
Sanema Saneamento de Maceió Ltda.

***Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2019
e relatório do auditor independente***



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas
Sanema - Saneamento de Maceió Ltda.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Sanema - Saneamento de Maceió Ltda. ("Empresa"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Sanema - Saneamento de Maceió Ltda. em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Empresa, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração da Empresa é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Empresa continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Empresa ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Empresa são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia

Sanema - Saneamento de Maceió Ltda.

de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Empresa.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Empresa. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Empresa a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Maringá, 30 de março de 2020


PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5


Adriano Machado
Contador CRC 1PR042584/O-7

SANEMA - SANEAMENTO DE MACEIO LTDA

Balço patrimonial

Em 31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de Reais)

Ativo	Notas	31/12/2019	31/12/2018	Passivo e patrimônio líquido	Notas	31/12/2019	31/12/2018
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	20.777	3	Fornecedores	6	1.583	1.186
Duplicatas a receber		4	2	Empréstimos e financiamentos	7	29	-
Adiantamentos	4	205	5	Pessoal e encargos a pagar	8	72	98
Outros ativos circulantes		57	725	Encargos tributários a pagar	9	197	158
				Impostos e contribuições parcelados	10	105	107
				Empréstimos de terceiros	11	-	607
Total do circulante		21.043	735	Total do circulante		1.986	2.156
Ativo não circulante				Passivo não circulante			
Ativo financeiro	5	46.606	13.558	Empréstimos e financiamentos	7	2.178	-
Imobilizado		5	6	Impostos e contribuições parcelados	10	167	258
				Partes relacionadas	12	177	2.810
				Impostos diferidos	13	4.134	1.970
Total do não circulante		46.611	13.564	Total do passivo não circulante		6.656	5.038
				Patrimônio líquido			
				Capital social	14.1	57.000	6.059
				Reservas de lucros	14.1	2.012	1.046
Total do ativo		67.654	14.299	Total do patrimônio líquido		59.012	7.105
				Total do passivo e patrimônio líquido		67.654	14.299

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

SANEMA - SANEAMENTO DE MACEIO LTDA**Demonstração do resultado****Em 31 de dezembro de 2019****(Valores expressos em milhares de Reais)**

	Notas	31/12/2019	31/12/2018
Receita operacional líquida	15	14.343	6.318
Custos dos serviços prestados	16	(7.285)	(3.308)
Lucro bruto		7.058	3.010
Receitas (despesas) operacionais		(3.303)	(2.083)
Despesas gerais e administrativas	17	(3.290)	(2.073)
Outras receitas (despesas) operacionais		(13)	(10)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		3.755	927
Resultado financeiro		(1.169)	(65)
Despesas Financeiras		(1.186)	(65)
Receitas Financeiras		17	-
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		2.586	862
Imposto de renda e contribuição social diferido	18	(1.620)	(714)
Lucro líquido do exercício		966	148

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

SANEMA - SANEAMENTO DE MACEIO LTDA

Demonstração do resultado abrangente

Em 31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Lucro líquido do exercício	966	148
Outros resultados abrangentes	-	-
Total dos resultados abrangentes	<u>966</u>	<u>148</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

SANEMA - SANEAMENTO DE MACEIO LTDA

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Em 31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Capital social subscrito	Capital social a integralizar	Reserva de Retenção de Lucros	Lucros (prejuízos) acumulados	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2018	36.000	(33.827)	898	-	3.071
Integralização de capital social	-	3.886	-	-	3.886
Lucro líquido do exercício	-	-	-	148	148
Constituição de reserva de lucros	-	-	148	(148)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2018	36.000	(29.941)	1.046	-	7.105
Integralização de capital social	21.000	29.941	-	-	50.941
Lucro líquido do exercício	-	-	-	966	966
Saldos em 31 de dezembro de 2019	57.000	-	1.046	966	59.012

