

**Concessionária das Rodovias  
Ayrton Senna e Carvalho  
Pinto S.A. - Ecopistas**  
**Informações Trimestrais (ITR) em  
30 de setembro de 2021  
e relatório sobre a revisão de  
informações trimestrais**



## Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

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

### Introdução

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

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

### Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - "Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade" e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

### Conclusão sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 e o IAS 34 aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.



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

## **Outros assuntos**

### **Demonstração do Valor Adicionado**

As informações trimestrais acima referidas incluem a Demonstração do Valor Adicionado (DVA), referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins do IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 25 de outubro de 2021

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

Marcelo Orlando  
Contador CRC 1SP217518/O-7

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS AYRTON SENNA E CARVALHO PINTO S.A. - ECOPISTAS

BALANÇO PATRIMONIAL LEVANTADO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 E DE 31 DE DEZEMBRO DE 2020

(Em milhares de reais - R\$)

<u>ATIVO</u>	Nota <u>explicativa</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u>	Nota <u>explicativa</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<b>CIRCULANTE</b>				<b>CIRCULANTE</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	5	50.878	28.233	Fornecedores		6.109	6.013
Aplicações financeiras	6	109	954	Empréstimos e financiamentos	13	12.542	23.792
Aplicações financeiras - conta reserva	7	46.382	43.068	Debêntures	14	123.441	144.679
Clientes	8	21.354	16.904	Arrendamentos a pagar	15	279	688
Tributos a recuperar		608	522	Impostos, taxas e contribuições a recolher		4.855	4.224
Despesas antecipadas		1.161	655	Obrigações sociais e trabalhistas		4.233	3.490
Partes relacionadas	16	-	47	Partes relacionadas	16	20.320	27.472
Outros créditos		7.224	345	Obrigações com Poder Concedente	19	453	442
Total do ativo circulante		<u>127.716</u>	<u>90.728</u>	Provisão para imposto de renda e contribuição social	12.c)	2.592	-
				Dividendos a pagar e juros sobre o capital próprio a pagar	21	13.119	8.136
				Provisão para manutenção	17	25.517	36.569
				Provisão para construção de obras	18	2.835	337
<b>NÃO CIRCULANTE</b>				Outras contas a pagar		858	1.000
Tributos diferidos	12.a)	1.745	2.489	Total do passivo circulante		<u>217.153</u>	<u>256.842</u>
Depósitos judiciais	9	26.091	26.668				
Imobilizado	10	13.066	9.308	<b>NÃO CIRCULANTE</b>			
Intangível	11	1.455.246	1.438.030	Empréstimos e financiamentos	13	20.876	30.506
Total do ativo não circulante		<u>1.496.148</u>	<u>1.476.495</u>	Debêntures	14	396.792	456.410
				Arrendamentos a pagar	15	1.124	176
				Partes relacionadas	16	160.685	156.172
				Provisão para perdas cíveis e trabalhistas	20	7.681	5.339
				Provisão para manutenção	17	41.300	35.519
				Provisão para construção de obras	18	1.546	4.062
				Outras contas a pagar		5.351	4.514
				Total do passivo não circulante		<u>635.355</u>	<u>692.698</u>
				<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>			
				Capital social	21	632.665	500.165
				Reserva de lucros - legal	21	12.579	12.579
				Reserva de lucros - orçamento de capital	21	104.453	104.453
				Reserva de capital - plano de opção com base em ações		486	486
				Lucros Acumulados		21.173	-
				Total do patrimônio líquido		<u>771.356</u>	<u>617.683</u>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<u>1.623.864</u>	<u>1.567.223</u>	<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<u>1.623.864</u>	<u>1.567.223</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS AYRTON SENNA E CARVALHO PINTO S.A. - ECOPISTAS

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

	Nota explicativa	Três meses findo em		Nove meses findo em	
		30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
RECEITA LÍQUIDA	22	103.281	74.152	265.930	201.543
Custo dos serviços prestados	23	(61.151)	(35.510)	(161.629)	(106.140)
LUCRO BRUTO		<u>42.130</u>	<u>38.642</u>	<u>104.301</u>	<u>95.403</u>
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS					
Despesas gerais e administrativas	23	(5.352)	(4.968)	(16.980)	(15.416)
Outras receitas (despesas), líquidas		-	-	21	18
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO		<u>36.778</u>	<u>33.674</u>	<u>87.342</u>	<u>80.005</u>
RESULTADO FINANCEIRO					
Receitas financeiras	24	1.068	334	1.894	2.287
Despesas financeiras	24	(17.516)	(15.631)	(51.478)	(48.436)
		<u>(16.448)</u>	<u>(15.297)</u>	<u>(49.584)</u>	<u>(46.149)</u>
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		<u>20.330</u>	<u>18.377</u>	<u>37.758</u>	<u>33.856</u>
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL					
Correntes	12.b)	(7.796)	(7.537)	(9.979)	(10.753)
Diferidos	12.a)	1.028	1.324	(744)	1.438
		<u>(6.768)</u>	<u>(6.213)</u>	<u>(10.723)</u>	<u>(9.315)</u>
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO		<u>13.562</u>	<u>12.164</u>	<u>27.035</u>	<u>24.541</u>
LUCRO POR AÇÃO (EM R\$) - BÁSICO E DILUÍDO	25.a)	<u>0,02189</u>	<u>0,02450</u>	<u>0,04760</u>	<u>0,04943</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS AYRTON SENNA E CARVALHO PINTO S.A. - ECOPISTAS

