.02	Ativo Não Circulante	451.606	333.024
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	2.611	7.101
1.02.01.07	Tributos Diferidos	2.611	7.101
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	2.611	7.101
1.02.03	Imobilizado	34.625	36.504
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	34.625	36.504
1.02.04	Intangível	414.370	289.419
1.02.04.01	Intangíveis	414.370	289.419
1.02.04.01.02	Intangível	414.370	289.419

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	729.435	646.999
2.01	Passivo Circulante	34.840	27.371
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	1.946	943
2.01.01.01	Obrigações Sociais	1.946	943
2.01.01.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	1.946	943
2.01.02	Fornecedores	17.885	20.850
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	17.885	20.850
2.01.03	Obrigações Fiscais	2.341	2.532
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	2.341	2.532
2.01.03.01.02	Impostos, taxas e contribuições a recolher	2.341	2.532
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	9.113	276
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	9.113	276
2.01.05	Outras Obrigações	1.810	2.770
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	1.447	1.870
2.01.05.01.03	Débitos com Controladores	1.447	1.870
2.01.05.02	Outros	363	900
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	0	547
2.01.05.02.04	Obrigações com o poder concedente	326	318
2.01.05.02.05	Outras contas a pagar	37	35
2.01.06	Provisões	1.745	0
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	1.745	0
2.01.06.01.05	Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social	1.745	0
2.02	Passivo Não Circulante	56.076	11.057
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	44.278	2.372
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	44.278	2.372
2.02.02	Outras Obrigações	7.972	8.514
2.02.02.02	Outros	7.972	8.514
2.02.02.02.03	Outras Contas a pagar	7.972	8.514
2.02.04	Provisões	3.826	171
2.02.04.02	Outras Provisões	3.826	171
2.02.04.02.04	Provisão para Perdas Tributárias, Trabalhistas e Cíveis	20	0
2.02.04.02.05	Provisões para manutenção	3.806	171
2.03	Patrimônio Líquido	638.519	608.571
2.03.01	Capital Social Realizado	622.405	622.404
2.03.01.01	Subscrito	622.407	622.407
2.03.01.02	A integralizar	-2	-3
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	16.114	-13.833

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

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
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	81.858	198.988	107.640	204.700
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-49.733	-136.666	-112.919	-214.668
3.03	Resultado Bruto	32.125	62.322	-5.279	-9.968
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-4.215	-9.594	-4.024	-8.141
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-4.216	-9.595	-4.023	-8.141
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	1	1	-1	0
3.04.05.01	Outros Despesas/Receitas Liquidas	1	1	-1	0
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	27.910	52.728	-9.303	-18.109
3.06	Resultado Financeiro	1.213	4.398	535	4.599
3.06.01	Receitas Financeiras	3.568	7.280	640	4.956
3.06.02	Despesas Financeiras	-2.355	-2.882	-105	-357
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	29.123	57.126	-8.768	-13.510
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-8.335	-17.825	2.992	4.604
3.08.01	Corrente	-6.122	-13.335	0	0
3.08.02	Diferido	-2.213	-4.490	2.992	4.604
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	20.788	39.301	-5.776	-8.906
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	20.788	39.301	-5.776	-8.906
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,0334	0,06314	-0,02067	-0,03188

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

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	20.788	39.301	-5.776	-8.906
4.03	Resultado Abrangente do Período	20.788	39.301	-5.776	-8.906

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

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	54.995	-3.558
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	77.374	-10.742
6.01.01.01	Lucro /(Prejuízo)Líquido do período	39.301	-8.906
6.01.01.03	Depreciações e amortizações	10.958	0
6.01.01.04	Perda/baixa do ativo imobilizado e intangível	6	0
6.01.01.06	Encargos financeiros e variação monetária sobre arrendamentos	2.233	0
6.01.01.07	Provisão e atualização monetária para perdas cíveis, trabalhistas e tributárias	20	0
6.01.01.08	Provisão e atualização para manutenção e construção de obras	3.635	0
6.01.01.10	Obrigações e variação monetária com Poder Concedente	3.396	2.768
6.01.01.12	Tributos diferidos	4.490	-4.604
6.01.01.13	Provisão para imposto de renda e contribuição social	13.335	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-22.379	7.184
6.01.02.01	Clientes	-4.485	0
6.01.02.02	Tributos a recuperar	-170	-1.377
6.01.02.03	Despesas antecipadas	401	491
6.01.02.05	Outros créditos	5	-5.562
6.01.02.06	Fornecedores	-2.965	17.376
6.01.02.07	Obrigações sociais e trabalhistas	1.003	636
6.01.02.08	Partes relacionadas	-459	-10.895
6.01.02.09	Impostos, taxas e contribuições a recolher	-191	1.774
6.01.02.12	Pagamento de Obrigações com Poder Concedente	-3.388	-1.729
6.01.02.13	Outras contas a pagar	-540	6.761
6.01.02.14	Imposto de renda e contribuição social pagos	-11.590	-291
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-63.436	-217.768
6.02.01	Aquisição de imobilizado	-3.220	-29.263
6.02.02	Aquisição de intangível	-73.071	-209.875
6.02.03	Aplicações financeiras	12.855	21.370
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-19.135	343.250
6.03.01	Dividendos e Juros Sobre Capital Próprio pagos	-9.901	0
6.03.02	Pagamento de arrendamentos	-7.002	0
6.03.03	Juros pagos sobre arrendamentos	-2.233	0
6.03.07	Aporte de Capital	1	343.250
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-27.576	121.924
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	293.238	255.344
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	265.662	377.268

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

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	622.404	0	0	-13.833	0	608.571
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	622.404	0	0	-13.833	0	608.571
5.04	Transações de Capital com os Sócios	1	0	0	-9.354	0	-9.353
5.04.01	Aumentos de Capital	1	0	0	0	0	1
5.04.06	Dividendos	0	0	0	-9.354	0	-9.354
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	39.301	0	39.301
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	39.301	0	39.301
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	SalDOS Finais	622.405	0	0	16.114	0	638.519

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

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	279.154	0	439	0	0	279.593
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	279.154	0	439	0	0	279.593
5.04	Transações de Capital com os Sócios	343.250	0	-410	0	0	342.840
5.04.01	Aumentos de Capital	343.250	0	0	0	0	343.250
5.04.06	Dividendos	0	0	-410	0	0	-410
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-8.906	0	-8.906
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-8.906	0	-8.906
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	SalDOS Finais	622.404	0	29	-8.906	0	613.527

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

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
7.01	Receitas	208.900	204.700
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	121.627	0
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	87.273	204.700
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-122.297	-219.393
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-115.274	-212.463
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-6.968	-6.930
7.02.04	Outros	-55	0
7.03	Valor Adicionado Bruto	86.603	-14.693
7.04	Retenções	-10.958	0
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-10.958	0
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	75.645	-14.693
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	7.281	4.956
7.06.02	Receitas Financeiras	7.280	4.956
7.06.03	Outros	1	0
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	82.926	-9.737
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	82.926	-9.737
7.08.01	Pessoal	12.921	2.394
7.08.01.01	Remuneração Direta	9.979	2.054
7.08.01.02	Benefícios	2.453	230
7.08.01.03	F.G.T.S.	489	110
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	27.682	-4.604
7.08.02.01	Federais	22.265	-4.604
7.08.02.03	Municipais	5.417	0
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	3.022	1.379
7.08.03.01	Juros	2.233	18
7.08.03.02	Aluguéis	140	1.022
7.08.03.03	Outras	649	339
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	39.301	-8.906
7.08.04.02	Dividendos	9.354	0
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	29.947	-8.906

Comentário do Desempenho

Comentário de Desempenho da Ecovias do Cerrado no 3T21

Introdução

Uberlândia, 25 de outubro de 2021 - A Concessionária Ecovias do Cerrado S.A. apresenta o relatório das principais atividades referente 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).

