

EcoRodovias Infraestrutura e Logística S.A.

**Informações Trimestrais (ITR) em
30 de junho de 2021
e relatório sobre a revisão de
informações trimestrais**



Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
EcoRodovias Infraestrutura e Logística S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da EcoRodovias Infraestrutura e Logística S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de seis meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis 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.



EcoRodovias Infraestrutura e Logística S.A.

Ênfase

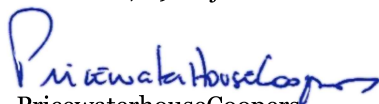
Chamamos a atenção para a Nota 22(c) às Informações Trimestrais, que descreve a natureza e as ações tomadas pela administração da Companhia em relação aos inquéritos em andamento. Nossa conclusão não está ressalvada em relação a esse assunto.


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 seis meses findo em 30 de junho 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.

São Paulo, 29 de julho de 2021


PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5


Marcelo Orlando
Contador CRC 1SP217518/O-7

ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGÍSTICA S.A.

BALANÇO PATRIMONIAL LEVANTADO EM 30 DE JUNHO DE 2021 E DE 31 DE DEZEMBRO DE 2020
(Em milhares de reais - R\$)

ATIVO	Nota Explicativa	Controladora		Consolidado		PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota Explicativa	Controladora		Consolidado	
		30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020			30/06/2021	31/12/2020		
CIRCULANTE						CIRCULANTE					
Caixa e equivalentes de caixa	5	1.639.020	5.818	3.241.440	1.342.219	Fornecedores	15	6.376	265	151.522	135.521
Aplicações financeiras	6	-	260	-	51.791	Empréstimos e financiamentos	15	1.256.084	135.522	1.351.234	485.975
Aplicações financeiras - conta reserva	7	-	-	71.187	62.532	Debêntures	16	150.007	149.563	1.980.481	1.092.648
Clientes	8	-	-	221.718	183.607	Arrendamentos a pagar	17	518	86	18.439	23.412
Dividendos e juros sobre o capital próprio a receber		209.565	-	-	-	Impostos, taxas e contribuições a recolher		187	62	55.107	53.204
Tributos a recuperar		1.028	1.414	61.825	58.456	Obrigações sociais e trabalhistas		8.908	9.419	86.210	86.540
Despesas antecipadas		1.279	506	20.679	13.443	Partes relacionadas	18	-	-	22.575	9.888
Partes relacionadas	18	580	373	1.259	1	Obrigações com Poder Concedente	21.a)	-	-	97.715	93.086
Outros créditos - Venda participação		11.096	11.957	11.096	11.957	Provisão para imposto de renda e contribuição social	14.c)	-	-	18.993	24.970
Outros créditos - conta reserva - Ecovias dos Imigrantes	9	-	-	616.104	-	Provisão para manutenção	19	-	-	219.080	262.142
Outros créditos		2.195	2.269	49.400	26.082	Provisão para construção de obras	20	-	-	27.230	1.618
Total do ativo circulante		<u>1.864.763</u>	<u>22.597</u>	<u>4.294.708</u>	<u>1.750.088</u>	Acordo de Leniência		3.924	3.900	76.356	97.870
NÃO CIRCULANTE						Acordo de Não Persecução Cível - ANPC	22.d)	28.952	26.450	28.952	26.450
Aplicações financeiras - conta reserva	7	-	-	68.182	64.957	Outras contas a pagar - Aquisição de empresas		-	-	10.407	10.601
Tributos diferidos	14.a)	-	-	270.713	252.704	Outras contas a pagar	22.a)	2.619	2.616	116.653	114.774
Depósitos judiciais	10	2.638	2.666	208.960	209.082	Total do passivo circulante		<u>1.457.575</u>	<u>327.883</u>	<u>4.260.954</u>	<u>2.518.699</u>
Partes relacionadas	18	5.364	5.304	-	-	NÃO CIRCULANTE					
Despesas antecipadas		-	-	3.706	6.087	Empréstimos e financiamentos	15	-	1.107.841	1.516.791	2.539.369
Outros créditos - Venda participação		46.509	51.554	46.509	51.554	Debêntures	16	-	-	4.399.430	4.340.123
Outros créditos		12.681	12.748	19.590	20.642	Arrendamentos a pagar	17	930	-	19.330	16.990
Tributos a recuperar		-	-	15.750	15.558	Tributos diferidos	14.a)	-	-	727	1.551
Ativo sujeito à indenização		-	-	181.359	134.278	Provisão para perdas cíveis, trabalhistas e tributárias	23	42	-	261.754	239.058
Investimentos:						Provisão para manutenção	19	-	-	212.866	193.812
Em controladas e coligadas	11.a) e .b)	1.512.940	1.420.826	-	166	Provisão para construção de obras	20	-	-	13.046	38.097
Ágio	11.c)	40.184	40.441	-	-	Obrigações com Poder Concedente	21.a)	-	-	1.362.035	910.275
Imobilizado	12	1.811	1.714	423.377	433.083	Acordo de Leniência		17.272	17.039	81.163	84.186
Intangível	13	2.142	176	8.724.626	8.155.441	Acordo de Não Persecução Cível - ANPC	22.d)	21.027	21.027	21.027	21.027
Total do ativo não circulante		<u>1.624.269</u>	<u>1.535.429</u>	<u>9.962.772</u>	<u>9.343.552</u>	Outras contas a pagar - Aquisição de empresas		-	-	23.504	26.218
						Outras contas a pagar		<u>25.844</u>	<u>28.055</u>	<u>118.511</u>	<u>108.054</u>
						Total do passivo não circulante		<u>65.115</u>	<u>1.173.962</u>	<u>8.030.184</u>	<u>8.518.760</u>
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	24	2.055.715	360.900	2.055.715	360.900
						Capital social		56.936	56.936	56.936	56.936
						Reserva de capital - plano de opção com base em ações		14.219	14.219	14.219	14.219
						Reserva de capital - alienação part. acionistas não controladores		(9.387)	(9.387)	(9.387)	(9.387)
						Ações em tesouraria		(151.141)	(366.487)	(151.141)	(366.487)
						Prejuízos acumulados		1.966.342	56.181	1.966.342	56.181
						Total do patrimônio líquido		<u>3.489.032</u>	<u>1.558.026</u>	<u>14.257.480</u>	<u>11.093.640</u>
TOTAL DO ATIVO		<u>3.489.032</u>	<u>1.558.026</u>	<u>14.257.480</u>	<u>11.093.640</u>	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		<u>3.489.032</u>	<u>1.558.026</u>	<u>14.257.480</u>	<u>11.093.640</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGÍSTICA S.A.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E DE 2020
(Em milhares de reais - R\$, exceto o lucro básico/diluído por ação)

	Nota Explicativa	Controladora				Consolidado			
		Três meses findos em		Seis meses findos em		Três meses findos em		Seis meses findos em	
		30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
RECEITA LÍQUIDA	25	-	-	-	-	1.098.161	907.759	2.104.035	1.877.785
Custo dos serviços prestados	26	-	-	-	-	(675.893)	(584.971)	(1.232.969)	(1.112.532)
LUCRO BRUTO		-	-	-	-	422.268	322.788	871.066	765.253
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS									
Despesas gerais e administrativas	26	(7.358)	(8.172)	(13.988)	(18.933)	(62.315)	(65.116)	(123.469)	(135.889)
Resultado de equivalência patrimonial	11.a)	160.285	122.538	277.294	258.779	(20)	-	(20)	-
Amortização do ágio sobre investimento	11.c)	(129)	(2.898)	(257)	(5.795)	-	-	-	-
Acordo de Leniência/Acordo de Não Persecução Cível - ANPC		-	(46.782)	-	(46.782)	-	(46.782)	-	(46.782)
Outras receitas (despesas), líquidas		167	172	349	344	3.189	(177)	4.556	1.627
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO		<u>152.965</u>	<u>64.858</u>	<u>263.398</u>	<u>187.613</u>	<u>363.122</u>	<u>210.713</u>	<u>752.133</u>	<u>584.209</u>
RESULTADO FINANCEIRO									
Receitas financeiras	27	1.827	2.645	2.668	4.210	62.085	15.697	79.400	38.314
Despesas financeiras	27	(27.431)	(32.208)	(50.720)	(56.689)	(228.065)	(119.526)	(489.520)	(335.223)
		(25.604)	(29.563)	(48.052)	(52.479)	(165.980)	(103.829)	(410.120)	(296.909)
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		-	-	-	-	-	-	-	-
		<u>127.361</u>	<u>35.295</u>	<u>215.346</u>	<u>135.134</u>	<u>197.142</u>	<u>106.884</u>	<u>342.013</u>	<u>287.300</u>
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL									
Correntes	14.b)	-	-	-	-	(67.511)	(76.767)	(145.500)	(175.979)
Diferidos	14.b)	-	-	-	-	(2.270)	5.178	18.833	23.813
		-	-	-	-	(69.781)	(71.589)	(126.667)	(152.166)
LUCRO DO PERÍODO DAS OPERAÇÕES CONTINUADAS		<u>127.361</u>	<u>35.295</u>	<u>215.346</u>	<u>135.134</u>	<u>127.361</u>	<u>35.295</u>	<u>215.346</u>	<u>135.134</u>
LUCRO DO PERÍODO RESULTANTE DAS OPERAÇÕES DESCONTINUADAS		-	-	-	-	-	-	-	-
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO		<u>127.361</u>	<u>35.295</u>	<u>215.346</u>	<u>135.134</u>	<u>127.361</u>	<u>35.295</u>	<u>215.346</u>	<u>135.134</u>
ATRIBUÍVEL A:		-	-	-	-	-	-	-	-
Participação dos acionistas controladores		<u>127.361</u>	<u>35.295</u>	<u>215.346</u>	<u>135.134</u>	<u>127.361</u>	<u>35.295</u>	<u>215.346</u>	<u>135.134</u>
LUCRO POR AÇÃO - OPERAÇÕES CONTINUADAS E DESCONTINUADAS									
Básico - lucro do período atribuível a acionistas controladores detentores de ações ordinárias	28	<u>0,22341</u>	<u>0,06325</u>	<u>0,38177</u>	<u>0,24218</u>	<u>0,22341</u>	<u>0,06325</u>	<u>0,38177</u>	<u>0,24218</u>
Diluído - lucro do período atribuível a acionistas controladores detentores de ações ordinárias	28	<u>0,22341</u>	<u>0,06325</u>	<u>0,38177</u>	<u>0,24218</u>	<u>0,22341</u>	<u>0,06325</u>	<u>0,38177</u>	<u>0,24218</u>
LUCRO POR AÇÃO - OPERAÇÕES CONTINUADAS									
Básico - lucro do período atribuível a acionistas controladores detentores de ações ordinárias	28	<u>0,22341</u>	<u>0,06325</u>	<u>0,38177</u>	<u>0,24218</u>	<u>0,22341</u>	<u>0,06325</u>	<u>0,38177</u>	<u>0,24218</u>
Diluído - lucro do período atribuível a acionistas controladores detentores de ações ordinárias	28	<u>0,22341</u>	<u>0,06325</u>	<u>0,38177</u>	<u>0,24218</u>	<u>0,22341</u>	<u>0,06325</u>	<u>0,38177</u>	<u>0,24218</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGÍSTICA S.A.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E DE 2020
(Em milhares de reais - R\$)

	Controladora				Consolidado			
	Três meses findos em		Seis meses findos em		Três meses findos em		Seis meses findos em	
	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
PREJUÍZO LÍQUIDO DO PERÍODO	127.361	35.295	215.346	135.134	127.361	35.295	215.346	135.134
OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL DO PERÍODO	<u>127.361</u>	<u>35.295</u>	<u>215.346</u>	<u>135.134</u>	<u>127.361</u>	<u>35.295</u>	<u>215.346</u>	<u>135.134</u>
ATRIBUÍVEL A:								
Acionistas controladores					<u>127.361</u>	<u>35.295</u>	<u>215.346</u>	<u>135.134</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGÍSTICA S.A.