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

---

	<u>Três meses findo em</u>		<u>Nove meses findo em</u>	
	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	13.562	12.164	27.035	24.541
OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES	-	-	-	-
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL DO PERÍODO	<u>13.562</u>	<u>12.164</u>	<u>27.035</u>	<u>24.541</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS AYRTON SENNA E CARVALHO PINTO S.A. - ECOPISTAS

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

	Capital social Subscrito	Reserva de capital Plano de opção com base em ações	Reserva de lucros		Lucros acumulados	Total
			Legal	Orçamento de Capital		
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019	<u>496.455</u>	<u>486</u>	<u>10.663</u>	<u>82.405</u>	<u>-</u>	<u>590.009</u>
Lucro líquido do período	-	-	-	-	24.541	24.541
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	(6.435)	(6.435)
SALDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2020	<u>496.455</u>	<u>486</u>	<u>10.663</u>	<u>82.405</u>	<u>18.106</u>	<u>608.115</u>
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020	<u>500.165</u>	<u>486</u>	<u>12.579</u>	<u>104.453</u>	<u>-</u>	<u>617.683</u>
Aumento de capital	132.500	-	-	-	-	132.500
Lucro líquido do período	-	-	-	-	27.035	27.035
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	(5.862)	(5.862)
SALDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021	<u>632.665</u>	<u>486</u>	<u>12.579</u>	<u>104.453</u>	<u>21.173</u>	<u>771.356</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS AYRTON SENNA E CARVALHO PINTO S.A. - ECOPISTAS

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO  
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 E DE 2020  
(Em milhares de reais - R\$)

	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
RECEITAS		
Com arrecadação de pedágio	233.291	194.320
Com construção	44.958	16.654
Outras receitas	<u>8.663</u>	<u>8.097</u>
	<u>286.912</u>	<u>219.071</u>
INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS		
Custo dos serviços prestados	(115.444)	(69.328)
Materiais, energia e serviços de terceiros	(12.696)	(12.020)
Outros	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>(128.140)</u>	<u>(81.348)</u>
VALOR ADICIONADO BRUTO	<u>158.772</u>	<u>137.723</u>
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	(29.320)	(21.735)
Outras	(42)	(15)
VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA COMPANHIA	<u>129.410</u>	<u>115.973</u>
VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA		
Receitas financeiras	1.894	2.287
VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR	<u>131.304</u>	<u>118.260</u>
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	<u>131.304</u>	<u>118.260</u>
Pessoal	<u>20.896</u>	<u>18.084</u>
Remuneração direta	14.981	12.637
Benefícios	5.106	4.765
Fundo de Garantia do Tempo de Serviço - FGTS	809	682
Impostos, taxas e contribuições	<u>31.642</u>	<u>26.810</u>
Federais	19.555	16.704
Municipais	12.087	10.106
Remuneração de capitais de terceiros	<u>51.731</u>	<u>48.825</u>
Juros	28.240	35.123
Aluguéis	253	389
Outros efeitos financeiros	23.238	13.313
Remuneração de capitais próprios	<u>27.035</u>	<u>24.541</u>
Juros sobre capital próprio pagos	5.862	6.435
Lucros Retidos	21.173	18.106

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS AYRTON SENNA E CARVALHO PINTO S.A. - ECOPISTAS

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA  
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 E DE 2020  
(Em milhares de reais - R\$)

	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
Lucro Líquido do período	27.035	24.541
Ajustes para reconciliar o lucro líquido gerado pelas atividades operacionais:		
Depreciações e amortizações	29.320	21.735
Perda/Baixa do ativo imobilizado e intangível	5.886	131
Capitalização de Juros	(1.257)	(500)
Encargos financeiros e variação monetária sobre empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos	39.476	37.450
Provisão para perdas cíveis e trabalhistas	4.032	1.112
Atualização monetária de provisão para perdas cíveis e trabalhistas	1.199	478
Provisão para manutenção	25.770	16.060
Atualização de provisão para manutenção e construção de obras	6.403	5.799
Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa - PECLD	16	22
Obrigações com Poder Concedente	3.629	3.037
Atualização monetária dos depósitos judiciais	(24)	(21)
Tributos diferidos	744	(1.438)
Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social	9.979	10.753
Receita sobre aplicações financeiras - conta reserva	(1.164)	(847)
Juros passivos - mútuos	5.309	4.838
<b>Variação nos ativos operacionais:</b>		
Clientes	(4.466)	(494)
Partes relacionadas - clientes	47	85
Tributos a recuperar	(86)	365
Despesas antecipadas	(506)	(172)
Depósitos judiciais	601	(74)
Outros créditos	(6.879)	(4.880)
<b>Variação nos passivos operacionais:</b>		
Fornecedores	96	(775)
Obrigações sociais e trabalhistas	743	1.472
Partes relacionadas - fornecedores	(7.152)	12.091
Impostos, taxas e contribuições a recolher	631	1.308
Pagamento de provisão para perdas cíveis e trabalhistas	(2.889)	(715)
Pagamento de provisão para manutenção e construção de obras	(37.700)	(20.026)
Pagamento de Obrigações com Poder Concedente	(3.618)	(3.094)
Outras contas a pagar	695	630
Imposto de renda e contribuição social pagos	(7.387)	(15.370)
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>	<u>88.483</u>	<u>93.501</u>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>		
Aquisição de imobilizado	(5.957)	(1.074)
Aquisição de intangível	(46.875)	(17.766)
Aplicações financeiras	845	8.008
Aplicações financeiras - conta reserva	(2.150)	(2.761)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento</b>	<u>(54.137)</u>	<u>(13.593)</u>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>		
Dividendos e Juros Sobre o Capital Próprio pagos	(879)	(965)
Pagamento de empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos	(80.034)	(80.143)
Juros pagos sobre empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos	(62.492)	(47.056)
Partes relacionadas - mútuo	(796)	(726)
Aporte de capital	132.500	-
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento</b>	<u>(11.701)</u>	<u>(128.890)</u>
<b>AUMENTO (REDUÇÃO) LÍQUIDO(A) DO SALDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>	<u>22.645</u>	<u>(48.982)</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	28.233	95.431
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	50.878	46.449
<b>AUMENTO (REDUÇÃO) LÍQUIDO(A) DO SALDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>	<u>22.645</u>	<u>(48.982)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## 1. INFORMAÇÕES GERAIS