Companhia

A Concessionária Ecovias do Cerrado S.A. ("Ecovias do Cerrado" ou "Companhia") foi constituída em 14 de outubro de 2019, tendo por objeto social específico, único exclusivo a operação, manutenção, monitoração, conservação, implantação de melhorias, ampliação de capacidade e manutenção do nível de serviço do sistema rodoviário composto pelos trechos da BR-364/365/GO/MG, no trecho do entroncamento com a BR-060 (Jataí/GO) e o entroncamento com a LMG-479 (Contorno Oeste de Uberlândia/MG), bem como a execução e gestão dos serviços delegados, o apoio na execução dos serviços não delegados, a execução e gestão dos serviços complementares, e o apoio na fiscalização e gestão dos serviços complementares prestados diretamente pela Companhia, e está localizada na Rua José Rodrigues Queiroz Filho, 1.529, Lote 0025, Bairro Santa Mônica – Uberlândia – MG.

A Companhia assinou o contrato de concessão com a Agência Nacional de Transportes Terrestres – ANTT em 19 de dezembro de 2019, e o termo de Arrolamento e Transferência de Bens em 20 de janeiro de 2020. O prazo de concessão é de 30 anos a partir da assinatura do referido termo. O trecho de concessão possui 436,6 km.

Destaques operacionais e financeiros

O volume de tráfego em veículos equivalentes pagantes totalizou 8.994 mil no 3T21.

A receita líquida atingiu R\$81,9 milhões no 3T21. A receita líquida ajustada, excluindo a receita de construção, totalizou R\$40,5 milhões no 3T21.

O EBITDA ajustado² atingiu R\$34,8 milhões no 3T21 e a margem EBITDA ajustada², 86,0%.

Destaques (em milhões de R\$)	3T21	3T20	Var.	9M21	9M20	Var.
Volume de tráfego ¹	8.994	-	n.m.	24.807	-	n.m.
Tarifa Média	4,90	n.m.	n.m.	4,90	n.m.	n.m.
Receita líquida	81,9	107,6	-24,0%	199,0	204,7	-2,8%
EBITDA ajustado ²	34,8	(9,3)	n.m.	67,3	(18,1)	n.m.
Margem EBITDA ajustada ²	86,0%	n.m.	n.m.	60,2%	n.m.	n.m.
Capex	41,3	120,2	-65,7%	76,3	239,1	-68,1%

¹ Em milhares de veículos equivalentes pagantes.

² Exclui receita e custo de construção e provisão de manutenção.

Comentário do Desempenho

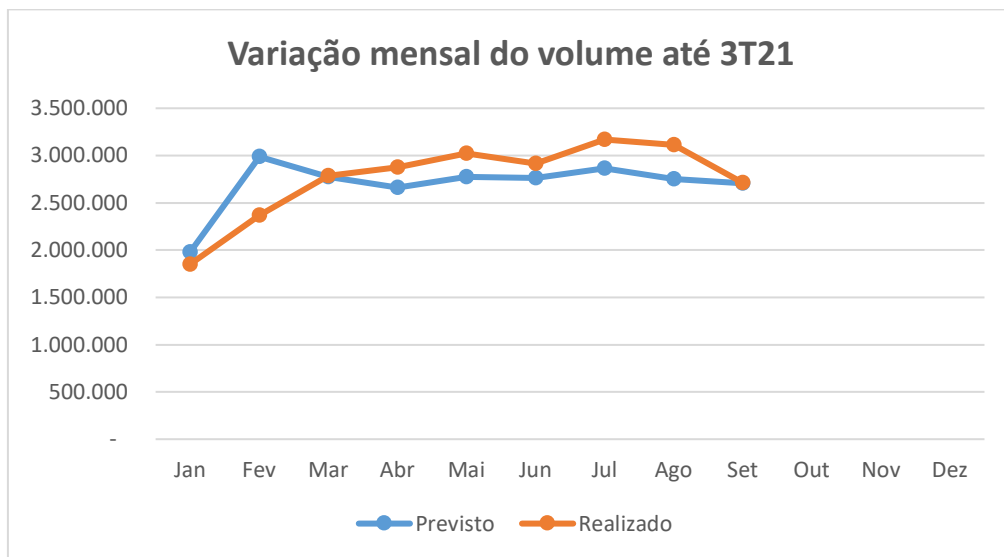
Volume de tráfego

O volume de tráfego em veículos equivalentes pagantes totalizou 8.994 mil no 3T21, sendo 1.844 mil veículos leves e 7.150 mil veículos pesados. A Ecovias do Cerrado iniciou a cobrança de pedágio nas praças P1 e P2 a partir de 14 de novembro de 2020, nas praças P6 e P7 a partir de 10 de janeiro de 2021 e nas praças P3, P4 e P5 a partir de 20 de março de 2021.

Volume de tráfego (veículos equivalentes pagantes x mil)	3T21	3T20	Var.	9M21	9M20	Var.
Leves	1.844	0	n.m.	4.887	0	n.m.
Pesados	7.150	0	n.m.	19.919	0	n.m.
Total	8.994	-	n.m.	24.807	-	n.m.

Nota: Veículo equivalente é uma unidade básica de referência em estatísticas de cobrança de pedágio no mercado brasileiro. Veículos leves, tais como carros de passeio, correspondem a uma unidade de veículo equivalente. Veículos pesados, como caminhões, e ônibus são convertidos em veículos equivalentes por um multiplicador aplicado sobre o número de eixos do veículo, conforme estabelecido nos termos de cada contrato de concessão.

A Companhia apresenta no quadro abaixo o Volume Diário Médio Equivalente por mês até 30 de setembro de 2021.



Tarifa e tarifa média

A tarifa média por veículo equivalente pagante foi de R\$4,90 no 3T21.

Tarifa Média (em R\$)	3T21	3T20	Var.	9M21	9M20	Var.
Ecovias do Cerrado ¹	4,90	n.m.	n.m.	4,90	n.m.	n.m.

1) Considera o início da cobrança de pedágio nas praças de pedágio P1 e P2 a partir de 14/11/2020, P6 e P7 a partir de 10/01/2021 e P3, P4 e P5 a partir de 20/03/2021.

A tabela abaixo apresenta os valores referentes às tarifas praticadas em cada praça de pedágio, por categoria de veículo, vigente em 30 de setembro de 2021.

Comentário do Desempenho

Valor da tarifa por praça de pedágio (em R\$) - Período: 14/11/2020 a 30/09/2021															
Pça.	Categoria de veículo														
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
P1	4,90	9,80	14,70	19,60	24,50	29,40	34,30	39,20	44,10	2,45	7,35	9,80	9,80	14,70	19,60
P2	4,90	9,80	14,70	19,60	24,50	29,40	34,30	39,20	44,10	2,45	7,35	9,80	9,80	14,70	19,60
P3	4,90	9,80	14,70	19,60	24,50	29,40	34,30	39,20	44,10	2,45	7,35	9,80	9,80	14,70	19,60
P4	4,90	9,80	14,70	19,60	24,50	29,40	34,30	39,20	44,10	2,45	7,35	9,80	9,80	14,70	19,60
P5	4,90	9,80	14,70	19,60	24,50	29,40	34,30	39,20	44,10	2,45	7,35	9,80	9,80	14,70	19,60
P6	4,90	9,80	14,70	19,60	24,50	29,40	34,30	39,20	44,10	2,45	7,35	9,80	9,80	14,70	19,60
P7	4,90	9,80	14,70	19,60	24,50	29,40	34,30	39,20	44,10	2,45	7,35	9,80	9,80	14,70	19,60

Receita bruta

A receita bruta totalizou R\$85,5 milhões no 3T21. As deduções sobre a receita somaram R\$3,6 milhões.