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

SANEMA - SANEAMENTO DE MACEIO LTDA

Demonstração dos fluxos de caixa

Em 31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício	966	148
Ajustes para reconciliar o resultado do exercício		
Depreciação e amortização	1	-
Juros apropriados sobre parcelamentos	18	15
Juros sobre financiamentos	25	-
Juros e atualização do ativo financeiro	(2.093)	(1.170)
Juros apropriados sobre fornecedores	1.093	-
Impostos diferidos	2.163	953
(Aumento)/redução nos ativos		
Contas à receber	(2)	(2)
Demais contas a receber e adiantamentos	(17.694)	(724)
Aumento/(redução) nos passivos		
Fornecedores	397	1.047
Encargos tributários a pagar	39	(36)
Salários e encargos sociais a pagar	(26)	(150)
Impostos e contribuições parcelados	(111)	205
Demais contas a pagar	(1.699)	606
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	(16.923)	892
Ativos financeiros	(12.793)	(5.387)
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	-	(5)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(12.793)	(5.392)
Terceiros		
Empréstimos e financiamentos	5.628	-
Custo de captação de empréstimos	(3.446)	-
Integralização de capital	50.941	3.886
Acionistas		
Recebimentos de partes relacionadas	(2.633)	604
Caixa líquido oriundo das atividades de financiamento	50.490	4.490
Aumento líquido (Redução) nos saldos de caixa	20.774	(10)
Caixa e equivalente de caixa		
Composição do caixa inicial	3	13
Composição do caixa final	20.777	3

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

SANEMA - SANEAMENTO DE MACEIO LTDA

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A SANEMA - SANEAMENTO DE MACEIÓ LTDA. (“Sanema” ou “Empresa”) é uma sociedade limitada, com sede em Maceió - AL, constituída em 12 de dezembro de 2013, tem por objeto social a locação de bens imóveis e equipamentos componentes do Sistema de Esgotamento Sanitário composto por Estação de Tratamento de Esgoto, Interceptores, Estações Elevatórias de Esgotos, Linhas de Recalque e Redes Coletoras de Esgoto em área correspondente aos setores 15, 16, 17 e 18 - Zona Alta da Cidade de Maceió - Estado de Alagoas.

A Sanema detém contrato de locação de ativos de sistema de coleta e tratamento de esgoto na cidade de Maceió-AL com a CASAL Empresa de Saneamento de Alagoas (“Contrato de Locação de Ativos”). O contrato terá duração de 30 anos de locação com entrega da infraestrutura em outubro/2020.

A Administração da Empresa aprovou a emissão das presentes demonstrações financeiras em 3 de março de 2020.

2. Apresentação das demonstrações financeiras

2.1 Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das informações contábeis foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas informações contábeis. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem, avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente, análise do risco de crédito para determinação da provisão estimada para créditos de liquidação duvidosa assim como análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes das registradas informações contábeis devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa.

A Empresa revisa suas estimativas e premissas em períodos não superiores há um ano. As informações contábeis foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, em milhares de reais e com arredondamento na última decimal.

SANEMA - SANEAMENTO DE MACEIO LTDA

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.2. Moeda funcional e moeda de apresentação

A moeda funcional da Empresa é o “Real”, pois representa as condições principais de operação: comercialização, custos e despesas principais, principais linhas de endividamento financeiro com instituições financeiras. As informações contábeis estão apresentadas em milhares de reais.

2.3. Resumo das principais práticas contábeis

As práticas contábeis descritas em detalhes abaixo têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nessas informações contábeis.

2.4. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, e com risco insignificante de mudança de valor, sendo o saldo apresentado líquido de saldos de contas garantidas na demonstração dos fluxos de caixa.

2.5. Ativos e passivos financeiros

2.5.1 Ativos Financeiro - Classificação

A Empresa classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias de mensuração:

- . Mensurados ao valor justo (seja por meio de outros resultados abrangentes ou por meio do resultado).
- . Mensurados ao custo amortizado.

A classificação depende do modelo de negócio da entidade para gestão dos ativos financeiros e os termos contratuais dos fluxos de caixa.

Em 31 de dezembro de 2019, a Empresa não tinha ativos financeiros classificados nas categorias de valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado.

SANEMA - SANEAMENTO DE MACEIO LTDA

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

• Custo amortizado

Incluem-se nessa categoria os ativos financeiros que atendem as seguintes condições: (i) é mantido dentro do modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais; e (ii) os termos contratuais do ativo financeiro derem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.