A Concessionária das Rodovias Ayrton Senna e Carvalho Pinto S.A. - Ecopistas ("Ecopistas" ou "Companhia"), constituída em 27 de abril de 2009, iniciou suas atividades em 18 de junho de 2009 e tem como objeto social a operação, mediante percepção de pedágio e de receitas acessórias nos termos e limites do contrato de concessão, do conjunto de pistas de rolamento do corredor Ayrton Senna e Carvalho Pinto, pelo regime de concessão com prazo inicial de 30 anos, com previsão para encerramento em 18 de junho de 2039, suas respectivas faixas de domínio e edificações, instalações e equipamentos nele contidos de acordo com os termos de concessão outorgados pelo Governo do Estado de São Paulo. A sede da Companhia fica localizada na Rodovia Ayrton Senna, km 32, Pista Oeste, Bairro Rio Abaixo, no município de Itaquaquetuba-SP. As demais informações acerca do contrato de concessão estão descritas na Nota Explicativa nº 19.

Em 21 de outubro de 2021, o Conselho Fiscal e o Comitê de Auditoria da controladora indireta EcoRodovias Infraestrutura e Logística S.A., analisaram e se manifestaram favoravelmente a estas ITRs e seu Conselho de Administração as aprovou em 22 de outubro de 2021.

### a) IMPACTOS COVID-19

Com o objetivo de auxiliar as empresas na mitigação dos efeitos da pandemia, o Governo publicou através de decretos e medidas provisórias diversas medidas de auxílio econômico e financeiro. A maior parte dessas medidas, tem caráter temporário e 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 controladora indireta EcoRodovias Infraestrutura e Logística ("EIL") criou comitês de crise, incluindo pessoas chaves para monitorar, analisar e decidir as ações para minimizar os impactos, garantindo a continuidade das operações e promovendo principalmente a saúde e segurança para todos os colaboradores envolvidos em suas operações, bem como a adoção do trabalho remoto para todos os funcionários que possam realizar suas atividades fora das instalações da Companhia.

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

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

As informações contábeis intermediárias foram elaboradas e apresentadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e com a norma

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

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

internacional IAS 34 - "Interim Financial Reporting", emitida pelo "International Accounting Standards Board - IASB" e de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

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

As ITRs devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 (doravante denominadas de "Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2020"), publicadas no dia 11 de março de 2021 nos jornais Diário Oficial do Estado de São Paulo e Diário de Notícias e disponibilizadas por meio dos seguintes websites: [www.gov.br/cvm](http://www.gov.br/cvm) e [www.ecorodovias.com.br/ri](http://www.ecorodovias.com.br/ri).

### 3. NOVAS NORMAS, ALTERAÇÕES E INTERPRETAÇÕES DE NORMAS

As normas, alterações e interpretações existentes com a adoção inicial em 1º de janeiro de 2021 não tem impacto relevante sobre as demonstrações financeiras 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 nove meses findo em 30 de setembro de 2021, não houve alterações nas estimativas e premissas que apresentassem um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis dos ativos e passivos para o exercício social corrente, em relação àquelas detalhadas nas demonstrações financeiras anuais.

### 5. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Caixa e bancos	1.278	2.719
Aplicações financeiras:		
Fundo de investimento	44.718	20.665
Operações compromissadas	2.900	1.628
Aplicações automáticas	<u>1.982</u>	<u>3.221</u>
	<u>50.878</u>	<u>28.233</u>

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

### 6. APLICAÇÕES FINANCEIRAS

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Recursos não vinculados	109	954
	<u>109</u>	<u>954</u>

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS AYRTON SENNA E CARVALHO PINTO S.A. - ECOPISTAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

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

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

7. APLICAÇÕES FINANCEIRAS - CONTA RESERVA - VINCULADOS

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Fundo de investimento	46.382	43.068
	<u>46.382</u>	<u>43.068</u>

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

8. CLIENTES

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Pedágio eletrônico	20.098	16.256
Receitas acessórias	635	294
Outras contas a receber	773	490
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa - PECLD	(152)	(136)
	<u>21.354</u>	<u>16.904</u>

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

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
A vencer	21.350	16.906
Vencidos:		
Até 30 dias	4	4
De 31 a 90 dias	10	8
De 90 a 120 dias	5	10
Acima de 120 dias	137	112
	<u>21.506</u>	<u>17.040</u>

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

	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
Saldo no início do período	136	232
Valores recuperados e baixados	(186)	(92)
Constituição de PECLD	202	114
Saldo no fim do período	<u>152</u>	<u>254</u>

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS AYRTON SENNA E CARVALHO PINTO S.A. - ECOPISTAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

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

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

---

9. DEPÓSITOS JUDICIAIS

A natureza dos depósitos judiciais são:

<u>Natureza</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Cível	325	369
Tributário	368	365
Trabalhista	1.644	2.180
Desapropriações	23.754	23.754
	<u>26.091</u>	<u>26.668</u>

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS AYRTON SENNA E CARVALHO PINTO S.A. - ECOPISTAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

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

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

10. IMOBILIZADO

	<i>Hardwares</i>	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Veículos	Total
Taxa anual de depreciação - %	20,0	10,0	10,0	25,0	-
Taxa média ponderada de depreciação - %	3,8	8,6	6,0	9,5	-
CUSTO					
Saldos em 31/12/2020	60.490	3.659	1.951	429	66.529
Adições	4.202	1.066	147	542	5.957
Baixas	(41)	-	(40)	-	(81)
Saldos em 30/09/2021	64.651	4.725	2.058	971	72.405
DEPRECIACÃO					
Saldos em 31/12/2020	(53.748)	(1.583)	(1.468)	(422)	(57.221)
Adições	(1.788)	(272)	(89)	(50)	(2.199)
Baixas	41	-	40	-	81
Saldos em 30/09/2021	(55.495)	(1.855)	(1.517)	(472)	(59.339)
RESIDUAL					
Em 30/09/2021	9.156	2.870	541	499	13.066
Em 31/12/2020	6.742	2.076	483	7	9.308

Em 30 de setembro de 2021 não havia bens do ativo imobilizado vinculados como garantia dos empréstimos, financiamentos e debêntures ou de processos de qualquer natureza.

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

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

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS AYRTON SENNA E CARVALHO PINTO S.A. - ECOPISTAS

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

11. INTANGÍVEL

	Contrato de concessão (ii)	Intangível em andamento (iii)	Softwares de terceiros	Direito de uso CPC 06 (R2)	Total
Taxa anual de amortização - %	-	-	20,0	-	-
Taxa média ponderada de amortização - %	(ii)	-	11,2	-	-
CUSTO					
Saldos em 31/12/2020	1.724.559	18.814	3.223	2.616	1.749.212
Adições	32.570	15.185	615	1.853	50.223
Baixas	(278)	(5.608)	-	-	(5.886)
Transferências	2.533	(2.533)	-	-	-
Saldos em 30/09/2021	1.759.384	25.858	3.838	4.469	1.793.549
AMORTIZAÇÃO					
Saldos em 31/12/2020	(307.093)	-	(2.307)	(1.782)	(311.182)
Adições	(25.986)	-	(296)	(839)	(27.121)
Saldos em 30/09/2021	(333.079)	-	(2.603)	(2.621)	(338.303)
RESIDUAL					
Em 30/09/2021	1.426.305	25.858	1.235	1.848	1.455.246
Em 31/12/2020	1.417.466	18.814	916	834	1.438.030

- (i) Os itens referentes ao Contrato de Concessão compreendem basicamente a Infraestrutura Rodoviária tais como reabilitação e conservação de pavimento e sinalização da Carvalho Pinto.
- (ii) A amortização dos ativos intangíveis oriundos dos direitos de concessão é reconhecida no resultado através da projeção de curva de tráfego estimada para o período de concessão a partir da data em que eles estão disponíveis para uso, método que reflete o padrão de consumo dos benefícios econômicos futuros incorporados no ativo. As taxas médias de amortização em 30 de setembro de 2021 foram 1,98% (1,44% em 30 de setembro de 2020).
- (iii) Refere-se a obras e serviços em andamento nas rodovias, tais como recuperação e consultoria de apoio de ampliação e conservação às obras especiais e recuperação de passivos ambientais.

No período findo em 30 de setembro de 2021, foram capitalizados R\$1.257 referentes a encargos financeiros (R\$500 em 30 de setembro 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 financiamentos e debêntures.

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS AYRTON SENNA E CARVALHO PINTO S.A. - ECOPISTAS

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

12. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

a) Tributos diferidos

	Balanco patrimonial			Resultado	
	31/12/2020	Adições	Baixas	30/09/2021	30/09/2021
Provisão para perdas cíveis, trabalhistas e tributárias	1.673	883	(107)	2.449	776
Provisão para manutenção	24.415	10.938	(12.731)	22.622	(1.793)
AVP ônus Concessão	887	-	(210)	677	(210)
Perdas esperadas em créditos de liquidação duvidosa					
- PECLD	16	-	(6)	10	(6)
Efeito Lei nº12.973/14 - extinção RTT	(20.419)	-	828	(19.591)	828
Juros capitalizados	(4.096)	(427)	67	(4.456)	(360)
Outros	13	21	-	34	21
IR e CS diferido - ativo/(passivo) (i)	2.489	11.415	(12.159)	1.745	
Receita/(despesas) de IR e CS diferido					(744)

(i) Em atendimento ao CPC 32 Tributos sobre o Lucro, item 73, registramos R\$1.745 no ativo não circulante.