Receita Bruta (em milhões de R\$)	3T21	3T20	Var.	9M21	9M20	Var.
Receitas de Pedágio	44,1	-	n.m.	121,6	-	n.m.
Receita de Construção	41,4	107,6	-61,6%	87,3	204,7	-57,4%
Total	85,5	107,6	-20,6%	208,9	204,7	2,1%

Receita de Pedágio: R\$44,1 milhões no 3T21, devido ao início da cobrança de pedágio nas praças de pedágio P1 e P2 a partir de 14 de novembro de 2020, P6 e P7 a partir de 10 de janeiro de 2021 e P3, P4 e P5 a partir de 20 de março de 2021.

Receita de Construção: R\$41,4 milhões no 3T21, devido ao menor volume de obras comparado com as obras iniciais.

O quadro abaixo demonstra a receita bruta da Companhia no ano base deste relatório, juntamente com o valor da receita acumulada desde o início da concessão. O valor acumulado de R\$471,7 milhões correspondente à receita obtida com pedágios e outras fontes de receitas complementares, extraordinárias, alternativas ou provenientes de projetos associados desde o início da concessão até 30 de setembro de 2021.

Receita Bruta (em milhões de R\$)	9M21	2020	Acumulado até 2019
Receitas de Pedágio	121,6	12,7	-
Receitas Acessórias	-	-	-
Receita de Construção	87,3	250,1	-
Total	208,9	262,8	-

Comentário do Desempenho

Custos e despesas operacionais

Os custos e despesas operacionais totalizaram R\$53,9 milhões no 3T21, redução de 53,9%. Desconsiderando o custo de construção, provisão para manutenção, depreciação e amortização, os custos caixa atingiram R\$5,7 milhões, redução de 38,9% em comparação com o 3T20.

Custos e despesas operacionais (em milhões de R\$)	3T21	3T20	Var.	9M21	9M20	Var.
Pessoal	4,5	1,3	n.m.	12,9	2,4	n.m.
Conservação e manutenção	(0,1)	(0,9)	-94,1%	12,5	0,4	n.m.
Serviços de terceiros	(0,6)	3,4	-116,4%	11,4	7,9	43,7%
Seguros, Poder Concedente e locações	0,6	2,7	-78,9%	4,1	4,4	-7,2%
Outros	1,2	2,8	-55,7%	3,5	3,0	15,4%
Custos caixa	5,7	9,3	-38,9%	44,4	18,1	145,2%
Depreciação e amortização	5,7	-	n.m.	11,0	-	n.m.
Provisão para manutenção	1,2	-	n.m.	3,6	-	n.m.
Custo de construção	41,4	107,6	-61,6%	87,3	204,7	-57,4%
TOTAL	53,9	116,9	-53,9%	146,3	222,8	-34,4%

Pessoal: aumento de R\$4,4 milhões no 3T21, devido a adequação da mão de obra nas atividades operacionais com o início da cobrança de pedágio, no mesmo período do ano anterior as atividades estavam pré-operacionais.

Conservação e Manutenção: redução de 94,1% no 3T21, devido principalmente à adequação dos custos com pavimentação alocados no intangível.

Serviços de terceiros: redução de R\$4,0 milhões no 3T21 impactado principalmente pela adequação dos gastos com ambulâncias, resgates e remoções transferidos para a linha de arrendamentos a pagar.

Seguros, Poder Concedente e Locações: redução de 78,9% no 3T21, em função da adequação dos custos com veículos pesados.

Outros: redução de 55,7% no 3T21, principalmente, devido aos custos com estudos ambientais pagos no 3T20;

Depreciação e Amortização: R\$5,7 milhões no 3T21, relativos ao início das amortizações da base de ativos;

Provisão para manutenção: R\$1,2 milhão no 3T21, relacionados as obras contratuais iniciais; e

Custo de construção de obras: redução de 61,6%, devido ao volume de obras no período.

O quadro abaixo demonstra os custos operacionais e despesas administrativas da Companhia no ano base deste relatório, juntamente com o valor acumulado de R\$435,1 milhões desde o início da concessão até 30 de setembro de 2021.

Custos e despesas operacionais (em milhões de R\$)	9M21	2020	Acumulado até 2019
Custos	146,3	288,8	0,0

Para mais informações sobre os custos e despesas operacionais, vide Nota Explicativa nº 18 das Informações Trimestrais da Companhia.

Comentário do Desempenho

EBITDA

No 3T21, o EBITDA¹ foi de em R\$33,6 milhões e margem EBITDA¹ 41,1%. O EBITDA ajustado³, excluindo receita e custo de construção e provisão para manutenção, foi de R\$34,8 milhões e margem EBITDA ajustada³ foi de 86,0%.

EBITDA (em milhões de R\$)	3T21	3T20	Var.	9M21	9M20	Var.
Lucro Líquido/(Prejuízo) do período	20,8	(5,8)	n.m.	39,3	(8,9)	n.m.
Depreciação e amortização	5,7	-	n.m.	11,0	-	n.m.
Resultado financeiro	(1,2)	(0,5)	126,7%	(4,4)	(4,6)	-4,4%
Imposto de renda e contribuição social	8,3	(3,0)	n.m.	17,8	(4,6)	n.m.
Receita de construção	41,4	107,6	-61,6%	87,3	-	n.m.
Custo de construção	(41,4)	(107,6)	-61,6%	(87,3)	-	n.m.
EBITDA ¹	33,6	(9,3)	n.m.	63,7	(18,1)	n.m.
Margem EBITDA ¹	41,1%	-8,6%	n.m.	32,0%	-8,8%	n.m.
Provisão para manutenção ²	1,2	0	n.m.	3,6	0	n.m.
EBITDA Ajustado³	34,8	(9,3)	n.m.	67,3	(18,1)	n.m.
Margem EBITDA Ajustada³	86,0%	n.m.	n.m.	60,2%	n.m.	n.m.

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

² A provisão para manutenção é ajustada, pois se refere a estimativa de gastos futuros com manutenção periódica na rodovia.

³ Exclui Receita e Custo de Construção e Provisão para manutenção.

Resultado Financeiro

O resultado financeiro líquido foi positivo em R\$1,2 milhões No 3T21, impactado principalmente, pela receita de aplicações financeiras do período.

Resultado Financeiro (em milhares de R\$)	3T21	3T20	Var.	9M21	9M20	Var.
Receitas de aplicações financeiras	3,5	0,6	n.m.	7,2	5,0	46,1%
Outros efeitos financeiros	(2,3)	(0,1)	n.m.	(2,8)	(0,4)	n.m.
TOTAL	1,2	0,5	1,3	4,4	4,6	(0,0)

Lucro Líquido

O lucro líquido totalizou R\$20,8 milhões no 3T21.

Endividamento

A Ecovias do Cerrado encerrou setembro de 2021 com saldo distribuído entre caixa e equivalentes de caixa no montante de R\$266,3 milhões. A dívida com Poder Concedente era de R\$0,3 milhão e de arrendamentos a pagar de R\$53,4 milhões. Nesse período a apresenta não possuía saldo de debêntures, empréstimos e financiamentos.

Comentário do Desempenho

Endividamento (em milhões de R\$)	30/09/2021	31/12/2020	Var. Var.
Curto Prazo	-	-	n.m.
Debêntures	-	-	n.m.
Longo Prazo	-	-	n.m.
Debêntures	-	-	n.m.
Dívida Bruta¹	-	-	n.m.
Obrigações com Poder Concedente	0,3	0,3	2,5%
Arrendamentos a Pagar	53,4	2,6	n.m.
Endividamento Bruto	53,7	3,0	n.m.
Caixa e equivalentes de caixa	266,3	306,7	-13,2%
Endividamento Líquido	(212,6)	(303,8)	-30,0%
Dívida (Caixa) Líquida(o)¹	(266,3)	(306,7)	-13,2%

¹ Exclui obrigações com Poder Concedente e Arrendamentos a Pagar

Investimentos

Os investimentos realizados pela Companhia totalizaram R\$41,3 milhões no 3T21.