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E DE 2020
(Em milhares de reais - R\$, exceto o valor por ação)

	Nota explicativa	Atribuível aos acionistas da Companhia				Prejuízo acumulado	Patrimônio líquido dos acionistas controladores	Participação dos acionistas não controladores no patrimônio líquido das controladas	Patrimônio líquido consolidado
		Capital social	Reservas de capital, Opções Outorgadas e Ações em tesouraria	Reservas de lucros Legal	Orçamento de capital				
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019		<u>360.900</u>	<u>36.950</u>	<u>46.140</u>	<u>196.821</u>	<u>(185.460)</u>	<u>455.351</u>	-	<u>455.351</u>
Ações em tesouraria - exercício plano de opções de ações		-	24.818	-	-	-	24.818	-	24.818
Lucro Líquido do período		-	-	-	-	135.134	135.134	-	135.134
SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2020		<u>360.900</u>	<u>61.768</u>	<u>46.140</u>	<u>196.821</u>	<u>(50.326)</u>	<u>615.303</u>	-	<u>615.303</u>
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020		<u>360.900</u>	<u>61.768</u>	-	-	<u>(366.487)</u>	<u>56.181</u>	-	<u>56.181</u>
Aporte de capital	24.a)	1.694.815	-	-	-	-	1.694.815	-	1.694.815
Lucro Líquido do período		-	-	-	-	215.346	215.346	-	215.346
SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021		<u>2.055.715</u>	<u>61.768</u>	-	-	<u>(151.141)</u>	<u>1.966.342</u>	-	<u>1.966.342</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGÍSTICA S.A.DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E DE 2020
(Em milhares de reais - R\$)

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
RECEITAS				
Com arrecadação de pedágio	-	-	1.677.736	1.417.387
Com construção	-	-	411.153	462.464
Portuárias	-	-	258.931	179.339
Logística	-	-	18.743	19.202
Acessórias e prestação de serviços <i>intercompany</i>	-	-	50.656	46.723
INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS				
Custo dos serviços prestados	-	-	(749.297)	(722.021)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(4.590)	(10.449)	(49.576)	(67.927)
Outros	-	(46.782)	(109.801)	(126.231)
VALOR (CONSUMIDO) ADICIONADO BRUTO	(4.590)	(57.231)	1.508.545	1.208.936
DEPRECIACÃO E AMORTIZACÃO	(503)	(843)	(330.694)	(269.428)
AMORTIZACÃO DE INVESTIMENTOS	(257)	(5.795)	-	-
VALOR (CONSUMIDO) ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA COMPANHIA	(5.350)	(63.869)	1.177.851	939.508
VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA				
Receitas financeiras	2.668	4.210	79.400	38.314
Resultado de equivalência patrimonial	277.294	258.779	(20)	-
Outros	349	344	4.556	1.627
	280.311	263.333	83.936	39.941
VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR	274.961	199.464	1.261.787	979.449
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	274.961	199.464	1.261.787	979.449
Pessoal	8.749	7.503	220.499	183.425
Remuneração direta	8.447	7.195	168.314	138.360
Benefícios	204	200	40.284	36.512
FGTS	98	108	11.901	8.553
Impostos, taxas e contribuições	-	-	330.050	320.047
Federais	-	-	227.709	235.100
Estaduais	-	-	3	-
Municipais	-	-	102.338	84.947
Remuneração de capitais de terceiros	50.866	56.827	495.892	340.843
Juros	46.849	49.092	218.804	220.042
Aluguéis	146	138	6.372	5.620
Outros efeitos financeiros	3.871	7.597	270.716	115.181
Remuneração de capitais próprios	215.346	135.134	215.346	135.134
Lucro Líquido do período	215.346	135.134	215.346	135.134

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGÍSTICA S.A.

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E DE 2020
(Em milhares de reais - R\$)

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS				
Lucro/(Prejuízo) Líquido do período	215.346	135.134	215.346	135.134
Ajustes para reconciliar o lucro líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais:				
Depreciações e amortizações	503	843	330.694	269.428
Perda/baixa do ativo imobilizado e intangível	28	-	14.106	3.930
Capitalização de juros	-	-	(30.948)	(22.995)
Encargos financeiros e variação monetária sobre empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos	47.138	54.424	378.017	272.700
Provisão para perdas cíveis, trabalhistas e tributárias	42	-	21.609	5.174
Atualização monetária de provisão para perdas cíveis, trabalhistas e tributárias	-	-	12.901	5.153
Provisão para manutenção	-	-	63.054	60.380
Atualização monetária da provisão para manutenção e construção de obras	-	-	21.704	20.124
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa - PECLD	-	-	281	(51)
Obrigações com Poder Concedente	-	-	39.888	34.525
Atualização monetária dos depósitos judiciais	-	(80)	(1.376)	(1.667)
Tributos diferidos	-	-	(18.833)	(23.813)
Provisão para imposto de renda e contribuição social	-	-	145.500	175.979
Receita sobre aplicações financeiras - conta reserva	-	-	(1.607)	(1.948)
Variação monetária com Poder Concedente	-	-	83.133	37.936
Atualização monetária aquisição/venda participação	(1.492)	(2.132)	1.062	(536)
Resultado de equivalência patrimonial	(277.294)	(258.779)	20	-
Amortização de ágio	257	5.795	-	-
Juros ativos - mútuos	(71)	(96)	-	-
Provisão e atual. monetária: Acordo Leniência/ex-executivos colaboradores/Não Persecução Cível-ANPC	2.759	47.579	1.225	52.373
Atualização monetária Ativo sujeito a indenização	-	-	(47.081)	-
Variação nos ativos operacionais:				
Clientes	-	-	(38.392)	(3.193)
Partes relacionadas - clientes	(207)	(20)	(1.258)	-
Tributos a recuperar	386	1.252	(3.561)	2.637
Despesas antecipadas	(773)	(661)	(4.855)	(4.013)
Depósitos judiciais	28	(21)	1.498	(762)
Outros créditos	141	1.303	(22.266)	8.919
Variação nos passivos operacionais:				
Fornecedores	6.111	908	16.001	(2.983)
Obrigações sociais e trabalhistas	(511)	1.091	(330)	8.244
Partes relacionadas - fornecedores	-	10	12.687	(19.988)
Impostos, taxas e contribuições a recolher	125	(220)	1.903	27.470
Pagamento de provisão para perdas cíveis, trabalhistas e tributárias	-	-	(11.814)	(4.660)
Pagamentos de provisão para manutenção e construção de obras	-	-	(109.909)	(52.210)
Obrigações com Poder Concedente	-	-	(43.005)	(35.620)
Outras contas a pagar	(2.208)	(440)	12.336	13.358
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	(151.477)	(162.244)
Pagamento Acordo de leniência / Ex-executivos colaboradores	-	-	(23.260)	(109.709)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais	(9.692)	(14.110)	862.993	687.072
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO				
Aquisição de imobilizado	(376)	(86)	(26.357)	(29.999)
Aquisição de intangível	(2)	(5)	(407.787)	(484.473)
Aplicações financeiras	260	1.374	51.791	92.156
Aplicações financeiras - conta reserva	-	-	(10.273)	(14.521)
Dividendos e juros sobre capital próprio recebidos	41.001	90.000	-	-
Investimento em controladas - aportes de capital	(65.533)	(16.980)	-	-
Investimento em controladas - redução de capital	147	80	146	80
Efeito de pagamento/recebimento por venda da Elog	7.398	7.226	7.398	7.226
Outros Créditos - Conta reserva - Ecovias dos Imigrantes	-	-	(616.104)	-
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimento	(17.105)	81.609	(1.001.186)	(429.531)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO				
Pagamento de empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos	(30.854)	(1.230.575)	(453.076)	(1.838.761)
Juros pagos sobre empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos	(3.973)	(72.927)	(242.251)	(384.069)
Captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	-	1.212.416	1.087.150	1.575.017
Obrigações com Poder Concedente	-	-	(43.762)	(41.833)
Partes relacionadas - mútuos	11	14	-	-
Aporte de Capital	1.694.815	-	1.694.815	-
Aquisição de participação - acionistas não controladores - Eco101	-	-	(5.462)	(4.282)
Pagamento de ações em tesouraria e exercício opções - stock options	-	24.818	-	24.818
Programa de Recuperação Fiscal - REFI	-	-	-	6
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de financiamento	1.659.999	(66.254)	2.037.414	(669.104)
AUMENTO (REDUÇÃO) LÍQUIDO(A) DO SALDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	1.633.202	1.245	1.899.221	(411.563)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	5.818	15.275	1.342.219	1.856.248
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	1.639.020	16.520	3.241.440	1.444.685
AUMENTO (REDUÇÃO) LÍQUIDO(A) DO SALDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	1.633.202	1.245	1.899.221	(411.563)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E DE 2020 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. INFORMAÇÕES GERAIS

A EcoRodovias Infraestrutura e Logística S.A. ("EcoRodovias", "EcoRodovias Infraestrutura", "Companhia" ou "EIL") é uma sociedade por ações, listada na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, sendo as ações da Companhia negociadas sob a sigla "ECOR3". A Companhia tem por objeto social operar ativos de concessão rodoviária, portuário, de logística e empresas prestadoras de serviços relacionadas às atividades-fim. O portfólio atual da EcoRodovias inclui dez concessões rodoviárias, uma plataforma logística (Ecopátio Cubatão) e um ativo portuário (Ecoporto) em oito estados, localizados nos principais corredores comerciais das regiões Sul e Sudeste e Centro Oeste. A sede da Companhia fica localizada na Rua Gomes de Carvalho, 1.510 - conjuntos 31 e 32, no município de São Paulo - SP.

As controladas diretas e indiretas da Companhia ("Grupo EcoRodovias") estão sumariadas na Nota Explicativa nº 11.

A conclusão e emissão destas demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria da Companhia em 27 de julho 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 serviram para mitigar os impactos da pandemia temporariamente.

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 Companhia 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.

ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E DE 2020 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

2. APRESENTAÇÃO DAS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS E RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As informações trimestrais individuais e consolidadas foram elaboradas e apresentadas de acordo com os pronunciamentos técnicos CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária, 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, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e pronunciamentos, orientações e interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários (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 São Paulo, Valor Econômico e disponibilizadas por meio dos seguintes websites: www.gov.br/cvm, www.b3.com.br e www.ecorodovias.com/ri.

3. NOVAS NORMAS, ALTERAÇÕES E INTERPRETAÇÕES DE NORMA

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. ESTIMATIVAS E PREMISSAS CONTÁBEIS CRÍTICAS

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 seis meses findo em 30 de junho 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 exercício social corrente, em relação àquelas detalhadas nas demonstrações financeiras anuais.

5. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Caixa e bancos	15	16	22.681	24.510
Aplicações financeiras:				
Fundo de investimento	653.494	5.625	2.140.021	1.122.319
Operações compromissadas	34.914	-	46.260	6.965
Certificado de depósito bancário CDB	950.471	-	1.022.495	171.694
Aplicações automáticas	126	177	9.983	16.731
	<u>1.639.020</u>	<u>5.818</u>	<u>3.241.440</u>	<u>1.342.219</u>

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

ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS
PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

6. APLICAÇÕES FINANCEIRAS

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Recursos não vinculados	-	260	-	51.791

Em 30 de junho de 2021, não houve aplicações financeiras alocadas em LTN *over* (Letras do Tesouro Nacional).

7. APLICAÇÕES FINANCEIRAS – CONTA RESERVA – CONSOLIDADO

	30/06/2021	31/12/2020
Fundo de investimento	102.719	88.201
Certificado de depósito bancário (CDB)	36.650	39.288
	<u>139.369</u>	<u>127.489</u>
Circulante	71.187	62.532
Não circulante	68.182	64.957

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

8. CLIENTES - CONSOLIDADO

A composição está assim representada:

	30/06/2021	31/12/2020
Pedágio eletrônico	179.487	147.389
Receitas acessórias	2.602	1.865
Recebíveis de portos	29.793	21.752
Outras contas a receber	17.965	20.449
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa – PECLD	(8.129)	(7.848)
	<u>221.718</u>	<u>183.607</u>

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

	30/06/2021	31/12/2020
A vencer	220.111	180.863
Vencidos:		
Até 30 dias	2.520	2.813
De 31 a 90 dias	913	1.752
De 90 a 120 dias	103	253
Acima de 120 dias	6.200	5.774
	<u>229.847</u>	<u>191.455</u>

ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS
PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

A movimentação do período nas perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa está demonstrada a seguir:

	30/06/2021	30/06/2020
Saldo no início do período	7.848	5.855
Valores recuperados e baixados	(4.662)	(2.326)
Constituição de PECLD	4.943	2.275
Saldo no fim do período	<u>8.129</u>	<u>5.804</u>

9. OUTROS CRÉDITOS – CONTA RESERVA – ECOVIAS DOS IMIGRANTES

O valor de R\$616.104 foi alocado na conta garantia no âmbito do TAM nº 18/2021, celebrado entre a controlada Ecovias dos Imigrantes e o Governo do Estado de São Paulo ("Poder Concedente"), conforme descrito na Nota Explicativa nº 21.b).

10. DEPÓSITOS JUDICIAIS

A natureza dos depósitos judiciais são:

Natureza:	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Cível	63	66	8.639	8.606
Tributário	-	-	5.949	5.932
Trabalhista	-	25	21.911	23.297
Meio Ambiente	-	-	62.354	61.783
Desapropriações	-	-	23.805	23.806
THC2 – <i>Terminal Handling Charge</i>	-	-	83.727	83.083
Outros (Distribell S.A.)	2.575	2.575	2.575	2.575
	<u>2.638</u>	<u>2.666</u>	<u>208.960</u>	<u>209.082</u>

As principais causas que resultaram nos depósitos judiciais descritos acima, estão divulgados na Nota Explicativa nº 23 Provisão para perdas cíveis, trabalhistas e tributárias.

ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS
PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

11. INVESTIMENTOS

a) Controladora

	31/12/2020	Dividendos e juros sobre capital próprio proposto	Aporte de capital	Baixa	Equivalência patrimonial	30/06/2020
Ecorodovias Concessões e Serviços S.A.	1.148.957	(250.566)	-	-	229.225	1.127.616
Ecoporto Santos S.A.	105.162	-	65.000	-	46.009	216.171
ELG-01 Participações Ltda.	64.216	-	457	-	(1.074)	63.599
Termares Terminais Marítimos Especializados Ltda.	13.945	-	-	-	(297)	13.648
Consórcio Rota do Horizonte S.A. (i)	166	-	-	(146)	(20)	-
EIL-01 Participações Ltda.	359	-	-	-	3	362
Concessionária do Rodoanel Norte S.A. – Ecorodoanel	15.562	-	75	-	60	15.697
EIL 03 S.A. (ii)	-	-	1	(1)	-	-
Ecopátio Logística Cubatão Ltda.	73.350	-	-	-	3.362	76.712
Lucros não realizados - Eco101	(891)	-	-	-	26	(865)
	<u>1.420.826</u>	<u>(250.566)</u>	<u>65.533</u>	<u>(147)</u>	<u>277.294</u>	<u>1.512.940</u>

(i) Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 04 de junho de 2021, foi deliberada a Dissolução e Liquidação, para consequente extinção da Companhia. Em 18 de junho foi realizada a extinção da Companhia junto a Receita Federal do Brasil e em 30 de junho, foi realizada a partilha dos ativos da Companhia na proporção da participação acionária de cada Acionista.

(ii) Em 26 de maio de 2021, o Conselho de Administração da Companhia, aprovou a transferência da totalidade das ações detidas pela Companhia no capital social da EIL03 S.A., para a sua subsidiária Ecorodovias Concessões e Serviços S.A., por meio de alienação, pelo valor de seu acervo líquido de R\$1.

ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS
 PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E DE 2020
 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

b) Consolidado

	30/06/2021		participação direta - %		Investimento		Equivalência patrimonial	
	Patrimônio líquido	Resultado do período	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	30/06/2020
Consórcio Rota do Horizonte S.A. (*)	-	(20)	-	20%	-	166	(20)	-
					-	166	(20)	-

(*) Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 04 de junho de 2021, foi deliberada a Dissolução e Liquidação, para conseqüente extinção da Companhia. Em 18 de junho foi realizada a extinção da Companhia junto a Receita Federal do Brasil e em 30 de junho, foi realizada a partilha dos ativos da Companhia na proporção da participação acionária de cada Acionista.

c) Os saldos dos ágios na controladora classificados como "outros investimentos societários" (reclassificados para o intangível e imobilizado no consolidado) são os seguintes:

	31/12/2020	Amortização	30/06/2021
Ágio – Ecosul	2.697	(257)	2.440
Mais Valia – Anish	37.744	-	37.744
	40.441	(257)	40.184

ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS
PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

12. IMOBILIZADO - CONSOLIDADO

	<i>Hardwares</i>	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Terrenos	Edificações	Benfeitorias	Veículos	Instalações	Outros	Total
Taxa anual de depreciação - %	20,0	10,0	10,0	-	10,0	4,0	25,0	10,0	-	-
Taxa média ponderada de depreciação - %	5,7	8,2	5,8	-	4,7	1,0	5,1	8,4	3,8	-
CUSTO										
Saldos em 31/12/2020	448.959	317.155	26.735	108.298	95.877	258.903	22.518	33.185	21.196	1.332.826
Adições	14.974	5.449	573	-	129	279	1.792	2.117	1.044	26.357
Baixas	(114)	(6.132)	(533)	-	-	-	(134)	-	(3.705)	(10.618)
Transferências	(44)	456	7	108	(60)	-	-	-	-	467
Saldos em 30/06/2021	463.775	316.928	26.782	108.406	95.946	259.182	24.176	35.302	18.535	1.349.032
DEPRECIÇÃO										
Saldos em 31/12/2020	(361.487)	(165.661)	(19.587)	-	(56.655)	(240.940)	(20.801)	(20.781)	(13.831)	(899.743)
Adições	(12.990)	(12.897)	(766)	-	(2.230)	(1.335)	(592)	(1.444)	(345)	(32.599)
Baixas	90	5.968	505	-	-	-	129	(54)	47	6.685
Transferências	2	-	-	-	-	-	-	-	-	2
Saldos em 30/06/2021	(374.385)	(172.590)	(19.848)	-	(58.885)	(242.275)	(21.264)	(22.279)	(14.129)	(925.655)
RESIDUAL										
Em 30/06/2021	89.390	144.338	6.934	108.406	37.061	16.907	2.912	13.023	4.406	423.377
Em 31/12/2020	87.472	151.494	7.148	108.298	39.222	17.963	1.717	12.404	7.365	433.083

Em 30 de junho de 2021, alguns bens (do ativo imobilizado), classificados na rubrica "veículos" (caminhões e reboques), estavam vinculados como garantia de empréstimos e financiamentos. Para as debêntures não existem garantias dessa natureza.

A Administração não identificou diferenças significativas na vida útil-econômica dos bens que integram seu ativo imobilizado e o de suas controladas.

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

ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS
PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

13. INTANGÍVEL - CONSOLIDADO

	Contratos de Concessão (a)	Ágio Ecosul	Software de terceiros	Intangível andamento (c)	Outros	Direito de Uso - CPC06 (R2)	Total
Taxa anual de depreciação - %	-	-	20,0	-	-	-	-
Taxa média ponderada de depreciação - %	(b)	-	5,9	-	4,5	-	-
CUSTO							
Saldos em 31/12/2020	11.161.940	8.561	176.933	1.115.796	1.598	73.865	12.538.693
Adições	596.695	-	6.933	256.946	-	17.348	877.922
Baixas	(1.127)	-	-	(6.288)	-	(2.758)	(10.173)
Transferências	344.483	-	5	(344.955)	-	-	(467)
Saldos em 30/06/2021	12.101.991	8.561	183.871	1.021.499	1.598	88.455	13.405.975
AMORTIZAÇÃO							
Saldos em 31/12/2020	(4.189.498)	(5.728)	(150.494)	-	(1.006)	(36.526)	(4.383.252)
Adições	(277.922)	(257)	(5.274)	-	(36)	(14.606)	(298.095)
Transferências	(6)	-	-	-	4	-	(2)
Saldos em 30/06/2021	(4.427.426)	(5.985)	(155.768)	-	(1.038)	(51.132)	(4.681.349)
RESIDUAL							
Em 30/06/2021	7.634.565	2.576	28.103	1.021.499	560	37.323	8.724.626
Em 31/12/2020	6.972.442	2.833	26.439	1.115.796	592	37.339	8.155.441

(a) Os itens referentes ao Contrato de Concessão compreendem basicamente a Infraestrutura Rodoviária e Direito de Outorga. Em 30 de junho de 2021, as principais adições nesta rubrica referem-se a pavimentação, duplicação, marginais, acostamentos, canteiros centrais, obras de arte especiais, terraplenagem, implantação de sistema de arrecadação e monitoramento de tráfego, sinalização, outros e o montante de R\$418.846 revisão da taxa AVP do ônus de concessão da controlada Eco135.

(b) 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 junho de 2021 foram 4,72% a.a. (3,61% a.a. em 30 de junho de 2020).

(c) As principais adições na rubrica "Intangível em Andamento" no período de 2021 referem-se as duplicações e melhorias, desapropriações, restauração e reabilitação de pavimentos, levantamento de parâmetros, implantação de drenos de pavimentos, recuperação de obras de artes especiais, restauração de passivos e condicionantes ambientais, recuperação e contenção de encostas, implantação de passarelas, reabilitação do pavimento, trabalhos iniciais nas rodovias, obras civis nas praças de pedágios, e capitalização de encargos.

No período findo em 30 de junho de 2021, foram capitalizados R\$30.948 referentes a encargos financeiros (R\$22.995 em 30 de junho de 2020) de financiamentos vinculados a intangível em andamento, obtidos através do cálculo do saldo médio de obras em andamento dividido pelo saldo médio de empréstimos, financiamentos e debêntures.

ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

14. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

a) Tributos diferidos – Consolidado

	Balço patrimonial			Resultado	
	31/12/2020	Adições	Baixas	30/06/2021	30/06/2021
Realização do ágio na incorporação:					
Ecosul	1.878	-	(176)	1.702	(176)
Ecocataratas	8.464	-	(4.616)	3.848	(4.616)
Ecopátio	2.602	-	(144)	2.458	(144)
Argovias	7.720	1.979	-	9.699	1.979
Provisão para perdas cíveis, trabalhistas e tributárias	18.053	4.755	(1.129)	21.679	3.626
Prejuízo fiscal e base negativa (i)	137.818	30.968	(3.923)	164.863	27.045
Provisão para manutenção	154.929	28.726	(36.888)	146.767	(8.162)
AVP ônus Concessão	26.955	10.931	(5.290)	32.596	5.641
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa - PECLD	722	348	(397)	673	(49)
Efeito Lei nº12.973/14 - extinção RTT	(38.407)	-	1.670	(36.737)	1.670
Depreciação societária	(1.532)	-	-	(1.532)	-
Juros capitalizados	(70.067)	(10.269)	1.364	(78.972)	(8.905)
Outros	2.018	1.105	(181)	2.942	924
IR e CS diferido - ativo/(passivo)	251.153	68.543	(49.710)	269.986	
Receita (despesas) de IR e CS diferido					18.833

- (i) O saldo refere-se ao prejuízo fiscal das controladas: Ecorodovias Concessões e Serviços, Termares, Eco101, Ecoponte, Eco050, Eco135 e Ecovias do Cerrado.

Em atendimento ao CPC 32 Tributos a Recuperar, item 73, registramos em 30 de junho de 2021 R\$270.713 no ativo não circulante e R\$727 no passivo não circulante. (Em 31 de dezembro de 2020 R\$ 252.704 no ativo não circulante e R\$ 1.551 no passivo não circulante).

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Lucro do período antes do imposto de renda e da contribuição social	215.346	135.134	342.013	287.300
Alíquota fiscal vigente	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota combinada	(73.218)	(45.945)	(116.284)	(97.682)
Ajustes para cálculo da taxa efetiva:				
Lucros não realizados	-	-	(2.405)	(1.898)
Gratificações/PPR diretores	(606)	(302)	(1.128)	(877)
Equivalência patrimonial	94.280	87.985	(7)	-
Despesas indedutíveis	(5)	(6)	(172)	(200)
Amortização de ágio	(87)	(1.970)	14.435	3.552
Incentivos fiscais (PAT)	-	-	577	691
Créditos tributários não constituídos (i)	(28.391)	(23.640)	(29.025)	(34.941)
Baixas créditos tributários anos anteriores	-	-	218	-
Acordo Leniência/Não Persecução Cível	(938)	(16.177)	(1.282)	(17.807)
Outros	8.965	55	8.406	(3.004)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	-	-	(126.667)	(152.166)
Imposto de renda e contribuição social correntes	-	-	(145.500)	(175.979)
Impostos diferidos	-	-	18.833	23.813
Taxa efetiva	-	-	37,0%	53,0%

- (i) São compostos pelas empresas EcoRodovias Infraestrutura e Logística, Ecoporto Santos, Termares e Ecorodoanel.

ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

c) Provisão para Imposto de renda e contribuição social

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

	Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020
Saldo no início do período provisão IR/CS	24.970	13.382
Despesa IR/CS DRE	145.500	175.979
Total de IR/CS pagos	(151.477)	(162.244)
Saldo no fim do período provisão IR/CS	18.993	27.117

15. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - CONSOLIDADO

Modalidade	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Banco Nacional de Desenvolvimento Social – BNDES	-	-	1.099.380	1.022.473
Caixa Econômica Federal - FINISA/FDCO	-	-	418.047	413.661
Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais – BDMG	-	-	94.455	95.832
Notas Promissórias Comerciais - NP	1.256.084	1.243.363	1.256.084	1.243.363
Cédula de Crédito Bancário - CCB	-	-	-	249.935
Outros	-	-	59	80
	1.256.084	1.243.363	2.868.025	3.025.344
Circulante	1.256.084	135.522	1.351.234	485.975
Não circulante	-	1.107.841	1.516.791	2.539.369

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Saldo no início do período	1.243.363	-	3.025.344	1.382.290
Adições (*)	-	1.212.416	121.104	1.575.066
Encargos financeiros (vide Nota Explicativa nº 27)	44.590	19.902	113.589	74.211
Pagamento principal	(30.000)	-	(331.287)	(35.746)
Pagamento de juros	(1.869)	-	(60.725)	(39.321)
Saldo no fim do período	1.256.084	1.232.318	2.868.025	2.956.500
Circulante	1.256.084	68.979	1.351.234	414.528
Não circulante	-	1.163.339	1.516.791	2.541.972

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
2022	-	1.107.841	48.300	1.195.524
2023	-	-	93.762	91.494
2024	-	-	98.737	93.926
2025	-	-	102.986	97.749
2026	-	-	107.259	101.613
Posteriores a 2026	-	-	1.065.747	959.063
	-	1.107.841	1.516.791	2.539.369

(*) As adições no período findo em 30 de junho de 2021 referem-se a:

ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS
PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

Ecoponte

Liberação de R\$31.856 (R\$31.259 líquidos) dos subcréditos "B", "C" e "D" do financiamento da controlada junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Social – BNDES em 25 de fevereiro de 2021.

Eco050

Liberação de R\$13.003 (12.957 líquidos) do contrato de financiamento FDCO junto à Caixa Econômica Federal em 02 de março de 2020.

Eco135

Liberação de R\$ 76.291 (74.859 líquidos) do subcrédito "B" do financiamento da controlada junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Social – BNDES em 16 de abril de 2021.