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

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

	30/09/2021	30/09/2020
Lucro do período antes do imposto de renda e da contribuição social	37.758	33.856
Alíquota fiscal vigente	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota combinada	(12.838)	(11.511)
Ajustes para cálculo da taxa efetiva:		
Lucros não realizados		
Gratificações/PPR diretores	(80)	(67)
Juros sobre o capital próprio	1.993	2.188
Despesas indedutíveis	(2)	(3)
Incentivos fiscais (PAT)	27	22
Outros	177	56
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(10.723)	(9.315)
Imposto de renda e contribuição social correntes	(9.979)	(10.753)
Impostos diferidos	(744)	1.438
Taxa efetiva	28,4%	27,5%

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS AYRTON SENNA E CARVALHO PINTO S.A. - ECOPISTAS

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

c) Provisão para Imposto de renda e contribuição social

	30/09/2021	30/09/2020
Saldo no início do período provisão IR/CS	-	7.994
Despesa IR/CS DRE	9.979	10.753
Total de IR/CS pagos	<u>(7.387)</u>	<u>(15.370)</u>
Saldo no fim do período provisão IR/CS	<u>2.592</u>	<u>3.377</u>

13. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

	30/09/2021	30/09/2020
Saldo no início do período	54.298	87.593
Encargos financeiros (vide Nota Explicativa nº 24)	3.748	4.782
Pagamento principal	(21.582)	(26.724)
Pagamento de juros	<u>(3.046)</u>	<u>(5.007)</u>
Saldo no fim do período	<u>33.418</u>	<u>60.644</u>
Circulante	12.542	28.814
Não Circulante	20.876	31.830

	Exigido	Medido
Índices financeiros		
(i) PL/passivo total	> 20%	47,50%
(ii) ICSD - Índice de cobertura serviço da dívida (*)	≥ 1,20	0,91
(iii) Dívida líquida/EBITDA ajustado	< 4,00	2,31

(\*) Índice amparado por carta fiança da Ecorodovias Concessões e Serviços

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

	30/09/2021	31/12/2020
2022	1.678	11.870
2023	10.717	10.351
2024	5.159	5.061
2025	<u>3.322</u>	<u>3.224</u>
	<u>20.876</u>	<u>30.506</u>

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS AYRTON SENNA E CARVALHO PINTO S.A. - ECOPISTAS

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

14. DEBÊNTURES

	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
Saldo no início do período	601.089	681.658
Encargos financeiros (vide Nota Explicativa nº 24)	35.671	32.588
Pagamento principal	(57.138)	(52.190)
Pagamento de juros	(59.389)	(41.969)
Saldo no fim do período	<u>520.233</u>	<u>620.087</u>
Circulante	123.441	134.041
Não circulante	396.792	486.046

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

	<u>30/09/2021</u>			<u>31/12/2020</u>		
	Parcela	Custo	Total	Parcela	Custo	Total
2022	19.540	(33)	19.507	90.123	(203)	89.920
2023	19.540	(2)	19.538	18.247	(1)	18.246
2024	-	-	-	-	-	-
2025	208.633	-	208.633	203.268	(166)	203.102
2026	149.114	-	149.114	145.269	(127)	145.142
	<u>396.827</u>	<u>(35)</u>	<u>396.792</u>	<u>456.907</u>	<u>(497)</u>	<u>456.410</u>

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

Emissão	Descrição da cláusula	Índice requerido	Atingido
1ª emissão	Patrimônio líquido/Passivo total	>20%	47,50%
	ICSD - Índice de cobertura serviço da dívida	≥1,20x	1,45
	Dívida líquida Total/Ebitda ajustado	<5,5x	3,13
	Dívida Líquida / Ebitda ajustado	<4,0x	2,31

15. ARRENDAMENTOS A PAGAR

As obrigações financeiras são compostas como segue:

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Obrigações brutas de arrendamentos – pagamentos mínimos de arrendamento:	<u>1.403</u>	<u>864</u>
Circulante	279	688
Não circulante	1.124	176

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS AYRTON SENNA E CARVALHO PINTO S.A. - ECOPISTAS

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

16. PARTES RELACIONADAS

Companhia	Natureza	Ativo		Passivo		Resultado	
		Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante	Custo	Despesas
Ecorodovias Concessões e Serviços S.A.	Controladora direta	-	2.894	20.028	160.685	17.847	14.503
TB Transportadora Betumes Ltda.	Outras partes relacionadas	-	1.417	8	-	-	-
CBB Ind. E Com. Asfalto e Engenharia Ltda.	Outras partes relacionadas	-	18.529	284	-	-	-
Consórcio SP-070	Outras partes relacionadas	-	45.613	-	-	-	-
Total em 30 de setembro de 2021		-	68.453	20.320	160.685	17.847	14.503
Total em 31 de dezembro de 2020		47	30.788	27.472	156.172	20.253	16.467
Total em 30 de setembro de 2020						15.190	12.663

No período findo em 30 de setembro de 2021 houve a renovação do contrato com a controladora direta Ecorodovias Concessões e Serviços S.A., que presta serviços administrativos, financeiros, de recursos humanos, de tecnologia da informação, de engenharia e de compras corporativas. O valor atual do contrato com a ECS é de R\$33.757, com vigência até 31 de dezembro de 2021.

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia não tinha concedido aval para nenhuma parte relacionada.

Remuneração dos administradores

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

Em 30 de setembro 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 27 de abril de 2021, a Assembleia Geral Ordinária definiu a remuneração global anual dos administradores da Companhia para o exercício de 2021 em R\$1.481 (R\$1.113 em 31 de dezembro de 2020).