CAPEX (em milhões de R\$)	3T21			9M21		
	Intangível/ Imobilizado	Custo de Manutenção	Total	Intangível/ Imobilizado	Custo de Manutenção	Total
Ecovias do Cerrado	41,3	-	41,3	-	-	76,3

CAPEX (em milhões de R\$)	9M21	2020	2019
Hardware e equipamentos de pedágio	2,8	34,7	-
Máquinas e equipamentos/móveis e utensílios	0,5	1,8	-
Contrato de concessão	14,9	43,9	-
Intangível em andamento	57,7	230,0	11,4
Software de terceiros	0,5	1,7	-
Total	76,3	312,1	11,4

A tabela abaixo demonstra os valores dos investimentos acumulados desde o início da concessão.

Investimentos (em milhões de R\$)	9M21	2020	Acumulado até 2019
Intangível	73,1	275,6	11,4
Imobilizado	3,2	36,5	-
Total	76,3	312,1	11,4

Comentário do Desempenho

Valor Adicionado

No 9M21, o valor adicionado líquido gerado como riqueza foi negativo em R\$75,6 milhões, isto é, representatividade negativa de 88,5% em relação à receita operacional bruta.

Demonstração do Valor Adicionado (em milhões de R\$)	9M21	9M20	Var.
Valor adicionado líquido	75,6	(14,7)	n.m.
Receita operacional bruta	85,5	-	n.m.
Representatividade	88,5%	0,0%	88,5 p.p.

O valor distribuído de ISS (Imposto Sobre Serviço) para as prefeituras no 9M21 foi de R\$5,4 milhões.

Impostos Municipais repassados (em milhões de R\$)	9M21	2020	Acumulado até 2019
ISS - Imposto Sobre Serviço	5,4	-	-

Dividendos e Juros sobre capital próprio

Aos acionistas é garantido um dividendo e/ou juros sobre o capital próprio de, pelo menos, 25% do lucro líquido do período ajustado, calculado nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404/76.

No 3T21, não foram pagos valores a título de dividendos e/ou juros sobre o capital próprio em virtude de prejuízos acumulados de anos anteriores. Devido ao prejuízo apurado nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019, não foram distribuídos valores à título de dividendos e/ou juros sobre o capital próprio.

Planejamento e Gestão empresarial

O êxito que a Companhia vem obtendo em seu processo de adaptação às mudanças aceleradas no setor de transportes deve-se, em grande parte à qualidade de seu planejamento empresarial.

Em 2020, a Companhia iniciou a implantação da Norma 9001:2015 - Sistema de Gestão da Qualidade, com certificação prevista para ocorrer antes do 2º ano de concessão, prazo estabelecido no PER. Esse sistema tem como objetivo a melhoria continua a partir de seus princípios fundamentais:

- ✓ Foco no cliente;
- ✓ Liderança;
- ✓ Abordagem do processo;
- ✓ Melhoria;
- ✓ Tomada de decisão baseada em evidência; e
- ✓ Gestão de relacionamento.

Recursos Humanos

No 3T21, a concessionária investiu R\$28,2 mil (R\$115,9 mil em 2020) em programas de formação técnica e desenvolvimento profissional humano de seus empregados, a fim de manter a Companhia a par da evolução nas áreas tecnológicas e gerencial, bem como oferecer aos empregados oportunidades de desenvolvimento e de suas habilidades e seus potenciais.

Comentário do Desempenho

Os funcionários alocados na operação da concessão são apresentados na tabela abaixo de acordo com os dados em 30 de setembro de 2021. Para facilitar a interpretação e a comparação proporcional dos valores apresentados entre Concessionárias, é acrescentada uma coluna que divide a quantidade total de funcionários pelo VDMA da via concedida. Uma vez que o valor resultante da divisão da quantidade de funcionários pelo volume diário de veículos é muito pequeno, o resultado é multiplicado por 10.000 para facilitar a análise.

Funcionários alocados na concessão		
Descrição do Cargo	Qtde	Qtde*10.000
ANALISTA/ASSISTENTE TRAFEGO CCO	2	0,61
AUXILIAR MANUTENÇÃO	8	2,44
AUXILIAR SISTEMA RODOVIÁRIO	11	3,36
CONTROLADOR CCO	2	0,61
CONTROLADOR SISTEMA RODOVIARIO	14	4,27
COORDENADOR CONSERVAÇÃO/SISTEMAS RODOVIÁRIOS/OBRAS	2	0,61
COORDENADOR TRAFEGO/SISTEMAS RODOVIÁRIOS	2	0,61
CONTROLADOR DE TRÁFEGO	4	1,22
ENGENHEIRO PL	2	0,61
FISCAL FAIXA DE DOMÍNIO	1	0,31
OPERADOR PEDAGIO	184	56,14
OPERADOR TRAFEGO	21	6,41
OPERADOR CCO	9	2,75
SUPERVISOR DE MANUTENÇÃO/LABORATÓRIO	2	0,61
SUPERVISOR DE SISTEMA RODOVIÁRIO/CCO	3	0,92
SUPERVISOR DE TRÁFEGO	1	0,31
TÉCNICO DE MANUTENÇÃO	6	1,83
TÉCNICO EM ENGENHARIA	5	1,53
TÉCNICO EM SEGURANÇA DO TRABALHO	2	0,61
LABORATORISTA	1	0,31
Total de Pessoal - Operacional	282	86,05
ANALISTA/ASSISTENTE	22	6,71
COORDENADOR ADM/SUSTENTABILIDADE/JURÍDICO	3	0,92
GERÊNCIA/DIRETORIA	2	0,61
APRENDIZ	10	3,05
Total de Pessoal - Pedágio	37	11,29
Total de Pessoal - Concessionária	319	97,34

Indicadores Operacionais

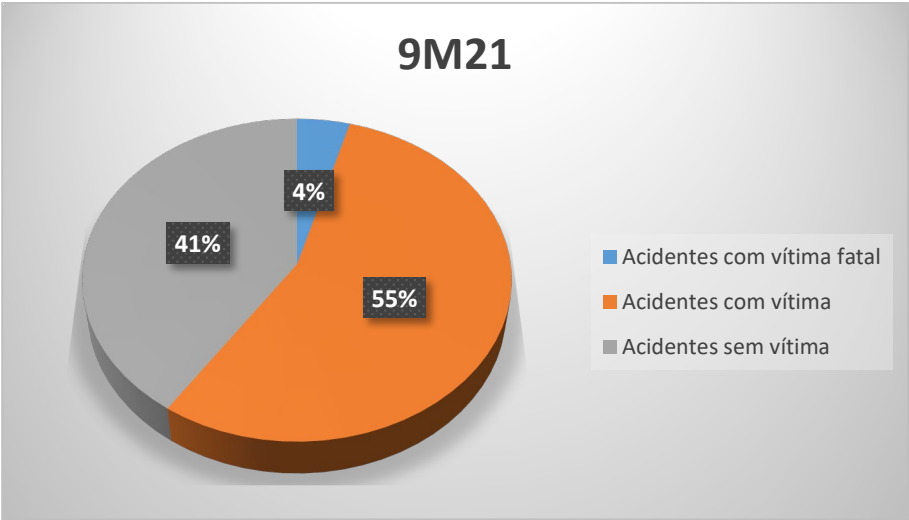
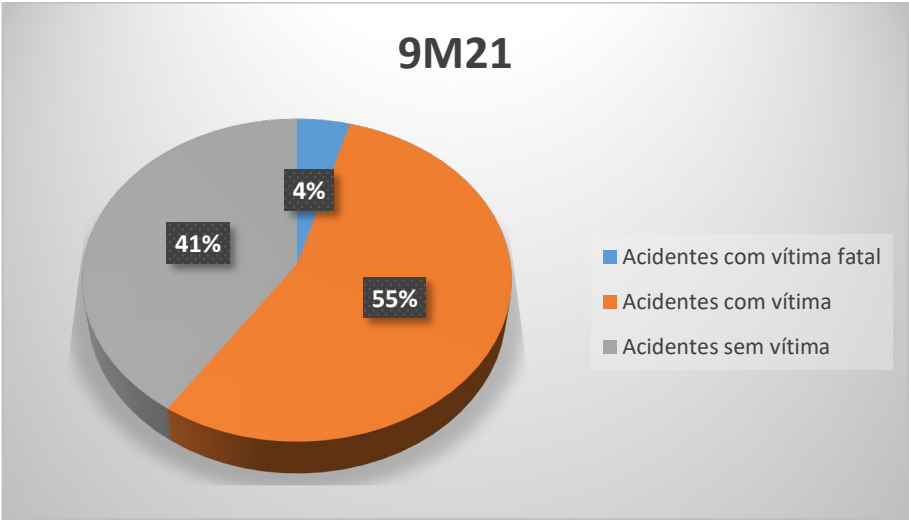
Segurança no Trânsito