A Companhia está adimplente com todas as cláusulas restritivas dos referidos contratos, exceto pelos índices das controladas Eco101 e Ecopistas, sendo este último amparado por carta fiança da Ecorodovias Concessões e Serviços. Os índices apenas limitam distribuição de dividendos e juros sobre o capital próprio.

16. DEBÊNTURES

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Saldo no início do período	149.563	1.567.598	5.432.771	7.284.048
Adições/(Custos antecipados)(*)	-	-	966.046	(49)
Encargos financeiros (vide Nota Explicativa nº 27)	2.478	34.506	259.786	194.081
Pagamento principal	-	(1.230.000)	(101.808)	(1.798.607)
Pagamento de juros	(2.034)	(72.911)	(176.884)	(329.652)
Saldo no fim do período	150.007	299.193	6.379.911	5.349.821
Circulante	150.007	150.350	1.980.481	1.295.710
Não circulante	-	148.843	4.399.430	4.054.111

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

	Consolidado					
	30/06/2021			31/12/2020		
	Parcela	Custo	Total	Parcela	Custo	Total
2022	638.365	(7.185)	631.180	1.022.237	(12.699)	1.009.538
2023	1.553.482	(8.234)	1.545.248	1.385.917	(7.716)	1.378.201
2024	1.640.729	(3.863)	1.636.866	1.395.157	(3.701)	1.391.456
2025	257.347	(2.704)	254.643	246.182	(2.704)	243.478
2026	58.767	(2.362)	56.405	56.265	(2.362)	53.903
Posteriores a 2026	282.745	(7.657)	275.088	271.204	(7.657)	263.547
	4.431.435	(32.005)	4.399.430	4.376.962	(36.839)	4.340.123

(*) As adições no período findo em 30 de junho de 2021 referem-se a:

ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS
PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

Ecovias dos Imigrantes

Em 06 de maio de 2021, o Conselho de Administração da controlada indireta Ecovias dos Imigrantes, aprovou a 3ª Emissão de Debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, para distribuição pública, com esforços restritos de distribuição da Companhia. Foram emitidas 600.000 debêntures ao valor unitário de R\$1, totalizando R\$600.000. As referidas debêntures serão remuneradas a taxa de CDI + 1,05% a.a. O prazo de vencimento do valor principal será de 12 meses e o pagamento da remuneração será realizado semestralmente em duas parcelas, sem carência, ambos a partir da data de emissão. Em 10 de maio de 2021, ocorreu a liquidação das referidas debêntures.

Ecosul

Em 20 de maio de 2021, o Conselho de Administração da controlada indireta Empresa Concessionária de Rodovias do Sul – Ecosul, aprovou a 4ª Emissão de Debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, para distribuição pública, com esforços restritos de distribuição da Companhia. Foram emitidas 370.000 debêntures ao valor unitário de R\$1, totalizando R\$370.000. As referidas debêntures serão remuneradas a taxa de CDI + 1,65% a.a. O prazo de vencimento do principal será de 3 anos, contados da data da emissão e o pagamento da remuneração será realizado em duas parcelas anuais, e consecutivas devidas a partir do 2º ano contado da data de emissão. Em 02 de junho de 2021, ocorreu a liquidação das referidas debêntures.

A Companhia possui contratos com cláusulas (“covenants”) atreladas a índices financeiros, conforme quadro a seguir:

Empresa	Emissão	Descrição da cláusula	Índice requerido	Atingido
Ecovias	2ª	Dívida líquida/Ebitda ajustado	< 3,5x	2,05
	3ª	Ebitda ajustado/Despesa financeira líquida	> 2,0x	6,19
		Dívida líquida/Ebitda ajustado	<4,00x	2,04
Ecopistas	1ª	Patrimônio líquido/Passivo total	> 20%	44,09%
		ICSD - Índice de cobertura serviço da dívida	≥ 1,20x	1,33
		Dívida líquida/Ebitda ajustado	< 4,0x	2,78
		Dívida líquida Total/Ebitda ajustado	≤ 5,5x	3,62
Ecorodovias Concessões	2ª	Dívida líquida/Ebitda	≤ 3,5x	3,08
	4ª	Ebitda /Despesa financeira líquida	> 2,0x	2,38
		Dívida líquida/Ebitda ajustado	≤ 4,75x	2,86
	6ª	Dívida líquida/Ebitda ajustado	≤ 3,75x	2,91
		Ebitda ajustado /Despesa financeira líquida	≥ 2,0x	2,52
	7ª	Dívida líquida/Ebitda ajustado	≤ 3,75x	2,91
	8ª	Dívida líquida/Ebitda ajustado	≤ 4,00x	2,86
9ª	Dívida líquida/Ebitda ajustado	≤ 4,00x	2,86	
10ª	Dívida líquida/Ebitda ajustado	≤ 4,00x	2,86	
Ecoponte	1ª	ICSD - Índice de cobertura serviço da dívida PL Ajustado/Passivo Total	> 1,30x > 20%	2,24 31%

ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS
PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia está adimplente com todas as cláusulas restritivas dos referidos contratos.

O *covenants* não financeiros prevê cláusula de vencimento antecipado em razão de eventos não estritamente financeiros tais como, mas não se limitando a: (i) pedido ou decretação de falência ou recuperação judicial pela Emissora ou terceiros não elidido no prazo legal; (ii) questões relacionadas ao inadimplemento de obrigações não pecuniárias não curadas em prazo pré-definido; (iii) redução de capital ou transformação do tipo societário sem prévia autorização dos credores; (iv) fusão, cisão, incorporação ou incorporação de ações, salvo em casos de reorganização societária dentro do grupo econômico da Companhia; (v) transferência das obrigações do instrumento financeiro sem autorização prévia do credor; (vi) alienação de ativos em montante superior ao pré-estabelecido nos respectivos instrumentos de dívida; (vii) destinação dos recursos de forma diversa da estabelecida nos respectivos instrumentos de dívida.

17. ARRENDAMENTOS A PAGAR

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Obrigações brutas de arrendamento financeiro – pagamentos mínimos de arrendamento:	1.448	86	37.769	40.402
Circulante	518	86	18.439	23.412
Não circulante	930	-	19.330	16.990

A movimentação dos arrendamentos a pagar está demonstrada a seguir:

	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Saldo no início do período	86	-	40.402	12.772
Adições	2.216	897	17.348	135.162
Encargos financeiros (vide Nota Explicativa nº 27)	70	16	4.642	4.408
Pagamento principal	(854)	(575)	(19.981)	(15.096)
Pagamento de juros	(70)	(16)	(4.642)	(4.408)
Saldo no fim do período	1.448	322	37.769	132.838

ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS
PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

18. PARTES RELACIONADAS

Controladora	Natureza	Ativo		Resultado	
		Circulante	Não circulante Intangível	Receita	Juros de mútuo
Ecorodovias Concessões e Serviços S.A.	Controlada direta	416	-	-	-
Empresa Concessionária de Rodovias do Sul S.A. Ecosul	Controlada indireta	61	-	367	-
Concessionária do Rodoanel Norte S.A. - Ecorodoanel	Controlada direta	80	-	-	-
Termares Term. Mar. Alfandegados Ltda.	Outras partes	-	5.364	-	71
Igli Brasil	Outras partes	23	-	-	-
Total em 30 de junho de 2021		580	5.364	367	71
Total em 31 de dezembro de 2020		373	5.304	715	150
Total em 30 de junho de 2020				344	96

Consolidado	Natureza	Ativo		Passivo	Resultado	
		Circulante	Não circulante Intangível	Circulante	Receita de Locação de Imóveis	Custos e Despesas
CBB Ind. e Com.de Asfaltos e Engenharia Ltda. e TB	Outras partes relacionadas	-	31.471	10.152	-	-
Transportadora Betumes Ltda.	Outras partes relacionadas	-	304	-	-	-
Consórcio Binário Porto de Santos	Outras partes relacionadas	-	15.051	338	-	-
Consórcio Alças da Ponte	Outras partes relacionadas	-	26.254	8.890	-	-
Consórcio BR050	Outras partes relacionadas	1.235	2.113	266	-	-
Consórcio Baixada Santista	Outras partes relacionadas	-	19.680	2.929	-	-
Consórcio SP-070	Outras partes relacionadas	-	48	-	-	-
Crasa Infraestrutura e Itinera Construções Ltda.	Outras partes relacionadas	1	-	-	-	-
Igli Brasil	Outras partes relacionadas	23	-	-	-	-
Total em 30 de junho de 2021		1.259	94.921	22.575	-	-
Total em 31 de dezembro de 2020		1	165.956	9.888	-	-
Total em 30 de junho de 2020					344	297

ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E DE 2020 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

No período findo em 30 de junho de 2021, houve as movimentações abaixo:

Renovação dos contratos de prestação de serviços administrativos, financeiros, de recursos humanos, de tecnologia da informação, de engenharia e de compras corporativas que a controlada direta Ecorodovias Concessões e Serviços S.A. presta para todas as empresas do Grupo EcoRodovias. O valor anual dos contratos é de R\$306.163, com vencimento em 31 de dezembro de 2021.

Assinatura de um novo contrato da controlada indireta Eco050 com o Consórcio BR 050, formado pelas partes relacionadas Itinera Construções Ltda e Crasa Infraestrutura S.A., para prestação de serviço de "Execução dos Serviços de Duplicação do KM 286+800 ao 309+400 da Rodovia BR-050/GO e Recuperação de Pavimento da Rodovia BR-050/GO do KM 95+700 ao 314+000. O preço global firmado é de R\$22.484 e o prazo final para execução destes serviços é 30 de janeiro de 2022.

Não houve outras alterações significativas ou novas contratações de partes relacionadas no período findo em 30 de junho de 2021.

Os saldos de contrato mútuo entre empresas do grupo em 30 de junho de 2021 estão apresentados a seguir:

Mutuante	Mutuário	Emissão	Vencimento	Taxa	30/06/2021	31/12/2020
Ecorodovias Concessões	Ecopistas	10/2010	03/2025	100% CDI + 1,20% a.a.	158.627	156.172
Ecorodovias Infra	Termares	11/2015	12/2021	105,0% CDI	5.364	5.304
Termares	Ecoporto Santos	09/2015	12/2021	105,0% CDI	1.072	1.060
					<u>165.063</u>	<u>162.536</u>

Remuneração dos administradores

Os administradores são as pessoas que têm autoridade e responsabilidade pelo planejamento, pela direção e pelo controle das atividades da Companhia.

No período findo em 30 de junho de 2021, foram pagos aos administradores benefícios de curto prazo (salários, participação nos lucros, previdência privada e plano de opção com base em ações), contabilizados na rubrica "Despesas gerais e administrativas".

Não foram pagos valores a título de: (a) benefícios pós-emprego (pensões, outros benefícios de aposentadoria, seguro de vida pós-emprego e assistência médica pós-emprego); (b) benefícios de longo prazo (licença por anos de serviço e benefícios de invalidez de longo prazo); e (c) benefícios de rescisão de contrato de trabalho.

Em Assembleia Geral Ordinária, foi definida a remuneração global anual dos administradores da Companhia para o exercício de 2021 em R\$14.955 (R\$13.297 para o período de 2020), sendo que parte do valor proposto para a remuneração de alguns administradores poderá ser rateado entre a Companhia e suas controladas, conforme definido em contrato de compartilhamento de custos.

ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS
PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

19. PROVISÃO PARA MANUTENÇÃO – CONSOLIDADO

	31/12/2020	Adição (custo)	Pagamento	Efeito financeiro	30/06/2021
Constituição da provisão para manutenção (vide Nota Explicativa nº 26)	1.757.723	81.789	-	-	1.839.512
Efeito do valor presente sobre constituição (vide Nota Explicativa nº 26)	(361.198)	(18.735)	-	-	(379.933)
Realização da manutenção	(1.219.909)	-	(108.730)	-	(1.328.639)
Ajuste a valor presente – realizações (vide Nota Explicativa nº 27)	279.338	-	-	21.668	301.006
	<u>455.954</u>	<u>63.054</u>	<u>(108.730)</u>	<u>21.668</u>	<u>431.946</u>
Circulante	262.142				219.080
Não circulante	193.812				212.866

20. PROVISÃO PARA CONSTRUÇÃO DE OBRAS - CONSOLIDADO

	31/12/2020	Efeito Financeiro (Intangível)	Pagamento	Efeito financeiro	30/06/2021
Constituição da provisão para obras	141.691	-	-	-	141.691
Efeito do valor presente sobre a constituição	(20.454)	-	-	-	(20.454)
Realização da construção	(105.877)	-	(1.179)	-	(107.056)
Ajuste a valor presente – realizações (vide Nota Explicativa nº 27)	19.267	-	-	36	19.303
Atualização Monetária	5.088	1.704	-	-	6.792
	<u>39.715</u>	<u>1.704</u>	<u>(1.179)</u>	<u>36</u>	<u>40.276</u>
Circulante	1.618				27.230
Não circulante	38.097				13.046

21. OBRIGAÇÕES COM PODER CONCEDENTE – CONSOLIDADO

a) Outorgas fixas e variáveis

	30/06/2021	31/12/2020
Parcelas:		
Variáveis	2.004	2.178
Fixas	1.453.254	995.038
Verbas/Taxas de fiscalização	4.258	5.951
Outras	234	194
	<u>1.459.750</u>	<u>1.003.361</u>
Circulante	97.715	93.086
Não circulante	1.362.035	910.275

ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E DE 2020 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

A movimentação do período das obrigações com Poder Concedente está demonstrada a seguir:

	30/06/2021	30/06/2020
Saldo no início do período	1.003.361	908.823
Custo (vide Nota Explicativa nº 26)	39.888	34.525
Revisão taxa AVP (i)	418.846	-
Intangível	1.289	1.198
Efeitos financeiros sobre direito de outorga (vide Nota Explicativa nº 27)	83.133	37.936
Pagamento do principal	(86.767)	(77.453)
Saldo no fim do período	1.459.750	905.029

(i) Conforme contrato de concessão da Eco135 Concessionária de Rodovias S.A., assinado em 19 de junho de 2018, a outorga será paga em 348 parcelas mensais no valor de R\$5.920 mil com reajuste pelo IPCA, a partir do 1º mês do 2º ano de vigência do contrato da concessão, correspondente a um total de R\$2.060.000 (R\$2.312.752, atualizado na data da assinatura do contrato). Em conformidade com o Pronunciamento contábil CPC 12 – Ajuste a valor presente, foi aplicado o conceito de ajuste a valor presente para as obrigações com Poder Concedente, considerando uma taxa de desconto de 9,7% a.a. no valor de R\$1.605.947. Em 30 de junho de 2021, a Companhia realizou de acordo com os pronunciamentos técnicos CPC 00 Estrutura Conceitual para Relatório Financeiro e CPC 12 Ajuste a Valor Presente uma revisão da taxa de desconto considerando a taxa WACC real de 4,84%.

b) Termo Aditivo e Modificativo ao Contrato de Concessão ("TAM") – Ecovias dos Imigrantes

Em 30 de abril de 2021, após tratativas entre o Governo do Estado de São Paulo ("Poder Concedente") e a controlada indireta Ecovias do Imigrantes ("Concessionária"), o Poder Concedente publicou no Diário Oficial que, em 30 de abril de 2021, celebrou com a Concessionária, com a interveniência e anuência da Agência Reguladora de Serviços Públicos Delegados de Transporte do Estado de São Paulo ("ARTESP", e, em conjunto com Poder Concedente e Concessionária, "Partes"), o Termo Aditivo e Modificativo nº 18/2021 ("TAM nº 18/2021") ao CONTRATO 007/CR/1998 ("Contrato de Concessão").

O TAM nº 18/2021 tem por objetivo fixar as premissas, inclusive de natureza financeira, que nortearão a celebração de um novo e subsequente termo aditivo e modificativo ("TAM Definitivo"), o qual, por sua vez, terá por finalidade o equacionamento das seguintes discussões entre as Partes: (i) encerramento de conflitos judiciais atualmente existentes entre as Partes; (ii) recomposição, por meio da extensão de prazo do Contrato de Concessão, de eventos de desequilíbrios reconhecidos pela ARTESP ("Passivos Regulatórios"); (iii) inclusão, ao Contrato de Concessão, de novos investimentos necessários à prestação do serviço público; (iv) alteração do índice de reajuste tarifário para o IPCA, a partir de 1º de julho de 2021 (que considera a variação acumulada do IPCA de maio/20 a maio/21), inclusive; e (v) disciplina de novas premissas e condições para reequilíbrio contratual decorrentes de eventos futuros ("Acordo").

No que diz respeito à extinção de conflitos judiciais referentes à execução contratual, o TAM nº 18/2021 inclui a ação judicial nº 1045799-02.2014.8.26.0053 ("Ação Anulatória"), que visa à anulação do Termo Aditivo e Modificativo nº 10/2006 ("TAM nº 10/2006"), que prorrogou o prazo contratual, de maio de 2018 para março de 2024, a título de reequilíbrio econômico-financeiro do Contrato de Concessão.

ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E DE 2020 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

Para o encerramento da Ação Anulatória no âmbito do TAM Definitivo, o desequilíbrio, que havia sido objeto do TAM nº 09/2006, foi recalculado pela ARTESP considerando as premissas estipuladas exclusivamente para fins de celebração do TAM Definitivo de TIR contratual de 20,59867% acrescido do tráfego real, que resultou em valor de R\$ 891,4 milhões, na data-base de julho/20 e ano 23 do Contrato de Concessão, a ser equacionado mediante (i) pagamento ao Poder Concedente, por parte da Concessionária, por ocasião da celebração do TAM Definitivo, do valor de R\$ 613,0 milhões, (ii) abatimento da diferença de R\$ 278,4 milhões, data-base de julho/20 e ano 23 do Contrato de Concessão, do valor do desequilíbrio devido à CONCESSIONÁRIA pela inclusão dos investimentos voltados para a conservação especial do sistema rodoviário para todo o período prorrogado de concessão, e (iii) manutenção do prazo contratual previsto no TAM nº 10/2006.

Como demonstração do firme compromisso da Concessionária em celebrar o TAM Definitivo e como contrapartida ao futuro encerramento da Ação Anulatória, a Concessionária antecipadamente depositará no âmbito do TAM nº 18/2021 o montante de R\$ 613,0 milhões em uma conta garantia de sua titularidade em banco de primeira linha, sendo que o Governo do Estado de São Paulo apenas estará autorizado a levantar esse valor se e quando for celebrado o TAM Definitivo.

Com relação à recomposição da equação econômico-financeira do Contrato de Concessão, em que serão considerados os Passivos Regulatórios e os novos investimentos a serem incorporados ao Contrato de Concessão, estima-se que, no caso de o TAM Definitivo vir a ser celebrado, o Contrato de Concessão terá o seu prazo estendido até março de 2033, considerando projeção de tráfego conforme metodologia ARTESP, podendo variar conforme aferição do tráfego futuro, seguindo a metodologia do Fluxo de Caixa Marginal.

Merecem destaque as seguintes diretrizes do TAM nº 18/2021:

- Desequilíbrio decorrente da depreciação e Passivos Regulatórios não especificados nos itens abaixo:

(i) Depreciação: apurada até o ano atual do Contrato de Concessão, aplicando-se TIR de 16,58% + IGP-M;

(ii) Passivos Regulatórios não especificados nos itens abaixo: apurados até o ano atual do Contrato de Concessão, aplicando-se TIR de 20,59867% + IGP-M.

O somatório dos desequilíbrios de ambos os itens "i" e "ii", acima, será corrigido a partir do ano atual e reequilibrado a partir de março de 2024, aplicando-se TIR de 16,58% + IGP-M.

- Desequilíbrio a partir de 2018 decorrente da aplicação de reajuste parcial nos anos de 2013 e 2014:

TIR contratual de 20,59867% + IGP-M ao ano até maio de 2024, inclusive; e

TIR de 8,2% + IGP-M, a partir de junho de 2024, para efeito de reequilíbrio, que se dará via extensão de prazo e metodologia do Fluxo de Caixa Marginal.

- Desequilíbrio pela diferença entre os índices IGP-M e IPCA, entre julho de 2014 e julho de 2020:

TIR de 12,5%+ IGP-M, conforme TAM 15/2011;

ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E DE 2020 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

Cálculo do desequilíbrio devido à redução tarifária acumulada desde 2014 e até julho de 2020, que representa o percentual de 10,9367% sobre a base tarifária, considerando o tráfego real estimado até 28/03/2024, será reequilibrado via extensão de prazo e metodologia do Fluxo de Caixa Marginal.

- Novos investimentos - Conservação especial durante o período de extensão do prazo contratual, os quais devem ser reequilibrados a favor da Concessionária através de duas medidas: (i) abatimento do valor citado acima, de R\$ 278,4 milhões, data-base de julho/20 e ano 23 do Contrato de Concessão, do valor do desequilíbrio devido à CONCESSIONÁRIA pela inclusão desses investimentos, e (ii) reequilíbrio do saldo do desequilíbrio devido à Concessionária via extensão de prazo, com TIR de 7,65% + IGP-M e metodologia do Fluxo de Caixa Marginal. O valor deste investimento está estimado em R\$ 842,5 milhões, data base de julho de 2020, distribuídos até 2033, e será confirmado para a assinatura do TAM Definitivo.

- Novos investimentos - Obras de melhorias e de aumento de capacidade entre o km 59 e o km 65 da SP 150 – Conexão Porto/Cidade – Santos (2ª fase do Sistema Binário), os quais devem ser reequilibrados a favor da Concessionária:

Reequilíbrio via extensão de prazo, TIR de 7,65% + IGP-M e metodologia do Fluxo de Caixa Marginal. O valor deste investimento está estimado em R\$ 254,3 milhões, data base de julho de 2020 e será confirmado para assinatura do TAM Definitivo.

- Novos investimentos – Obras de melhorias do trecho urbano de São Vicente no valor aproximado de R\$44 milhões sem reequilíbrio a favor da Concessionária.

No que diz respeito a eventos de desequilíbrio não contemplados ou posteriores a assinatura do TAM Definitivo, o TAM nº 18/2021 estipulou que a quantificação e recomposição desses desequilíbrios deverão observar a metodologia de fluxo de caixa marginal. Essa disciplina será confirmada no TAM Definitivo.

A Companhia reforça que o Acordo apenas se tornará eficaz mediante a celebração do TAM Definitivo, tendo o TAM nº 18/2021 a natureza de ajuste preliminar e preparatório para esse novo e subsequente aditamento.

c) Outros compromissos relativos a concessões

As concessionárias estimam os montantes relacionados a seguir, em 30 de junho de 2021, para cumprir com as obrigações de realizar investimentos, recuperações e manutenções até o final dos Contratos de Concessão. Esses valores poderão ser alterados em razão de adequações contratuais e revisões periódicas das estimativas de custos no decorrer do período de concessão, sendo pelo menos anualmente verificados.

ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E DE 2020 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	30/06/2021 (até o fim do prazo de concessão)			
	Natureza dos custos			
	Melhorias na infraestrutura	Conservação especial (manutenção)	Equipamentos	Total
Ecovia	24.417	10.935	10.867	46.219
Ecosul	51.684	115.267	41.296	208.247
Ecovias	525.216	108.249	54.531	687.996
Ecocataratas	42.838	43.072	10.265	96.175
Ecopistas	51.261	546.205	258.768	856.234
ECO101	1.344.793	628.230	392.183	2.365.206
Ecoponte	221.656	185.542	95.320	502.518
Eco050	513.417	1.495.943	15.244	2.024.604
Eco135	866.420	1.101.679	53.696	2.021.795
Ecovias do Cerrado	770.158	1.586.064	102.830	2.459.052
Total	4.411.860	5.821.186	1.035.000	11.268.046

22. INFORMAÇÕES SOBRE O CONTRATO DE CONCESSÃO

a) Ecoporto Santos S.A.

O Contrato de Arrendamento PRES nº 028/1998 ("Contrato") celebrado entre a Companhia Docas do Estado de São Paulo ("CODESP") e o Ecoporto Santos S.A. ("Ecoporto Santos"), para exploração de instalação portuária com utilização de área sob a administração da CODESP, situada na região do Valongo, na margem direita do Porto de Santos, tem vigência pelo prazo determinado de 25 anos, com encerramento previsto para junho de 2023. O Ecoporto Santos iniciou o processo de prorrogação antecipada do Contrato por igual período de 25 (vinte e cinco) anos com o Poder Concedente em dezembro de 2014.

Em 19 de dezembro de 2019, foi publicada a Resolução nº 7.549, e em fevereiro de 2020, o Acórdão nº 14-2020, ambos da Agência Nacional dos Transportes Aquaviários ("ANTAQ"), aprovando o "Estudo de Viabilidade Técnica, Econômica e Ambiental", contemplando, dentre outros, a sugestão de prorrogação da vigência do contrato até o ano de 2048 e reequilíbrio dos investimentos concluídos e operacionais em portêineres e outros ativos.

Após tal data, o processo foi remetido à Secretaria Nacional de Portos e Transportes Aquaviários ("SNPTA"), do Ministério da Infraestrutura para análise, sendo que, em 26 de fevereiro de 2021, o Secretário da SNPTA (Ofício nº 81/2021/SNPTA) remeteu notificação ao Ecoporto Santos comunicando o Despacho Decisório nº 5/2021/SNPTA em que indeferiu o pleito de prorrogação do contrato, sem prejuízo do direito ato reequilíbrio dos investimentos concluídos e operacionais em portêineres e outros ativos acima mencionados. Em 10 de março de 2021 a Companhia apresentou recurso administrativo contra esta decisão.

Em paralelo tramita, na SNPTA e na ANTAQ, pedido do Ecoporto Santos para instauração de arbitragem contra a decisão de denegação, pela ANTAQ, por meio da Resolução nº 7.549 e do Acórdão nº 14-2020, de pleito de reequilíbrio econômico-financeiro do Ecoporto Santos decorrente dos prejuízos auferidos pela entrega de área menor e fragmentada (136.444 m²) comparada àquela prevista no edital (170.000 m²) do Contrato.

ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E DE 2020 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

b) Empresa Concessionária de Rodovias do Sul S.A. – Ecosul

Acórdão 883/2020 – TCU

Em de abril de 2020, a Concessionária tomou conhecimento do Acórdão nº 883/2020 emitido pelo Tribunal de Contas da União em face da Agência Nacional de Transportes Terrestres – ANTT, no âmbito da Tomada de Contas nº 020.982/2019-7, em que há determinações referentes ao Contrato de Concessão do Polo Rodoviário de Pelotas, concedido à controlada indireta Empresa Concessionária de Rodovia do Sul S.A ("Ecosul"), sem que esta seja parte no referido processo.