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS AYRTON SENNA E CARVALHO PINTO S.A. - ECOPISTAS

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

17. PROVISÃO PARA MANUTENÇÃO

	31/12/2020	Adição (custo)	Pagamento	Efeito financeiro	30/09/2021
Constituição da provisão para manutenção (vide Nota Explicativa nº 23)	162.319	32.000	-	-	194.319
Efeito do valor presente sobre constituição (vide Nota Explicativa nº 23)	(42.289)	(6.230)	-	-	(48.519)
Realização da manutenção	(75.233)	-	(37.444)	-	(112.677)
Ajuste a valor presente – realizações (vide Nota Explicativa nº 24)	27.291	-	-	6.403	33.694
	<u>72.088</u>	<u>25.770</u>	<u>(37.444)</u>	<u>6.403</u>	<u>66.817</u>
Circulante	36.569				25.517
Não circulante	35.519				41.300

18. PROVISÃO PARA CONSTRUÇÃO DE OBRAS

	31/12/2020	Adição (efeito intangível)	Pagamento	30/09/2021
Constituição da provisão para construção de obras	9.376	-	-	9.376
Efeito do valor presente sobre a constituição	(3.970)	-	-	(3.970)
Realização da construção	(6.618)	-	(256)	(6.874)
Ajuste a valor presente – realizações	3.971	-	-	3.971
Atualização monetária	1.640	238	-	1.878
	<u>4.399</u>	<u>238</u>	<u>(256)</u>	<u>4.381</u>
Circulante	337			2.835
Não circulante	4.062			1.546

19. OBRIGAÇÕES COM PODER CONCEDENTE

	30/09/2021	30/09/2020
Saldo no início do período	442	460
Custo (vide Nota Explicativa nº 23)	3.629	3.037
Pagamento do principal	(3.618)	(3.094)
Saldo no final do período	<u>453</u>	<u>403</u>

A Companhia estima o montante relacionado a seguir, em 30 de setembro de 2021, para cumprir com as obrigações de realizar investimentos, recuperações e manutenções até o final do Contrato de Concessão. Esses valores poderão ser alterados em razão de adequações contratuais e revisões periódica das estimativas de custos no decorrer do período de concessão, sendo pelo menos anualmente verificados.

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS AYRTON SENNA E CARVALHO PINTO S.A. - ECOPISTAS

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

	<u>Previsão de 2021 ao fim da concessão</u> <u>30/09/2021</u>
<u>Natureza dos custos:</u>	
Melhorias na infraestrutura	49.241
Conservação especial (manutenção)	538.082
Equipamentos	265.932
	<u>853.255</u>

20. PROVISÃO PARA PERDAS CÍVEIS E TRABALHISTAS

A movimentação e os saldos estão demonstrados a seguir:

	<u>Cíveis (a)</u>	<u>Trabalhistas (b)</u>	<u>Total</u>
Saldos em 1º de janeiro de 2021	2.700	2.639	5.339
(+/-) Complemento (reversão) de provisão	3.999	33	4.032
(-) Pagamentos	(2.348)	(541)	(2.889)
(+) Atualização monetária	1.007	192	1.199
Saldos em 30 de setembro de 2021	<u>5.358</u>	<u>2.323</u>	<u>7.681</u>

a) 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 possui outros processos de natureza cível totalizando R\$60.743 em 30 de setembro de 2021 (R\$58.032 em 31 de dezembro de 2020), oriundos de acidentes e multas administrativas, avaliados como perdas possíveis pelos advogados e pela Administração, portanto, sem constituição de provisão.

b) Processos trabalhistas

O valor provisionado corresponde, principalmente, a pleitos de indenização por acidentes do trabalho e reclamações de horas extras, não existindo processos de valor individual relevante. Em 30 de setembro de 2021, existem outros processos de mesma natureza que totalizam R\$2.696 (R\$2.695 em 31 de dezembro de 2020), que foram avaliados como perdas possíveis pelos consultores legais e pela Administração, portanto sem constituição de provisão.

c) Processos tributários

Em 30 de setembro de 2021, existem alguns processos de natureza tributária que totalizam R\$205 (R\$399 em 31 de dezembro de 2020), os quais foram avaliados como perdas possíveis pelos advogados e pela Administração; portanto, sem constituição de provisão.

## 21. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

### Capital social

O capital social da Companhia em 30 de setembro de 2021 é de R\$632.665 e em 31 de dezembro de 2020 era de R\$500.165, representados por 632.664.883 e 500.164.883 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, respectivamente.

Em 14 de janeiro de 2021 foi deliberado o aumento do capital social da Companhia, no valor de R\$23.000 (vinte e três milhões de reais), mediante a emissão, nesta data, de 23.000.000 (vinte e três milhões) novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, no preço de emissão de R\$ 1,00 (um real) por ação.

Em 14 de abril de 2021 foi deliberado o aumento do capital social da Companhia, no valor de R\$43.500 (quarenta e três milhões e quinhentos mil de reais), mediante a emissão, nesta data, de 43.500.000 (quarenta e três milhões e quinhentos mil) novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, no preço de emissão de R\$ 1,00 (um real) por ação.

Em 14 de maio de 2021 foi deliberado o aumento do capital social da Companhia, no valor de R\$7.000 (sete milhões de reais), mediante a emissão, nesta data, de 7.000.000 (sete milhões) novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, no preço de emissão de R\$ 1,00 (um real) por ação.

Em 14 de julho de 2021 foi deliberado o aumento do capital social da Companhia, no valor de R\$54.000 (cinquenta e quatro milhões de reais), mediante a emissão, nesta data, de 54.000.000 (cinquenta e quatro milhões) novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, no preço de emissão de R\$ 1,00 (um real) por ação.

Em 29 de setembro de 2021 foi deliberado o aumento do capital social da Companhia, no valor de R\$5.000 (cinco milhões de reais), mediante a emissão, nesta data, de 5.000.000 (cinco milhões) novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, no preço de emissão de R\$ 1,00 (um real) por ação.

### Reservas de Capital e Lucros

No período findo em 30 de setembro de 2021, a Companhia não apresentou movimentações de reservas de capital e lucros.



CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS AYRTON SENNA E CARVALHO PINTO S.A. - ECOPISTAS

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

23. CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS - POR NATUREZA

	Três meses findo em		Nove meses findo em	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Pessoal	7.153	6.048	20.896	18.084
Conservação e manutenção	2.689	1.572	6.139	5.085
Serviços de terceiros (*)	12.626	11.088	37.660	33.046
Seguros	359	319	996	975
Poder Concedente (vide Nota Explicativa nº 19)	1.356	1.114	3.629	3.037
Provisão para manutenção (vide Nota Explicativa nº 17)	8.590	4.782	25.770	16.060
Custo de construção de obras	20.693	6.353	44.958	16.654
Depreciações e amortizações (vide Notas Explicativas nº 10 e 11)	10.126	7.210	29.320	21.735
Locação de imóveis e máquinas	(448)	66	253	389
Outros custos e despesas operacionais	3.359	1.926	8.988	6.491
	<u>66.503</u>	<u>40.478</u>	<u>178.609</u>	<u>121.556</u>
Classificados como:				
Custo dos serviços prestados	61.151	35.510	161.629	106.140
Despesas gerais e administrativas	5.352	4.968	16.980	15.416
	<u>66.503</u>	<u>40.478</u>	<u>178.609</u>	<u>121.556</u>

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

24. RESULTADO FINANCEIRO

	Três meses findo em		Nove meses findo em	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Receitas financeiras:				
Receita de aplicações financeiras	1.044	322	1.845	2.224
Variação monetária sobre créditos fiscais	11	5	24	21
Outras receitas financeiras	13	7	25	42
	<u>1.068</u>	<u>334</u>	<u>1.894</u>	<u>2.287</u>
Despesas financeiras:				
Juros sobre debêntures	(3.577)	(5.799)	(12.342)	(18.117)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(682)	(1.238)	(2.579)	(4.432)
Juros sobre debêntures privadas	(4.550)	(1.864)	(9.210)	(8.156)
Variação monetária sobre debêntures	(3.679)	(3.169)	(13.128)	(5.244)
Amortização de custos das debêntures	(84)	(122)	(991)	(1.071)
Variação monetária sobre empréstimos e financiamentos	(337)	(229)	(1.169)	(350)
Ajuste a valor presente sobre provisão para manutenção (vide Nota Explicativa nº 18)	(2.134)	(1.912)	(6.403)	(5.799)
Juros capitalizados	482	173	1.257	500
Juros sobre contrato de mútuo	(2.421)	(1.269)	(5.309)	(4.838)
Juros sobre arrendamentos CPC 06 (R2)	(29)	(32)	(57)	(80)
Outras despesas financeiras	(505)	(170)	(1.547)	(849)
	<u>(17.516)</u>	<u>(15.631)</u>	<u>(51.478)</u>	<u>(48.436)</u>
Resultado financeiro, líquido	<u>(16.448)</u>	<u>(15.297)</u>	<u>(49.584)</u>	<u>(46.149)</u>

## CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS AYRTON SENNA E CARVALHO PINTO S.A. - ECOPISTAS

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

---

### 25. LUCRO POR AÇÃO

#### a) Lucro básico

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

	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
Lucro do período atribuível aos proprietários da Companhia e utilizado na apuração do lucro básico e diluído por ação	27.035	24.541
Quantidade média ponderada de ações ordinárias para fins de cálculo do lucro básico e diluído por ação	567.925	496.455
Lucro básico e diluído por ação das operações continuadas	<u>0,05</u>	<u>0,05</u>

#### b) Lucro diluído por ação

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

### 26. GERENCIAMENTO DE RISCOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS

#### Gestão de capital

O Grupo EcoRodovias, no qual a Companhia está inserida, administra seu capital, para assegurar que suas controladas possam manter com suas atividades normalmente, bem como maximizar 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.

#### Índices de endividamento

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Dívida (a)	555.507	656.693
Caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras - conta reserva - vinculados	<u>(97.260)</u>	<u>(71.301)</u>
Dívida líquida	458.247	585.392
Patrimônio líquido (b)	<u>771.356</u>	<u>617.683</u>
Índice de endividamento líquido	0,59	0,95

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS AYRTON SENNA E CARVALHO PINTO S.A. - ECOPISTAS

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

- (a) A dívida é definida como empréstimos e financiamentos, debêntures, arrendamentos a pagar e obrigações com Poder Concedente circulantes e não circulantes, conforme detalhado nas Notas Explicativas nºs 13, 14, 15 e 19.
- (b) O patrimônio líquido inclui todo o capital e as reservas da Companhia, gerenciados como capital.

Considerações gerais

- A Administração da Companhia elege as instituições financeiras com as quais as aplicações financeiras podem ser celebradas, além de definir limites quanto aos percentuais de alocação de recursos e valores a serem aplicados em cada uma delas. As aplicações financeiras são definidas como custo amortizado.
- Aplicações financeiras e aplicações financeiras - conta reserva: são formadas por fundos de investimentos em renda fixa, operações compromissadas remunerados a taxa média ponderada de 101,9% do CDI em 30 de setembro de 2021, e refletem as condições de mercado nas datas dos balanços (124,4% do CDI em 31 de dezembro de 2020).
- 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, arrendamentos a pagar, debêntures e obrigações com Poder Concedente: classificados como outros passivos financeiros; portanto, mensurados pelo custo amortizado.