Acidentes

Os gráficos apresentam os percentuais de acidentes ocorridos no trecho concedido, classificados por gravidade, total de pessoas envolvidas e quantidade de sinistros por tipo de veículo no exercício corrente e no exercício anterior.

Comentário do Desempenho

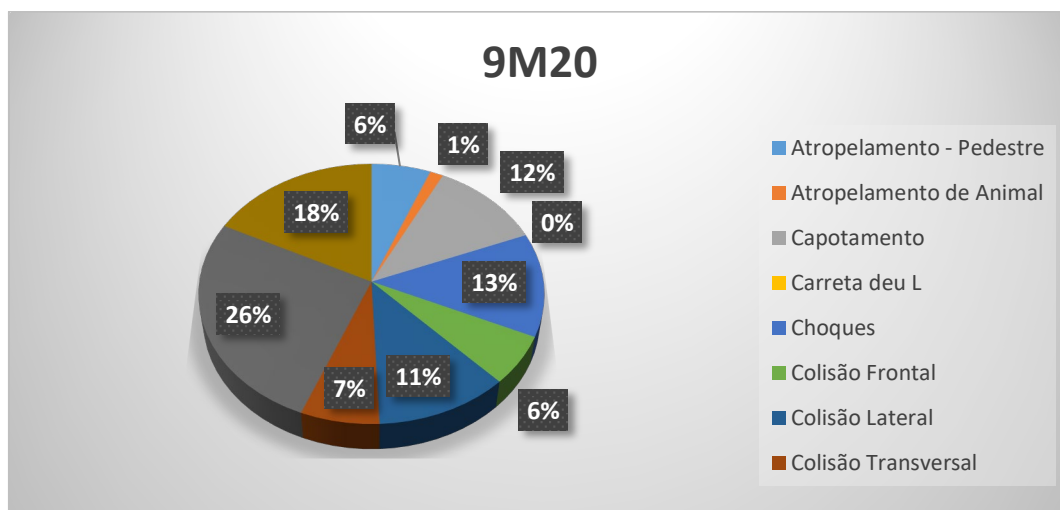
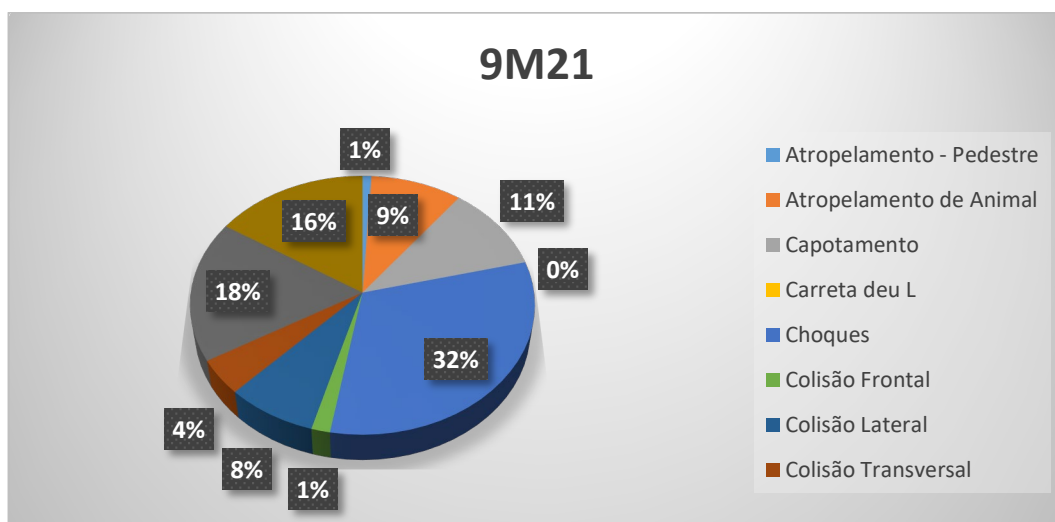
Percentual de acidentes por gravidade



Comentário do Desempenho

A figura apresenta o valor percentual dos principais tipos de acidentes detectados no trecho concedido da rodovia.

Acidente por tipo



Dados de Operação da Concessão

Veículos Alocados

Os veículos alocados na operação da concessão são apresentados na tabela abaixo de acordo com os dados no último mês do ano-base. Para facilitar a interpretação e a comparação das informações entre as concessionárias, a quantidade de veículos é dividida pela extensão da concessão e multiplicada por 100, visto que o resultado da divisão de veículos pela extensão da concessão é irrisório. O resultado é apresentado em Qtde/100 km.

Comentário do Desempenho

Veículos aplicados na concessão		
Tipo de veículo	Qtde	Qtde/100 km
Viatura de inspeção	6	1,4
Guincho Leve	4	0,9
Guincho Super Pesado	4	0,9
Caminhão Pipa	2	0,5
Caminhão Boiadeiro	2	0,5
Ambulância Simples	11	2,5
Total de veículos operacionais	29	6,6
Administração	4	0,9
Pedágio	3	0,7
Engenharia	10	2,3
Conservação	3	0,7
Tráfego	4	0,9
Manutenção	6	1,4
ANTT	2	0,5
Total de veículos de apoio	32	7,3
Total de veículos aplicados na concessão	61	14,0

Concessionária em números

Dados anuais e por empresa	Referência
Número de quilômetros mantidos	436,6 km
Número de veículos que transitaram Quantidade por tamanho (leve, mais de dois, mais de três eixos)	Classe 01: 4.719.896
	Classe 02: 662.018
	Classe 03: 950.638
	Classe 04: 412.891
	Classe 05: 235.308
	Classe 06: 817.393
	Classe 07: 72.866
	Classe 08: 54.718
	Especial 7D: 72.866
	Especial 8D: 54.718
	Especial 9D: 293.677
	Moto: 4.189
	Semi Reboque: 0
	Reboque: 0
	Ônibus 2 eixos: 0
	Ônibus 3 eixos: 0
	Ônibus 4 eixos: 0
	Especial: 70
	Dummy: 10
Tarifa	Informações Detalhadas no item - Tarifa
Número de praças de pedágio	7 (seis)
Índice de congestionamento	N/A por velocidade média de veículos
Trânsito Médio Diário Equivalente	86.884
Trânsito médio anual equivalente (VDM Eixos)	86.884
Equip. utilizados pela concessionária	Veículos, Balança, Maquinaria, etc.
Índices de qualidade de estrada	N/A
Receita de pedágio no 9M21	R\$ 208,9 milhões

Comentário do Desempenho

Custos associados às receitas de pedágio em 9M21	R\$ 59 milhões
Fator Trabalho	
Número de trabalhadores	319 funcionários
Despesas com pessoal no 9M21	R\$ 12,9 milhões