O órgão de controle, mediante requisição do Congresso Nacional, instaurou a fiscalização do Contrato de Concessão perante a ANTT para apuração de eventuais irregularidades na composição do valor nominal da tarifa de pedágio, considerada excessiva pelos Deputados Federais signatários.

No Acórdão, o TCU apontou indícios de desequilíbrio econômico-financeiro do contrato, em razão de: (i) suposta superestimativa da tarifa de pedágio ocasionada pela majoração dos valores cobrados por veículos pesados, aprovada pela ANTT em 2013 por ocasião da celebração do 4º Aditivo ao Contrato de Concessão; (ii) aumento de tráfego observado a partir das obras de duplicação da BR-392/RS, entre Pelotas e Rio Grande, executadas com recursos federais, que teria gerado distorções no cálculo da indução de tráfego realizada para incorporação do trecho pelo 4º Aditivo; (iii) reequilíbrios concedidos pela ANTT como forma de compensar os efeitos da Lei dos Caminhoneiros (Lei nº 13.103/2015), relacionados ao aumento da tolerância de carga nas rodovias e isenção de pagamento de eixos suspensos, sem a realização de ações de fiscalização que pudessem atestar o valor da real perda de receita das Concessionárias; (iv) suposta baixa execução dos serviços de recuperação do pavimento no ano de 2018 e; (v) supressão de 166,5 km na BR-293 (no segmento entre Pelotas e Bagé) e acesso aos Molhes da Barra na BR 392, concluindo-se por recomendar à ANTT que não proceda com a inclusão de novos investimentos no contrato que possam acarretar em incremento de tarifa e/ou prorrogação do prazo da Concessão.

A ANTT apresentou pedido de reexame ao TCU, que foi julgado improcedente em fevereiro de 2021 (Acórdão 170/2021-PL). Segundo o Tribunal, a ANTT deverá reavaliar a tarifa de pedágio quanto ao cálculo de reequilíbrio pertinente à alteração do fator multiplicador que redundou na majoração dos valores cobrados para veículos pesados. A Agência Reguladora apresentou recurso de embargos de declaração, no qual sustenta contradição na decisão do TCU e reforça que a metodologia de reequilíbrio aplicada obedeceu as diretrizes contratuais e normativos vigentes. O processo aguarda o julgamento dos embargos opostos pela ANTT. A Concessionária apresentou manifestação ao processo, requerendo o seu ingresso como parte interessada e anulação das decisões anteriores. Aguarda-se manifestação do TCU sobre o recurso da ANTT e manifestação da Ecosul.

Pavimento

Em 19 de maio de 2020 a Agência Nacional de Transportes Terrestres concluiu a apuração dos investimentos em recuperação e manutenção de pavimento pertinente ao cronograma de obras realizados no ano de 2018. A partir de então, a Agência Reguladora passou a adotar um novo entendimento quanto ao critério de fiscalização e aceitação das obras incluídas pelo 6º Aditivo ao Contrato, passando a exigir o atendimento integral ao projeto executivo aprovado no ano de 2014, independentemente do atendimento aos parâmetros de desempenho pactuados no aditivo.

ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E DE 2020 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

Como consequência da aplicação desse novo entendimento, a Agência Reguladora publicou em 02/09/2020 as Portarias nº 072/2020 e 076/2020, aplicando retroativamente o novo critério de apuração para as obras que haviam sido realizadas e aceitas em 2017 e 2016, respectivamente, o que implicou na postergação desses investimentos para o período anual de 2020. Seguindo a nova diretriz de fiscalização, os investimentos em recuperação e manutenção realizados no ano de 2019 também foram postergados para o período anual de 2020, por meio da Portaria nº 077/2020, publicada em 03/09/2020.

A adoção desse novo entendimento acarretou no apontamento de altos percentuais de inexecuções das obras realizadas entre os anos de 2016 a 2019, independentemente de seu atendimento aos parâmetros de desempenho pactuados, cujas postergações poderão impactar negativamente a tarifa básica de pedágio em -3,17%. Também foram emitidas penalidades em face da Concessionária em relação às inexecuções do cronograma de obras de 2018, no valor de R\$ 1.510.155,15, às inexecuções do cronograma de obras de 2019, no valor de R\$ 2.334.060,30 e descumprimento do projeto executivo no valor de R\$ 614.300,40, cujas defesas ainda serão analisadas pela Agência reguladora.

A Concessionária apresentou manifestações contrárias ao entendimento apresentado pelas respectivas Portarias ANTT e seus reflexos, as quais não foram aceitas pela Agência Reguladora. Ato contínuo, em março de 2021 a ANTT consolidou os efeitos desse novo entendimento no processo de revisão tarifária do corrente ano, para que seja aplicado o desconto de 3,17% na tarifa básica de pedágio. A Concessionária contestou o entendimento adotado pela ANTT no processo de revisão tarifária, que aguarda análise e conclusão pela Diretoria Colegiada da ANTT. Ademais, com o desfecho negativo da discussão na via administrativa e os potenciais impactos no processo de revisão tarifária, a Concessionária ajuizou em 22/03/2021 ação judicial em face da ANTT (Processo nº 1015421-95.2021.4.01.3400) em que objetiva, cautelarmente, suspender as decisões emitidas pela Agência que concluem i) pela aplicação de desconto na tarifa básica de pedágio; ii) pela aplicação de penalidades iii) e pelo refazimento de obras, com base nessa alteração de entendimento. No mérito, a Concessionária requer a declaração de que as obras executadas atenderam as regras contratuais estabelecidas no 6º Termo Aditivo ao Contrato. O pedido liminar foi analisado pela Justiça Federal que reconheceu que a alteração de entendimento da ANTT contraria o Contrato de Concessão e "indica violação ao princípio da segurança jurídica, ofensa à confiança legítima, e desrespeito à estabilidade esperada no decorrer da relação contratual". Nesse sentido, concedeu totalmente o pedido de tutela e determinou que "a ANTT se abstenha, até a prolação da sentença, de exigir e/ou impor novas sanções à Ecosul com fundamento nos fatos *sub judice*, bem como se abstenha de exigir o refazimento das obras realizadas a partir do sexto aditivo".

c) Eco101 Concessionária de Rodovias S.A.

Em 11 de abril de 2019, a Polícia Federal cumpriu mandado de busca e apreensão na controlada indireta Eco101 Concessionária de Rodovias S.A. ("ECO101") em Serra - ES, no âmbito da "Operação Infinita Highway".

De acordo com informações divulgadas pela Polícia Federal, a investigação foi realizada com o apoio do Tribunal de Contas da União e tem foco na apuração de eventuais irregularidades relacionadas a laudos técnicos sobre a situação de rodovia.

ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E DE 2020 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia instaurou uma investigação interna com o objetivo de apurar os fatos e contou com apoio externo profissional para os trabalhos. No relatório de avaliação forense, estes profissionais externos apontam que não constam documentos no inquérito que sustentem a tese de que funcionários da ANTT sabiam de supostas alterações realizadas pela Eco101 nos relatórios de monitoração, que a investigação não apresentou documentos que comprovem a suposta relação ilegal entre a Eco101 e representantes da ANTT, bem como que não constam provas de que os relatórios de monitoração supostamente alterados tenham sido utilizados para obtenção de financiamentos junto ao BNDES. Adicionalmente, a Companhia e seus assessores jurídicos e financeiros estudaram, estabeleceram e contabilizaram passivo da melhor avaliação para realização de cálculo de valores relativos a penalidades e multas relacionadas a descontos tarifários ("Fator D"), sobre um cenário de que as supostas alterações tenham sido realizadas nos relatórios de monitoração, que resultam no valor devido de R\$72.614, conforme Nota Explicativa nº 27 das Demonstrações Financeiras de 2020.

O inquérito policial encontra-se em andamento perante a Polícia Federal, sem previsão de término, em relação ao qual a Companhia estuda a possibilidade de transacionar com o Ministério Público e demais autoridades competentes a fim de encerrar o caso de forma definitiva.

23. PROVISÃO PARA PERDAS CÍVEIS, TRABALHISTAS E TRIBUTÁRIAS - CONSOLIDADO

A movimentação da provisão nos períodos é conforme segue:

	Ambientais (a)	Cíveis (b)	Trabalhistas (c)	Tributárias (d)	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2021	65.004	129.629	36.762	7.663	239.058
(+/-) Complemento (reversão) de provisão	-	20.005	1.087	517	21.609
(-) Pagamentos	-	(4.383)	(7.429)	(2)	(11.814)
(+) Atualização monetária	601	9.645	2.252	403	12.901
Saldos em 30 de junho de 2021	65.605	154.896	32.672	8.581	261.754

(a) Processos ambientais

As suas controladas possuem outros processos de natureza ambiental que totalizam, em 30 de junho de 2021, o montante de R\$2.939 (R\$2.773 em 31 de dezembro de 2020), avaliadas como perdas possíveis pelos consultores legais e pela Administração, portanto, sem constituição de provisão.

O valor provisionado corresponde principalmente a ação civil pública, da controlada Ecovias dos Imigrantes, proposta pelo Ministério Público do Estado de São Paulo sob alegação de que a Companhia não cumpriu parte do pagamento referente à compensação ambiental relativa à construção da pista descendente da Rodovia dos Imigrantes. Em agosto de 2014, foi proferida sentença parcialmente procedente para condenar a Ecovias ao pagamento de R\$36.917 mil. Em 29 de setembro de 2014 foi realizado depósito judicial no montante de R\$38.828. Em 9 de abril de 2018, foi proferida decisão de 2ª instância que determinou: (i) o pagamento à CDHU (da parcela prevista no Convênio firmado em 22 de dezembro de 2006) e (ii) a correção monetária do valor residual de R\$ 3.787 (março/2004) pela tabela prática do TJSP, acrescido de juros de mora de 1% ao mês a contar do 31º dia subsequente à conclusão das obras.

ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E DE 2020 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

Foi interposto recurso pela Ecovias para esclarecer que o valor residual já foi depositado considerando a correção monetária de acordo com proferido no acórdão e a data final para a aplicação dos juros de mora. Em 29 de março de 2019, diante da decisão que reconheceu que a correção monetária foi considerada no valor já depositado e delimitou a data para a aplicação dos juros, a Ecovias realizou o depósito complementar de R\$ 6.522. Em 31 de dezembro de 2014, em razão da probabilidade de perda provável, foi provisionado o valor de R\$30.920. Este valor atualizado para 30 de junho de 2021, incluindo o valor do depósito complementar de R\$6.522, é de R\$62.354 (R\$61.783 em 31 de dezembro de 2020), sendo a contrapartida registrada ao intangível, na rubrica de "Contratos de concessão". A premissa de registro na rubrica de "Contrato de concessão" foi tomada pela Administração da Companhia, considerando que esse valor será objeto de pleito de reequilíbrio econômico-financeiro do contrato de concessão junto ao Poder Concedente.

(b) Processos cíveis

O valor provisionado corresponde principalmente a processos envolvendo pleitos de indenização por perdas e danos oriundos de acidentes ocorridos nas rodovias. A Companhia e suas controladas têm outros processos de natureza cível, que totalizam R\$581.043 em 30 de junho de 2021 (R\$1.041.419 em 31 de dezembro de 2020), oriundas de acidentes e multas administrativas, avaliados como perdas possíveis pelos advogados e pela Administração; portanto, sem constituição de provisão.

A principal causa classificada como provável, ou seja, com constituição de provisão é da controlada direta Ecoporto Santos promoveu ação cautelar visando obter liminar para suspender os efeitos da decisão administrativa prolatada pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE), que considerou ofensiva à ordem econômica a cobrança do serviço de Segregação e Entrega de Contêineres. A cobrança estava sendo realizada até agosto de 2012 através de autorização judicial mediante depósito à disposição do Juízo de 1º Grau, sendo que a partir de uma publicação de decisão contrária ao Terminal, no mês de agosto de 2012, a Companhia decidiu suspender a cobrança, resguardando o direito de cobrá-la oportunamente. Em 07 de dezembro de 2017, por maioria de votos, foi negado provimento aos recursos de apelação apresentados pela União e pela Ecoporto Santos. Interpusemos Recurso Especial, já admitido para apreciação do colegiado, e Recurso Extraordinário, inadmitido. Contra esta decisão, apresentamos recurso, pendente de julgamento.

(c) 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 junho de 2021, existem também outros processos de mesma natureza que totalizam R\$41.975 (R\$45.709 em 31 de dezembro de 2020), que foram avaliados como perdas possíveis pelos consultores legais e pela Administração, onde o principal processo trabalhista trata-se do reconhecimento de vínculo empregatício de um prestador de serviços, este processo aguarda a realização de audiência, mas a controlada indireta Ecovia Caminho do Mar estima na classificação possível, portanto sem constituição de provisão.

ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E DE 2020 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

(d) Processos tributários

O valor provisionado corresponde, principalmente, a diferenças de alíquotas e bases de cálculo de tributos recolhidos. Em 30 de junho de 2021, existem também outros processos de natureza tributária que totalizam R\$377.979 (R\$223.794 em 31 de dezembro de 2020), os quais foram avaliados como perdas possíveis pelos advogados e pela Administração; portanto, sem constituição de provisão.

24. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social

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

Acionistas	30/06/2021		31/12/2020	
	Quantidade de ações	Participação	Quantidade de ações	Participação
Igli do Brasil Participações Ltda (i)	321.627.460	46,189%	-	-
Primav Infraestrutura S.A. (i)	105.000.000	15,079%	357.504.226	63,988%
IGLI S.p.A.	34.755.850	4,991%	27.879.084	4,990%
Outros (free-float)	234.237.916	33,639%	172.602.772	30,894%
Ações em tesouraria	712.998	0,102%	712.998	0,128%
Total ações ordinárias	<u>696.334.224</u>	<u>100,000%</u>	<u>558.699.080</u>	<u>100,000%</u>

(i) Conforme fato relevante, divulgado em 11 de março de 2021, ocorreu o "first closing" da operação da reestruturação societária da então controladora Primav Infraestrutura S.A., sendo que nesta data ocorreu a cisão parcial da Primav, com a versão de 232.504.226 ações ordinárias de emissão da Companhia para a Igli do Brasil Participações Ltda

Em reunião realizada no dia 22 de junho de 2021, o Conselho de Administração da Companhia, aprovou o aumento do capital social da Companhia, dentro do limite do capital autorizado, nos termos do artigo 6º do Estatuto Social da Companhia, no montante de R\$1.720.439, por meio da emissão de 137.635.144 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

O capital social, subscrito e integralizado em 30 de junho de 2021, é de R\$2.055.715. (descontados os custos com emissão, conforme quadro demonstrado abaixo), representados por 696.334.224 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal. Em 31 de dezembro de 2020 era de R\$360.900 (descontados os custos com emissão, conforme quadro demonstrado abaixo), representados por 558.699.080 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

	31/12/2020	Aumento de Capital	30/06/2021
Capital Social Estatutário	381.050	1.720.439	2.101.489
Custos com emissão (ii)	(20.150)	(25.624)*	(45.774)
Capital Social	<u>360.900</u>	<u>1.694.815</u>	<u>2.055.715</u>

(ii) Os custos com emissões de ações referem-se aos custos com transação, tais como: gastos com elaboração de prospectos e relatórios, remuneração dos serviços profissionais de terceiros (advogados, auditores, consultores, profissionais de bancos de investimento, corretores, etc), taxas e comissões, custos com transferência e custos de registro.

(*) Gastos adicionais incorridos referentes aos esforços para novo *fundraising* no ano de 2021.

ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS
PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

b) Reservas de lucro, reservas de capital e ações em tesouraria

Para o trimestre findo em 30 de junho de 2021, a Companhia não apresentou movimentações de reservas de lucros, reservas de capital e ações em tesouraria

25. RECEITA LÍQUIDA – CONSOLIDADO

	Três meses findos em		Seis meses findos em	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Receitas com arrecadação de pedágio	848.438	638.251	1.677.736	1.417.387
Receitas de construção	241.600	260.437	411.153	462.464
Receitas portuárias	130.005	92.776	258.931	179.339
Receitas acessórias	25.063	21.734	50.656	46.723
Receitas logística	11.392	11.986	18.743	19.202
Receita bruta total	1.256.498	1.025.184	2.417.219	2.125.115
Deduções de receita	(102.680)	(78.731)	(204.348)	(168.659)
Deduções do reconhecimento da receita	(55.657)	(38.694)	(108.836)	(78.671)
Receita líquida	1.098.161	907.759	2.104.035	1.877.785

	Três meses findos em		Seis meses findos em	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
<u>Base de cálculo de impostos</u>				
Receitas com arrecadação de pedágio	848.438	638.251	1.677.736	1.417.387
Receitas portuárias	130.005	92.776	258.931	179.339
Receitas logística	11.392	11.986	18.743	19.202
Receitas acessórias e <i>intercompany</i>	25.063	21.734	50.656	46.723
	1.014.898	764.747	2.006.066	1.662.651
<u>Deduções</u>				
Cofins (i)	(41.513)	(32.273)	(83.063)	(68.164)
PIS (ii)	(8.859)	(6.992)	(17.979)	(14.770)
ISS (iii)	(51.734)	(39.308)	(102.338)	(84.947)
Outros – ICMS	-	-	(3)	-
Dedução do reconhecimento da receita	(55.658)	(38.694)	(108.836)	(78.671)
Abatimentos	(573)	(158)	(965)	(778)
	(158.337)	(117.425)	(313.184)	(247.330)

- i. Alíquota para: concessionárias 3% e portos 7,6%.
- ii. Alíquota para: concessionárias 0,65% e portos 1,65%.
- iii. Alíquota de média de 5,0%.

ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS
 PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E DE 2020
 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

26. CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS - POR NATUREZA

	Controladora				Consolidado			
	Três meses findos em		Seis meses findo em		Três meses findos em		Seis meses findos em	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Pessoal	4.935	3.592	8.749	7.503	116.424	85.568	220.499	183.425
Conservação e manutenção e outros	379	408	385	408	47.440	32.173	88.725	65.048
Serviços de terceiros (i)	1.180	2.787	2.987	8.623	55.608	55.186	119.188	114.192
Seguros	306	311	600	606	6.168	4.325	11.744	8.751
Poder Concedente (vide Nota Explicativa nº 21)	-	-	-	-	20.014	17.019	39.888	34.525
Provisão para manutenção (vide Nota Explicativa nº 19)	-	-	-	-	30.982	29.312	63.054	60.380
Custo de construção de obras	-	-	-	-	241.600	260.437	411.153	462.464
Depreciações e amortizações (vide Nota Explicativa nº 12 e 13)	348	424	503	843	176.394	143.583	330.694	269.428
Locação de imóveis, máquinas e empilhadeiras	(178)	123	146	138	2.819	1.487	6.372	5.620
Outros custos e despesas operacionais	388	527	618	812	40.759	20.997	65.121	44.588
	7.358	8.172	13.988	18.933	738.208	650.087	1.356.438	1.248.421
Classificados como:								
Custo dos serviços prestados	-	-	-	-	675.893	584.971	1.232.969	1.112.532
Despesas gerais e administrativas	7.358	8.172	13.988	18.933	62.315	65.116	123.469	135.889
	7.358	8.172	13.988	18.933	738.208	650.087	1.356.438	1.248.421

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

ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS
PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

27. RESULTADO FINANCEIRO

	Controladora				Consolidado			
	Três meses findos em		Seis meses findos em		Três meses findos em		Seis meses findos em	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Receitas financeiras:								
Receita de aplicações financeiras	780	1.534	807	1.855	13.649	12.836	21.128	32.104
Juros sobre mútuos	44	41	71	96	-	-	-	-
Atualização monetária de créditos fiscais	-	-	-	80	801	744	1.376	1.667
Atualização monetária venda Elog	712	1.053	1.492	2.132	712	1.053	1.492	2.132
Atualização monetária ativo sujeito à indenização	-	-	-	-	42.677	-	50.484	-
Outras	291	17	298	47	4.246	1.064	4.920	2.411
	1.827	2.645	2.668	4.210	62.085	15.697	79.400	38.314
Despesas financeiras:								
Juros sobre debêntures	(1.355)	(8.518)	(2.189)	(29.174)	(76.842)	(68.775)	(139.204)	(164.658)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(24.186)	(19.902)	(44.590)	(19.902)	(55.330)	(46.850)	(105.906)	(73.971)
Varição monetária sobre debêntures	-	-	-	-	(50.245)	24.038	(111.820)	(17.070)
Amortização de custos com emissão de debêntures	(145)	(2.623)	(289)	(5.332)	(4.191)	(5.998)	(8.762)	(12.353)
Varição monetária sobre direito de outorga	-	-	-	-	(16.099)	(7.829)	(83.133)	(37.936)
Ajuste a valor presente – provisão de manutenção e provisão de obras	-	-	-	-	(10.852)	(9.991)	(21.704)	(20.124)
Varição cambial/monetária sobre empréstimos e financiamentos	-	-	-	-	(4.175)	102	(7.683)	(240)
Juros capitalizados	-	-	-	-	15.469	10.966	30.948	22.995
Pis/Cofins sobre outras receitas financeiras	(89)	(139)	(145)	(229)	(4.393)	(2.756)	(6.633)	(5.673)
Atualização monetária sobre obrigações fiscais	(12)	-	(12)	(80)	(9.314)	(2.520)	(12.901)	(5.324)
Juros sobre arrendamentos – CPC 06 (R2)	(69)	(6)	(70)	(16)	(2.620)	(2.182)	(4.642)	(4.408)
Outras	(1.575)	(1.020)	(3.425)	(1.956)	(9.473)	(7.731)	(18.080)	(16.461)
	(27.431)	(32.208)	(50.720)	(56.689)	(228.065)	(119.526)	(489.520)	(335.223)
Resultado financeiro, líquido	(25.604)	(29.563)	(48.052)	(52.479)	(165.980)	(103.829)	(410.120)	(296.909)

ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E DE 2020 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

28. LUCRO POR AÇÃO - CONSOLIDADO

	30/06/2021	30/06/2020
Lucro básico – resultado do período	0,38	0,24
Lucro diluído – resultado do período	0,38	0,24
Lucro básico – resultado de operações continuadas	0,38	0,24
Lucro diluído – resultado de operações continuadas	0,38	0,24

a) Lucro básico por ação

	30/06/2021	30/06/2020
Lucro atribuível aos acionistas controladores da Companhia	215.346	135.134
Lucro atribuível aos acionistas controladores da Companhia de operações continuadas	215.346	135.134
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias emitidas	564.782	558.699
Média ponderada das ações em tesouraria	(713)	(713)
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias em circulação	564.069	557.986
Lucro básico por ação - R\$	0,38	0,24
Lucro básico por ação de operações continuadas - R\$	0,38	0,24

b) Lucro diluído

	30/06/2021	30/06/2020
Lucro atribuível aos acionistas controladores da Companhia	215.346	135.134
Lucro atribuível aos acionistas controladores da Companhia de operações continuadas	215.346	135.134
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias em circulação	564.069	557.986
Plano Executivo de opção de compra de ações	-	-
Média ponderada de ações ordinárias para o Lucro diluído	564.069	557.986
Lucro diluído por ação - R\$	0,38	0,24
Lucro diluído por ação de operações continuadas - R\$	0,38	0,24

29. GERENCIAMENTO DE RISCOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS - CONSOLIDADO

Gestão de capital

O Grupo EcoRodovias administra seu capital para assegurar que as empresas que pertencem a ele 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.

ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E DE 2020 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

Índice de endividamento

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Dívida (i)	1.407.539	1.393.012	10.745.455	9.501.878
Caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras – conta reserva	(1.639.020)	(5.818)	(3.380.809)	(1.469.708)
Dívida líquida	(231.481)	1.387.194	7.364.646	8.032.170
Patrimônio líquido (ii)	1.966.342	56.181	1.966.342	56.181
Índice de endividamento líquido	(0,12)	24,69	3,75	142,97

(i) A dívida é definida como empréstimos e financiamentos, debêntures, arrendamentos a pagar e obrigações com Poder Concedente, conforme detalhado nas Notas Explicativas n^{os} 15, 16, 17 e 21.

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

Considerações gerais

- A Administração da Companhia e de suas controladas elegem 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 valor justo.
- Aplicações financeiras e aplicações financeiras – conta reserva: são formados por fundos de investimentos em renda fixa, operações compromissadas e certificado de depósito bancário (CDB) remunerados a taxa média ponderada de 99,7% do CDI em 30 de junho de 2021 (102,5% em 31 de dezembro de 2020), e refletem as condições de mercado nas datas dos balanços patrimoniais.
- 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.
- Empréstimos, financiamentos, debêntures, arrendamentos a pagar e obrigações com Poder Concedente: classificados como outros passivos financeiros; portanto, mensurados pelo custo amortizado, conforme demonstrado nas Notas Explicativas n^{os} 15, 16, 17 e 21.

Valor justo de ativos e passivos financeiros

Os valores contábil e de mercado dos principais instrumentos financeiros consolidados da Companhia e de suas controladas em 30 de junho de 2021 são como segue:

ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS
PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	Classificação	Saldo contábil	Valor justo
Ativos:			
Caixa e bancos (ii)	Valor justo através do resultado	22.681	22.681
Clientes (i)	Custo amortizado	221.718	221.718
Aplicações financeiras e aplicações financeiras – conta reserva (ii)	Valor justo através do resultado	3.358.128	3.358.128
Outros créditos – conta reserva – Ecovias dos Imigrantes (vi)	Valor justo através do resultado	616.104	616.104
Passivos:			
Fornecedores (i)	Custo amortizado	151.522	151.522
Empréstimos e financiamentos (iii)	Custo amortizado	2.868.025	2.791.067
Debêntures (iii)	Custo amortizado	6.379.911	5.604.098
Arrendamentos a pagar(iii)	Custo amortizado	37.769	37.769
Obrigações com Poder Concedente (iv)	Custo amortizado	1.459.750	2.469.434
<i>Phantom Stock Option</i> (v)	Custo amortizado	10.441	10.441

- (i) Os saldos das rubricas “Clientes” e “Fornecedores” possuem prazo de vencimento substancialmente em até 45 dias.
- (ii) Os saldos de caixa e bancos, aplicações financeiras e aplicações financeiras – conta reserva, aproximam-se do valor justo na data do balanço.
- (iii) Os empréstimos, financiamentos, arrendamentos a pagar e debêntures estão registrados ao custo amortizado na data do balanço.
- (iv) Calculado excluindo o ajuste a valor presente das parcelas fixas da rubrica “Obrigações com Poder Concedente”.
- (v) O valor do *Phantom Stock Option* e *Phantom Restricted Stock* está registrado na rubrica obrigações sociais e trabalhistas.
- (vi) Conforme nota explicativa nº 9, o valor refere-se a garantia do aditivo do contrato de concessão da controlada Ecovias dos Imigrantes 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	<i>Capex</i> , 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;
<i>Compliance</i>	Ética empresarial, regulamentação, normas internas e casos de não conformidade; e
Reputacional	Imagem, credibilidade e reputação.

ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E DE 2020 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

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 está 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 da taxa de câmbio e o risco de taxa de juros.

i) Risco da taxa de juros

O risco de taxa de juros da Companhia e de suas controladas decorre de aplicações financeiras e empréstimos em que são remunerados por taxas de juros variáveis, que podem ser indexados à variação de índices de inflação. Esse risco é administrado pela Companhia através da manutenção de empréstimos a taxas de juros pré-fixadas e pós-fixadas.

ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E DE 2020 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

A exposição do Grupo EcoRodovias 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 e suas controladas vêm 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 que, potencialmente, sujeitam a Companhia a concentrações de risco de crédito consistem, primariamente, em caixa e bancos, aplicações financeiras 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 junho de 2021, a Companhia apresentava valores a receber da empresa Serviços de Tecnologia de Pagamentos S.A. - STP de R\$121.245 (R\$96.867 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 decorre da escolha pela Companhia entre o capital próprio (retenção de lucros e/ou aportes de capital) e capital de terceiros para financiar suas operações. A Companhia gerencia tais riscos através de um modelo apropriado de gestão de risco e liquidez para o gerenciamento das necessidades de captação e gestão de liquidez no curto prazo, médio e longo prazo. A Companhia gerencia o risco de liquidez mantendo adequadas reservas, linhas de crédito bancárias e linhas de crédito para captação de empréstimos que julgue adequados, através 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	Próximos 12 meses	Entre 13 e 24 meses	Entre 25 e 36 meses	37 meses em diante
Debêntures	2.828.464	1.362.095	2.718.152	1.945.101
Banco Nacional do Desenvolvimento Social - BNDES	144.755	143.694	141.749	1.261.248
Caixa Econômica Federal - FINISA/FDCO	45.913	45.234	44.572	548.394
Banco do Desenvolvimento de Minas Gerais - BDMG	9.104	9.104	9.104	132.009
Obrigações com Poder Concedente	87.027	94.037	101.613	7.387.833
Finame	45	15	-	-
Notas Promissórias	1.400.847	-	-	-
Cédula de Crédito Bancária - CCB	22.992	170.569	231.578	-
Arrendamentos a pagar	6.883	4.778	2.020	5.651
	<u>4.546.030</u>	<u>1.829.526</u>	<u>3.248.788</u>	<u>11.280.236</u>

ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E DE 2020 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

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, da TJLP e do IPCA, principais indicadores das debêntures, dos empréstimos e financiamentos e das aplicações financeiras contratados pela Companhia e por suas controladas:

Operação	Risco	Juros a incorrer		
		Cenário I provável	Cenário II -25%	Cenário III -50%
Juros de aplicações financeiras (a)	Alta do CDI	164.168	205.210	246.252
Juros sobre debêntures (a)	Alta do CDI	(418.412)	(465.980)	(513.280)
Juros sobre debêntures (b)	Alta do IPCA	(218.134)	(229.900)	(241.581)
Empréstimos e financiamentos (b)	Alta do IPCA	(2.787)	(3.484)	(4.181)
Juros sobre obrigações com o Poder Concedente (b)	Alta do IPCA	(15.028)	(15.217)	(15.405)
Empréstimos e financiamentos (c)	Alta do TJLP	(103.210)	(146.665)	(197.012)
Juros sobre NP (Nota Promissória) (a)	Alta do CDI	(191.780)	(206.538)	(221.236)
Juros a incorrer, líquidos		<u>(785.183)</u>	<u>(862.574)</u>	<u>(946.443)</u>

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

Indicadores	Cenário I - provável	Cenário II - 25%	Cenário III - 50%
CDI (a)	6,41%	8,02%	9,62%
IPCA (b)	3,54%	4,42%	5,30%
TJLP (c)	5,00%	6,25%	7,50%

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

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

30. INFORMAÇÕES POR SEGMENTO - CONSOLIDADO

Os segmentos operacionais da Companhia são reportados de forma consistente com os relatórios internos fornecidos ao principal tomador de decisões operacionais ("Chief Operating Decision-Maker - CODM").

Para fins de avaliação de desempenho é analisado o conjunto de informações dos segmentos e alocação de recursos.

ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E DE 2020 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

A principal segmentação dos negócios da Companhia é baseada em:

a) Concessões

O modal rodoviário é o mais extenso e desenvolvido dos modais de transporte do País. As concessões rodoviárias interligam grandes centros industriais, de produção, de consumo e de turismo nacionais, bem como os três maiores portos do Brasil (Santos, Paranaguá e Rio Grande), além de darem acesso a outros países do Mercosul. Dentro desse segmento são apresentadas as seguintes concessionárias: Concessionária Ecovias dos Imigrantes S.A., Concessionária Ecovia Caminho do Mar S.A., Empresa Concessionária de Rodovias do Sul S.A. - Ecosul, Concessionária das Rodovias Ayrton Senna e Carvalho Pinto S.A. - Ecopistas, Rodovia das Cataratas S.A. - Ecocataratas, ECO101 Concessionária de Rodovias S.A., Concessionária Ponte Rio Niterói S.A. - Ecoponte e Concessionária do Rodoanel Norte S.A. - Ecorodoanel, Eco135 Concessionária de Rodovias S.A., Eco050 - Concessionária de Rodovias S.A. e Concessionária Ecovias do Cerrado S.A.

b) "Holding" e serviços

Esse segmento apresenta as empresas EIL01, EIL02, EIL03, EIL04, Argovias Participações e as "Holdings" Ecorodovias Concessões e Serviços S.A., "Holding" do segmento de concessionárias e a controladora EcoRodovias Infraestrutura e Logística S.A.

c) Portos

Esse segmento compreende as operações portuárias, além do manuseio e da armazenagem de cargas de importação e exportação, com um terminal próprio no Porto de Santos, portanto, nesse segmento são apresentadas as empresas Ecoporto Santos S.A., Termares - Terminais Marítimos Especializados Ltda.

d) Logística

A Companhia detém 100% de participação no Ecopátio Logística Cubatão Ltda, que tem como objeto administrar o terminal intermodal e regulador do fluxo de caminhões de cargas com destino ao Porto de Santos. O Ecopátio voltou a ser consolidado a partir de 01 de janeiro de 2019.

A receita líquida por segmento está representada da seguinte forma:

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Concessões rodoviárias	82,70%	88,86%
"Holding" e serviços	11,52%	6,34%
Portos	5,07%	3,94%
Logística	0,71%	0,86%

O desempenho dos segmentos da Companhia foi avaliado com base nas receitas operacionais líquidas, no lucro líquido do período e no ativo não circulante. Essa base de mensuração exclui os efeitos de juros, imposto de renda e contribuição social, depreciação e amortização.

ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

Nas tabelas a seguir há informação financeira (combinadas) sumarizada relacionada aos segmentos para 30 de junho de 2021. Os valores fornecidos ao Comitê Executivo com relação ao resultado e ao total de ativos são consistentes com os saldos registrados nas demonstrações financeiras (combinadas), bem como as práticas contábeis aplicadas:

						30/06/2021
Balanco Patrimonial	Concessões Rodoviárias	Portos	Logística	Holding e serviços	Eliminações	Consolidado
Ativo	11.090.686	499.819	81.320	10.020.549	(7.434.894)	14.257.480
Ativo circulante	1.835.135	76.812	26.057	3.056.656	(699.952)	4.294.708
Ativo não circulante	9.255.551	423.007	55.263	6.963.893	(6.734.942)	9.962.772
Passivo	11.090.686	499.819	81.320	10.020.549	(7.434.894)	14.257.480
Passivo circulante	2.092.840	149.616	2.788	2.715.660	(699.950)	4.260.954
Passivo não circulante	5.375.557	120.385	1.820	3.429.645	(897.223)	8.030.184
Patrimônio líquido	3.622.289	229.818	76.712	3.875.244	(5.837.721)	1.966.342

						30/06/2021
Resultado	Concessões	Portos	Logística	Holding e serviços	Eliminações	Consolidado
Receita líquida	1.869.623	114.533	16.116	260.482	(156.719)	2.104.035
Custo dos serviços prestados	(1.063.172)	(82.671)	(9.908)	(163.810)	86.592	(1.232.969)
Lucro bruto	806.451	31.862	6.208	96.672	(70.127)	871.066
Despesas gerais e administrativas	(105.669)	(22.152)	(3.385)	(48.704)	56.441	(123.469)
Amortização de investimentos	-	-	-	(7.952)	7.952	-
Outras receitas/despesas	3.114	704	967	139	(368)	4.556
Equivalência patrimonial	893	-	-	582.760	(583.673)	(20)
Lucro/(prejuízo) operacional antes do resultado financeiro	704.789	10.414	3.790	622.915	(589.775)	752.133
Resultado financeiro	(265.419)	35.298	62	(180.061)	-	(410.120)
Lucro/(prejuízo) operacional antes dos impostos	439.370	45.712	3.852	442.854	(589.775)	342.013
Imposto de renda e contribuição social	(144.506)	-	(490)	18.329	-	(126.667)
Resultado das operações continuadas	294.864	45.712	3.362	461.183	(589.775)	215.346
Resultado das operações descontinuadas	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido/(Prejuízo) do período	294.864	45.712	3.362	461.183	(589.775)	215.346

						31/12/2020
Balanco Patrimonial	Concessões Rodoviárias	Portos	Logística	Holding e serviços	Eliminações	Consolidado
Ativo	9.865.857	449.681	76.131	7.657.653	(6.955.682)	11.093.640
Ativo circulante	1.331.609	61.052	18.683	851.320	(512.576)	1.750.088
Ativo não circulante	8.534.248	388.629	57.448	6.806.333	(6.443.106)	9.343.552
Passivo	9.865.857	449.681	76.131	7.657.653	(6.955.682)	11.093.640
Passivo circulante	1.478.446	209.964	1.451	1.341.415	(512.577)	2.518.699
Passivo não circulante	4.791.668	120.610	1.330	4.489.824	(884.672)	8.518.760
Patrimônio líquido	3.595.743	119.107	73.350	1.826.414	(5.558.433)	56.181

ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS
PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

30/06/2020

Resultado	Concessões	Portos	Logística	Holdings e serviços	Eliminações	Consolidado
Receita líquida	1.699.609	75.420	16.472	218.230	(131.946)	1.877.785
Custo dos serviços prestados	(1.060.153)	(60.040)	(8.570)	(66.281)	82.512	(1.112.532)
Lucro bruto	639.456	15.380	7.902	151.949	(49.434)	765.253
Despesas gerais e administrativas	(97.356)	(23.290)	(3.200)	(56.153)	44.110	(135.889)
Amortização de investimentos	-	-	-	(13.693)	13.693	-
Outras receitas/despesas	1.714	8	70	(48.419)	1.472	(45.155)
Equivalência patrimonial	-	-	-	575.656	(575.656)	-
Lucro/(prejuízo) operacional antes do resultado financeiro	543.814	(7.902)	4.772	609.340	(565.815)	584.209
Resultado financeiro	(158.354)	(10.425)	72	(128.202)	-	(296.909)
Lucro/(prejuízo) operacional antes dos impostos	385.460	(18.327)	4.844	481.138	(565.815)	287.300
Imposto de renda e contribuição social	(162.958)	1.350	(830)	15.414	(5.142)	(152.166)
Resultado das operações continuadas	222.502	(16.977)	4.014	496.552	(570.957)	135.134
Resultado das operações descontinuadas	-	-	-	-	-	-
Lucro/(prejuízo) líquido do período	222.502	(16.977)	4.014	496.552	(570.957)	135.134

31. DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA – CONSOLIDADO

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) Transação que não envolvem caixa

No período findo em 30 de junho 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	Controladora 30/06/2021	Consolidado 30/06/2021
Direito de uso – CPC 06 (R2)	2.216	17.348
Ajuste a Valor Presente Onus Concessão	-	418.846

32. EVENTO SUBSEQUENTE

Em 01 de julho de 2021 a controlada Ecovias dos Imigrantes, assinou aditivo ao Acordo de Não Persecução Cível (“ANPC”) com o Ministério Público do Estado de São Paulo (“MPSP”), que estabelece que os valores relativos ao desconto tarifário (R\$150.000), poderão ser convertidos, total ou parcialmente, em pagamentos ao Estado de São Paulo, em 8 parcelas anuais, caso essa seja a preferência do Estado de São Paulo. Os efeitos econômicos e financeiros do acordo se iniciarão após homologação judicial, prevista em um prazo de 3 a 9 meses a contar da assinatura do aditivo.