Valor justo de ativos e passivos financeiros

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

	<u>Classificação</u>	<u>Saldo contábil</u>	<u>Valor justo</u>
Ativos:			
	Valor justo através do		
Caixa e bancos (ii)	resultado	1.278	1.278
Clientes (i)	Custo amortizado	21.354	21.354
Aplicações financeiras e aplicações financeiras - conta reserva (ii)	Valor justo através do resultado	96.091	96.091
Passivos:			
Fornecedores (i)	Custo amortizado	6.109	6.109
Empréstimos e financiamentos (iii)	Custo amortizado	33.418	27.652
Debêntures (iii)	Custo amortizado	520.233	476.439
Arrendamentos a pagar (iii)	Custo amortizado	1.403	1.403
Obrigações com Poder Concedente (iii)	Custo amortizado	453	453
Phantom Stock Option (iv)	Custo amortizado	72	72

(i) Os saldos de clientes e fornecedores possuem prazo de vencimento em até 45 dias, portanto, aproximam-se do valor justo esperado pela Companhia.

(ii) Os saldos de caixa, bancos e aplicações financeiras aproximam-se do valor justo na data

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

---

do balanço.

- (iii) Os empréstimos e financiamentos, arrendamentos a pagar, debêntures e obrigações com Poder Concedente estão registrados ao custo amortizado na data do balanço.

### Gestão de riscos

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

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

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

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

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

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

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

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

---

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 às variações nos preços de mercado. Os preços de mercado, para a Companhia, englobam o risco da taxa de juros.

(i) Risco de taxa de juros

O risco de taxa de juros da Companhia decorre da possibilidade de sofrerem redução de ganhos ou aumento das perdas por consequência de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. Esse risco é administrado pela Companhia através da manutenção de empréstimos a taxas de juros pré-fixadas.

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

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

b) Risco de crédito

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

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

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia apresentava valores a receber da empresa Serviços de Tecnologia de Pagamentos S.A. - STP de R\$13.973 (R\$11.243 em 31 de dezembro de 2020), decorrentes de receitas de pedágios arrecadadas pelo sistema eletrônico de pagamento de pedágio ("Sem Parar"), registrados na rubrica "Contas a receber".

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

c) Risco de liquidez

O risco de liquidez é gerenciado pela controladora indireta EcoRodovias Infraestrutura, que possui um modelo apropriado de gestão de risco e liquidez para o gerenciamento das necessidades de captação e gestão de liquidez no curto, médio e longo prazos. A controladora indireta gerencia o risco de liquidez mantendo adequadas reservas, linhas de crédito bancárias e linhas de crédito para captação de empréstimos que julgue adequados, por meio do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e reais, e pela combinação dos perfis de vencimento dos ativos e passivos financeiros.

O vencimento contratual baseia-se na data mais recente em que a Companhia deve quitar as respectivas obrigações:

Modalidade	Próximos 12 meses	Entre 13 e 24 meses	Entre 25 e 36 meses	37 meses em diante
Debêntures	216.023	68.954	26.199	332.775
BNDES	14.673	12.950	5.780	4.464
Arrendamento a Pagar	279	1.124	-	-
	<u>230.975</u>	<u>83.028</u>	<u>31.979</u>	<u>337.239</u>

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia apresenta capital circulante líquido negativo no montante de R\$89.437 (ativo circulante de R\$127.716 e passivo circulante de R\$217.153), principalmente decorrente de debêntures de curto prazo. A Administração avaliou a capacidade de liquidação das obrigações de curto prazo da Companhia, e concluiu sobre a capacidade de continuidade operacional em função da geração de caixa prevista para os próximos 12 meses, renegociação de dívidas e alongamento do prazo para pagamento.

Análise de sensibilidade

Risco de variação nas taxas de juros

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

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

Operação	Risco	Juros a incorrer		
		Cenário I provável	Cenário II - 25%	Cenário III -50%
Juros sobre aplicações financeiras (a)	Alta do CDI	3.456	4.320	5.184
Debêntures (a)	Alta do CDI	(91.316)	(97.236)	(108.108)
Debêntures (b)	Alta do IPCA	(15.222)	(15.364)	(15.507)
Empréstimos e financiamentos (b)	Alta do IPCA	(1.361)	(1.702)	(2.042)
Empréstimos e financiamentos (c)	Alta da TJLP	(1.161)	(1.661)	(1.993)
Juros a incorrer, líquidos		<u>(105.604)</u>	<u>(111.643)</u>	<u>(122.466)</u>

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

CONCESSIONÁRIA DAS RODOVIAS AYRTON SENNA E CARVALHO PINTO S.A. - ECOPISTAS

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

---

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

Indicador	Cenário I provável	Cenário II 25%	Cenário III 50%
CDI (a)	8,90%	11,13%	13,35%
IPCA (b)	3,99%	4,99%	5,99%
TJLP (c)	4,90%	6,13%	7,35%

Fonte: Relatório da Consultoria 4E – Setembro/2021

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

## 27. DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA

### a) Caixa e equivalentes de caixa

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

### b) Informações suplementares

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

### c) Transações que não envolvem caixa

Nos períodos findos em 30 de setembro de 2021 e de 2020, a Companhia realizou as atividades de investimento, abaixo destacadas, que não envolveram caixa. Portanto, essas transações não estão refletidas nas demonstrações dos fluxos de caixa:

Transação	30/09/2021	30/09/2020
Direito de uso – CPC 06 (R2)	1.853	2.523

## 28. INFORMAÇÃO POR SEGMENTO DE NEGÓCIO

A operação da Companhia consiste na exploração de concessão pública de rodovias, sendo este o único segmento de negócio e maneira em que as decisões e recursos são feitas.

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