Fator Capital	
Despesas de depreciação no 9M21	R\$ 11 milhões
Ativo líquido	R\$ 266,3 milhões
Ativo bruto	R\$ 729,4 milhões
Série histórica de investimentos até 9M21	R\$ 399,8 milhões
Custo de oportunidade de capital em 2021	8,47%

Fatores Intermediários	
Despesas de administração no 9M21	R\$ 12,2 milhões
Despesas com manutenção no 9M21	R\$ 12,5 milhões
Outras despesas	R\$ 3,5 milhões
Seguridade	
Quantidade de acidentes	Sem feridos: 177
	Com feridos: 240
	Com mortos: 19

Indicadores	
Tarifa média	R\$ 4,90
Custo por veículo ou km	R\$ 2,38

Notas Explicativas

CONCESSIONÁRIA ECOVIAS DO CERRADO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 E DE 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. INFORMAÇÕES GERAIS

A Concessionária Ecovias do Cerrado S.A. ("Companhia") foi constituída em 14 de outubro de 2019, tendo por objeto social específico, único exclusivo a operação, manutenção, monitoração, conservação, implantação de melhorias, ampliação de capacidade e manutenção do nível de serviço do Sistema Rodoviário composto pelos trechos da BR-364/365/GO/MG, no trecho do entroncamento com a BR-060 (Jataí/GO) e o entroncamento com a LMG-479 (Contorno Oeste de Uberlândia/MG), bem como a execução e gestão dos serviços delegados, o apoio na execução dos serviços não delegados, a execução e gestão dos serviços complementares, e o apoio na fiscalização e gestão dos serviços complementares prestados diretamente pela Companhia. A sede está localizada na Rua Sintra, 50, sala 01, Bairro Granja Marileusa, no município de Uberlândia – MG.

A Companhia assinou o contrato de concessão com a Agência Nacional de Transportes Terrestres – ANTT em 19 de dezembro de 2019, e o termo de Arrolamento e Transferência de Bens em 20 de janeiro de 2020. O prazo de concessão é de 30 anos a partir da assinatura do referido termo. O trecho de concessão possui 437 km. As demais informações acerca do contrato de concessão estão descritas na Nota Explicativa nº 14.

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 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.

Notas Explicativas

CONCESSIONÁRIA ECOVIAS DO CERRADO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 E DE 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

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"), publicadas no dia 11 de março de 2021 nos jornais Diário Oficial do Estado de Minas Gerais e Super Notícia e disponibilizadas por meio dos seguintes websites: www.gov.br/cvm e www.ecorodovias.com.br.

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

	30/09/2021	31/12/2020
Caixa e bancos	1.044	691
Aplicações financeiras:		
Fundo de investimento	264.618	292.547
	<u>265.662</u>	<u>293.238</u>

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

Notas Explicativas

CONCESSIONÁRIA ECOVIAS DO CERRADO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 E DE 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

6. APLICAÇÕES FINANCEIRAS

	30/09/2021	31/12/2020
Recursos não vinculados	645	13.500
	<u>645</u>	<u>13.500</u>

A principal variação entre as informações financeiras em 30 de setembro de 2021 e as demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020 foi a alocação de grande parte dos recursos, anteriormente classificados em LTN over (Letra do Tesouro Nacional), em aplicações em CDB dentro do fundo de investimento (vide nota explicativa nº 5).

7. CLIENTES

A composição está assim representada:

	30/09/2021	31/12/2020
Pedágio eletrônico	9.093	4.750
Outras contas a receber	225	83
	<u>9.318</u>	<u>4.833</u>

O "aging list" das contas a receber está assim representado:

	30/09/2021	31/12/2020
A vencer	9.318	4.833
	<u>9.318</u>	<u>4.833</u>

8. IMOBILIZADO

	Hardwares	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Total
Taxa anual de amortização - %	20,0	10,0	10,0	-
Taxa média ponderada de amortização - %	19,8	9,0	10,1	-
Custo				
Saldo em 31/12/2020	34.690	511	1.303	36.504
Adições	2.767	404	49	3.220
Transferências	-	456	4	460
Saldo em 30/09/2021	37.457	1.371	1.356	40.184
Depreciação				
Saldo em 31/12/2020	-	-	-	-
Adições	(5.379)	(79)	(101)	(5.559)
Saldo em 30/09/2021	(5.379)	(79)	(101)	(5.559)
Residual				
Saldo em 30/09/2021	32.078	1.292	1.255	34.625
Saldo em 31/12/2020	34.690	511	1.303	36.504

Em 30 de setembro de 2021 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 forma identificadas.

Notas Explicativas

CONCESSIONÁRIA ECOVIAS DO CERRADO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 E DE 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

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

9. INTANGÍVEL

	Contratos de concessão (i)	Intangível em andamento (iii)	Softwares de terceiros	Direito de uso - CPC06 (R2)	Total
Taxa anual de amortização - %	-	-	20,0	-	-
Taxa média ponderada de amortização - %	(ii)	-	18,8	-	-
Custo					
Saldo em 31/12/2020	144.056	141.119	1.778	2.741	289.694
Adições	14.883	57.667	521	57.745	130.816
Baixas	-	(6)	-	-	(6)
Transferências	127.495	(127.955)	-	-	(460)
Saldo em 30/09/2021	286.434	70.825	2.299	60.486	420.044
Amortização					
Saldo em 31/12/2020	(161)	-	-	(114)	(275)
Adições	(3.105)	-	(288)	(2.006)	(5.399)
Saldo em 30/09/2021	(3.266)	-	(288)	(2.120)	(5.674)
Residual					
Saldo em 30/09/2021	283.168	70.825	2.011	58.366	414.370
Saldo em 31/12/2020	143.895	141.119	1.778	2.627	289.419

(i) Os itens referentes ao Contrato de Concessão compreendem basicamente a Infraestrutura Rodoviária. Em 30 de setembro de 2021, as principais adições nesta rubrica referem-se a: projetos executivos e de adequação, ampliações de capacidade de atendimento das praças de pedágios, sistemas de arrecadação, monitoramento e fiscalização e reabilitação de pavimentos.

(ii) 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. As taxas médias de amortização em 30 de setembro de 2021 foram 1,48% a.a..

(iii) As principais adições na rubrica "Intangível em Andamento" no ano de 2021 referem-se a: projetos iniciais para operação na rodovia como reabilitação e levantamentos de pavimentos e sinalização, consultorias e recuperação de elementos de proteção e segurança.

10. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL**a) Tributos diferidos**

	Balanço Patrimonial			Resultado	
	31/12/2020	Adições	Baixas	30/09/2021	30/09/2021
Prejuízo fiscal e base negativa	7.030	-	(5.727)	1.303	(5.727)
Provisão para manutenção	58	1.236	-	1.294	1.236
Provisão para Férias - Diretores/Stock option	13	14	(20)	7	(6)
Provisão para perdas cíveis	-	7	-	7	7
IR e CS diferido - ativo/(passivo)	7.101	1.257	(5.747)	2.611	
Receita (despesas) de IR e CS diferido					(4.490)

Em atendimento ao CPC 32 Tributos sobre o Lucro, item 73, registramos R\$2.611 no ativo não circulante.

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

Notas Explicativas

CONCESSIONÁRIA ECOVIAS DO CERRADO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 E DE 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

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

	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u> (Não auditado)
Lucro/(Prejuízo) do período antes do imposto de renda e da contribuição social	57.216	(13.510)
Alíquota fiscal vigente	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota combinada	(19.423)	4.593
Ajustes para cálculo da taxa efetiva:		
Gratificações/PPR diretores	(3)	-
Despesas indedutíveis	(16)	-
Incentivos fiscais (PAT)	9	-
Outros	1.608	11
Despesa de imposto de renda e contribuição social	<u>(17.825)</u>	<u>4.604</u>
Imposto de renda e contribuição social correntes	(13.335)	-
Impostos diferidos	(4.490)	4.604
Taxa efetiva	31,2%	34,1%

c) Provisão para imposto de renda e contribuição social

	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u> (Não auditado)
Saldo no início do período provisão IR/CS	-	-
Despesa IR/CS DRE	13.335	-
Total de IR/CS pagos	<u>(11.590)</u>	-
Saldo no fim do período provisão IR/CS	<u>1.745</u>	-

11. ARRENDAMENTOS A PAGAR

As obrigações financeiras são compostas como segue:

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2020</u>
Obrigações brutas de arrendamento financeiro – pagamentos mínimos de arrendamento:	<u>53.391</u>	<u>2.648</u>
Circulante	9.113	276
Não circulante	44.278	2.372

A variação no período refere-se ao enquadramento de novos contratos de locação de ambulâncias, caminhões, guinchos e veículos leves.

Notas Explicativas

CONCESSIONÁRIA ECOVIAS DO CERRADO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 E DE 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

A movimentação das informações está demonstrada a seguir:

	30/09/2021	30/09/2020 (Não auditado)
Saldo inicial	2.648	-
Adições	57.745	2.741
Encargos financeiros (vide Nota Explicativa nº 19)	2.233	18
Pagamento principal	(7.002)	(37)
Pagamento de juros	(2.233)	(18)
Saldo no fim do período	53.391	2.704

12. PARTES RELACIONADAS

Companhia	Natureza	Ativo		Passivo	Resultado	
		Circulante	Não Circulante	Circulante	Custo	Despesas
Ecorodovias Concessões e Serviços S.A. (a)	Controladora	-	5.676	1.375	-	7.776
Ecorodovias Concessões e Serviços S.A. (b)	Controladora	7	-	-	-	-
Eco050 (b)	Outras Partes relacionadas	17	-	72	-	-
Concessionária Ecovias dos Imigrantes S.A. (b)	Outras Partes relacionadas	12	-	-	-	-
Total em 30 de setembro de 2021		36	5.676	1.447	-	7.776
Total em 31 de dezembro de 2020		-	-	1.870	2.320	4.504
Total em 30 de setembro de 2020 (Não auditado)					1.570	3.048

(a) A controladora direta Ecorodovias Concessões e Serviços S.A., presta serviços administrativos, financeiros, de recursos humanos, de tecnologia da informação, de engenharia e de compras corporativas. O valor atual dos contratos estabelecidos entre as empresas de serviços é de R\$16.487. O saldo em aberto de R\$1.375 em 30 de setembro de 2021 (de serviços já realizados), tem vencimento em até 45 dias, não estão sujeitos a encargos financeiros e não foram concedidas garantias aos credores.

(b) O saldo refere-se à transferência de funcionários entre empresas (provisões de 13º salário e férias), os saldos tem vencimento em até 45 dias, não estão sujeitos a encargos financeiros e não foram cedidas garantias aos credores.

Notas Explicativas

CONCESSIONÁRIA ECOVIAS DO CERRADO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 E DE 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

13. PROVISÃO PARA MANUTENÇÃO

	<u>31/12/2020</u>	<u>Adição (custo)</u>	<u>Efeito financeiro</u>	<u>30/09/2021</u>
Constituição da provisão para manutenção (vide Nota Explicativa nº 18)	260	5.280	-	5.540
Efeito do valor presente sobre constituição (vide Nota Explicativa nº 18)	(89)	(1.658)	-	(1.747)
Ajuste a valor presente – realizações (vide Nota Explicativa nº 19)	-	-	13	13
	<u>171</u>	<u>3.622</u>	<u>13</u>	<u>3.806</u>
Não circulante	171			3.806

14. OBRIGAÇÕES COM PODER CONCEDENTE

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Taxa de Fiscalização	<u>326</u>	<u>318</u>

O valor anual a título de verba de fiscalização consistirá num montante de R\$3.390 a ser atualizado pelo IRT, divididos em 12 parcelas mensais do mesmo valor e deverá ser recolhido em favor da Agência Nacional de Transportes Terrestres (ANTT) até o 5º dia útil do mês subsequente ao vencido. Em 30 de setembro de 2021, o valor mensal da parcela reajustada é de R\$326 (R\$318 em 31 de dezembro de 2020).

A movimentação está demonstrada a seguir:

	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
		(Não auditado)
Saldo no início do período	318	-
Custo (vide Nota Explicativa nº 18)	3.396	2.768
Pagamento do principal	<u>(3.388)</u>	<u>(1.729)</u>
Saldo no fim do período	<u>326</u>	<u>1.039</u>

	<u>Previsão de 2021 ao fim da concessão</u>
	<u>30/09/2021</u>
<u>Natureza dos custos</u>	
Melhorias na infraestrutura	772.213
Conservação especial (manutenção)	1.612.938
Equipamentos	103.974
Total	<u>2.489.125</u>

Notas Explicativas

CONCESSIONÁRIA ECOVIAS DO CERRADO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 E DE 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

15. PROVISÃO PARA PERDAS CÍVEIS

	Cíveis (a)	Trabalhistas (b)	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2021	-	-	-
(+/-) Complemento (reversão) de provisão	10	8	18
(+) Atualização monetária	2	-	2
Saldos em 30 de setembro de 2021	12	8	20

a) Processos cíveis

O valor provisionado corresponde principalmente a processos envolvendo pleitos de indenização por perdas e danos. A Companhia possui outros processos de natureza cível totalizando R\$7.218 em 30 de setembro de 2021 oriundos de acidentes e multas administrativas, avaliados como perdas possíveis pelos advogados e pela Administração, portanto, sem constituição de provisão.

b) Processos trabalhistas

O valor provisionado corresponde, principalmente, a pleitos de indenização por acidentes do trabalho e reclamações de horas extras, não existindo processos de valor individual relevante. Em 30 de Setembro de 2021, existem outros processos de mesma natureza que totalizam R\$307, que foram avaliados como perdas possíveis pelos consultores legais e pela Administração, portanto sem constituição de provisão.

16. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Para o trimestre findo em 30 de setembro de 2021, a Companhia não apresentou movimentações de capital social e reservas de capital e de lucros.

17. RECEITA LÍQUIDA

	Três meses findos em		Nove meses findos em	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
	(Não auditado)		(Não auditado)	
Receita com arrecadação de pedágio:				
Pedágio em numerário	12.011	-	36.369	-
Pedágio por equipamento eletrônico	25.335	-	66.604	-
Vale-pedágio	6.721	-	18.718	-
Outras	39	-	136	-
	44.106	-	121.627	-
Receita de construção	41.354	107.640	87.273	204.700
	85.460	107.640	208.900	204.700
Receita bruta	85.460	107.640	208.900	204.700
Deduções de receita bruta	(3.602)	-	(9.912)	-
Receita líquida	81.858	107.640	198.988	204.700

Notas Explicativas

CONCESSIONÁRIA ECOVIAS DO CERRADO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 E DE 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	Três meses findos em		Nove meses findos em	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
	(Não auditado)		(Não auditado)	
Base de cálculo de impostos				
Receitas com arrecadação de pedágio	44.106	-	121.627	-
	44.106	-	121.627	-
Deduções				
Cofins (3%)	(1.323)	-	(3.649)	-
PIS (0,65%)	(287)	-	(791)	-
ISS (2% a 5%)	(1.964)	-	(5.417)	-
Abatimentos	(28)	-	(55)	-
	(3.602)	-	(9.912)	-

18. CUSTOS OPERACIONAIS – POR NATUREZA

	Três meses findos em		Nove meses findos em	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
	(Não auditado)		(Não auditado)	
Pessoal	4.485	1.331	12.921	2.394
Conservação e manutenção e outros	(55)	(929)	12.513	354
Serviços de terceiros (i)	(560)	3.405	11.375	7.914
Seguros	186	200	556	619
Poder Concedente (vide Nota Explicativa nº 14)	1.125	1.500	3.396	2.768
Provisão para manutenção (vide Nota Explicativa nº 13)	1.208	-	3.622	-
Custo de construção de obras	41.354	107.640	87.273	204.700
Depreciações e amortizações (vide Notas Explicativas nºs 8 e 9)	5.703	-	10.958	-
Locação de imóveis e máquinas	(746)	978	140	1.022
Outros custos e despesas operacionais	1.249	2.817	3.507	3.038
	53.949	116.942	146.261	222.809
Classificados como:				
Custo dos serviços prestados	49.733	112.919	136.666	214.668
Despesas gerais e administrativas	4.216	4.023	9.595	8.141
	53.949	116.942	146.261	222.809

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

Notas Explicativas

CONCESSIONÁRIA ECOVIAS DO CERRADO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 E DE 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

19. RESULTADO FINANCEIRO

	Três meses findos em		Nove meses findos em	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
	(Não auditado)		(Não auditado)	
Receitas financeiras:				
Receita de aplicações financeiras	3.548	640	7.239	4.956
Outras receitas financeiras	20	-	41	-
	<u>3.568</u>	<u>640</u>	<u>7.280</u>	<u>4.956</u>
Despesas financeiras:				
Ajuste a valor presente sobre provisão para manutenção	(4)	-	(13)	-
Pis e Cofins sobre receitas financeiras	(166)	(29)	(339)	(230)
Juros sobre arrendamento - CPC 06 (R2)	(2.096)	(18)	(2.233)	(18)
Outras despesas financeiras	(89)	(58)	(297)	(109)
	<u>(2.355)</u>	<u>(105)</u>	<u>(2.882)</u>	<u>(357)</u>
Resultado financeiro, líquido	<u>1.213</u>	<u>535</u>	<u>4.398</u>	<u>4.599</u>

20. LUCRO/(PREJUÍZO) POR AÇÃO**a) Lucro/(prejuízo) básico**

O lucro/(prejuízo) e a quantidade média ponderada de ações ordinárias usadas no cálculo do lucro básico por ação são os seguintes:

	30/09/2021	30/09/2020
	(Não auditado)	
Lucro/(Prejuízo) do período atribuível aos proprietários da Companhia e utilizado na apuração do lucro básico e diluído por ação	39.301	(8.906)
Quantidade média ponderada de ações ordinárias para fins de cálculo do lucro básico e diluído por ação	622.407	279.388
Lucro/(Prejuízo) básico e diluído por ação das operações continuadas	<u>0,06</u>	<u>(0,03)</u>

b) Lucro/(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.

Notas Explicativas

CONCESSIONÁRIA ECOVIAS DO CERRADO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 E DE 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

21. GERENCIAMENTO DE RISCOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROSGestão 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.

Índice de endividamento

	30/09/2021	31/12/2020
Dívida (a)	53.717	2.966
Caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras - conta reserva - vinculados	(265.662)	(293.238)
Dívida líquida	(211.945)	(290.272)
Patrimônio líquido (b)	638.518	608.571
Índice de endividamento líquido	(0,33)	(0,48)

(a) A dívida é definida como arrendamentos a pagar, e obrigações com Poder Concedente circulantes e não circulantes, conforme detalhado nas Notas Explicativas nºs 11 e 14.

(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 formadas por fundo de investimento em renda fixa, remunerados à taxa média ponderada de 102,8% do CDI em 30 de setembro de 2021 (101,0% em 31 de dezembro de 2020), e refletem as condições de mercado nas datas dos balanços.
- Clientes e fornecedores: decorrem diretamente das operações da Companhia, são classificados como custo amortizado e estão registrados pelos valores originais, sujeitos à provisão para perdas e ajuste a valor presente, quando aplicável.

Notas Explicativas

CONCESSIONÁRIA ECOVIAS DO CERRADO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 E DE 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

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:			
	Valor justo através do resultado		
Caixa e bancos (ii)		1.044	1.044
Cientes (i)	Custo amortizado	9.318	9.318
	Valor justo através do resultado		
Aplicações financeiras (ii)		265.263	265.263
Passivos:			
Fornecedores (i)	Custo amortizado	17.885	17.885
Arrendamentos a pagar (iii)	Custo amortizado	53.391	53.391
Obrigações com Poder Concedente (iii)	Custo amortizado	326	326

(i) Os saldos das rubricas "Clientes" e "Fornecedores" possuem prazo de vencimento substancialmente em até 45 dias; portanto, aproximam-se do valor justo esperado pela Companhia.

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

(iii) Os arrendamentos a pagar e as obrigações com Poder Concedente estão registradas ao custo amortizado 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).

Notas Explicativas

CONCESSIONÁRIA ECOVIAS DO CERRADO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 E DE 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

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, 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.

Notas Explicativas

CONCESSIONÁRIA ECOVIAS DO CERRADO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 E DE 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

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.

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia apresentava valores a receber da empresa Serviços de Tecnologia de Pagamentos S.A. - STP de R\$6.012 (2.975 em 31 de dezembro de 2020), decorrentes de receitas de pedágios arrecadadas pelo sistema eletrônico de pagamento de pedágio ("Sem Parar"), registrados na rubrica "Clientes".

c) Risco de liquidez

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:

Modalidade	Taxa de juros efetiva - % a.a.	Próximos 12 meses	Entre 13 e 24 meses	Entre 25 e 36 meses	37 meses em diante
Arrendamentos a Pagar	Cfe contrato individual	9.113	9.749	9.225	25.304
		9.113	9.749	9.225	25.304

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 o valor do passivo em aberto no fim do período.

Notas Explicativas

CONCESSIONÁRIA ECOVIAS DO CERRADO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 E DE 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

A análise de sensibilidade foi desenvolvida considerando a exposição à variação do CDI, principal indicador das aplicações financeiras contratados pela Companhia:

Operação	Risco	Juros a incorrer		
		Cenário I provável	Cenário II 25%	Cenário III 50%
Juros sobre aplicações financeiras	Alta do CDI	19.424	24.280	29.136
		19.424	24.280	29.136

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:

Indicador	Cenário I provável	Cenário II 25%	Cenário III 50%
CDI	8,90%	11,13%	13,35%

Fonte: Relatório da Consultoria 4E – Setembro/2021.

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

22. 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.

c) Transações que não envolvem caixa

No período findo em 30 de setembro de 2021, a Companhia realizou as atividades de investimento, abaixo destacadas, que não envolveram caixa. Portanto, essas transações não estão refletidas nas demonstrações dos fluxos de caixa:

Transação	30/09/2021	30/09/2020 (Não auditado)
Direito de uso – CPC 06 (R2)	57.745	2.741

Notas Explicativas

CONCESSIONÁRIA ECOVIAS DO CERRADO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 E DE 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

23. INFORMAÇÃO POR SEGMENTO DE NEGÓCIO

A operação da 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 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.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
Concessionária Ecovias do Cerrado S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Concessionária Ecovias do Cerrado 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 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 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

Demonstração do Valor Adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a Demonstração do Valor Adicionado (DVA), referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins do IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada 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 essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias 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 Concessionária Ecovias do Cerrado S.A., abaixo indicados, declaram que:

Após exame das informações trimestrais da Concessionária Ecovias do Cerrado 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.

Uberlândia-MG, 25 de outubro de 2021.

Alberto Luiz Lodi
Diretor Presidente

Luis Carlos Lima Salvador
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 Concessionária Ecovias do Cerrado S.A., abaixo indicados, declaram que:

Após exame das informações trimestrais da Concessionária Ecovias do Cerrado 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.

Uberlândia-MG, 25 de outubro de 2021.

Alberto Luiz Lodi
Diretor Presidente

Luis Carlos Lima Salvador
Diretor Superintendente e Diretor de Relações com Investidores