São apresentados como ativo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data do balanço (estes são classificados como ativos não circulantes). Os ativos financeiros mensurados ao custo amortizado da Empresa compreendem caixa e equivalentes de caixa, caixa restrito, os saldos de contas a receber de clientes, saldos com partes relacionadas e demais contas a receber. Os ativos financeiros mensurados ao custo amortizado são reconhecidos ao valor justo e subsequentemente ao custo amortizado, usando o método da taxa de juros efetiva.

2.5.2 Reconhecimento e desreconhecimento

Compras e vendas regulares de ativos financeiros são reconhecidas na data de negociação, data na qual a Empresa se compromete a comprar ou vender o ativo. Os ativos financeiros são desreconhecidos quando os direitos de receber fluxos de caixa tenham vencido ou tenham sido transferidos e a Empresa tenha transferido substancialmente todos os riscos e benefícios da propriedade.

2.5.3 Impairment

A Empresa avalia, em base prospectiva, as perdas esperadas de crédito associadas aos títulos de dívida registrados ao custo amortizado e ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. A metodologia de impairment aplicada depende de ter havido ou não um aumento significativo no risco de crédito.

Para as contas a receber de clientes, a Empresa aplica a abordagem simplificada conforme permitido pelo CPC 48 e, por isso, reconhece as perdas esperadas ao longo da vida útil a partir do reconhecimento inicial dos recebíveis.

2.5.4 Compensação de instrumentos financeiros

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. O direito legal não deve ser contingente em eventos futuros e deve ser aplicável no curso normal dos negócios e no caso de inadimplência, insolvência ou falência da empresa ou da contraparte.

SANEMA - SANEAMENTO DE MACEIO LTDA

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.6 Passivo Financeiro - Classificação

A Empresa classifica seus passivos financeiros mensurados ao custo amortizado. A classificação depende da finalidade para a qual os passivos financeiros foram assumidos. Incluem-se nessa categoria saldos a pagar para empreiteiros e fornecedores, empréstimos e financiamentos, serviços a pagar e compromissos de contratos de programa.

O método de juros efetivos é utilizado para calcular o custo amortizado de um passivo financeiro e alocar sua despesa de juros pelo respectivo período. A taxa de juros efetiva é a taxa que desconta exatamente os fluxos de caixa futuros estimados (incluindo honorários, custo da transação e outros custos de emissão) ao longo da vida estimada do passivo financeiro ou, quando apropriado, por um período menor, para o reconhecimento inicial do valor contábil líquido.

2.7 Contas a pagar aos fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante. Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros.

2.8 Provisões

As provisões para recuperação ambiental, custos de reestruturação e ações judiciais (trabalhista, civil e tributária) são reconhecidas quando: (i) a Empresa tem uma obrigação presente ou não formalizada (constructive obligation) como resultado de eventos já ocorridos; (ii) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e (iii) o valor puder ser estimado com segurança. As provisões para reestruturação compreendem multas por rescisão de contratos de aluguel e pagamentos por rescisão de vínculo empregatício. As provisões não incluem as perdas operacionais futuras.

Quando houver uma série de obrigações similares, a probabilidade de liquidá-las é determinada levando-se em consideração a classe de obrigações como um todo. Uma provisão é reconhecida mesmo que a probabilidade de liquidação relacionada com qualquer item individual incluído na mesma classe de obrigações seja pequena.

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes dos efeitos tributários, a qual reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.

SANEMA - SANEAMENTO DE MACEIO LTDA

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.9 Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

As despesas de imposto de renda e contribuição social do período compreendem os impostos corrente e diferido. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido ou no resultado abrangente. Nesse caso, o imposto também é reconhecido no patrimônio líquido ou no resultado abrangente.

O encargo de imposto de renda e a contribuição social corrente e diferido é calculado com base nas leis tributárias promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço em que a Empresa atua e geram lucro tributável. A administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pela Empresa nas apurações de impostos sobre a renda e de contribuição social com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações; e estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais.

O imposto de renda e a contribuição social corrente são apresentados líquidos pela Empresa no passivo quando houver montantes a pagar, ou no ativo quando os montantes antecipadamente pagos excedem o total devido na data do relatório.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos usando-se o método do passivo sobre as diferenças temporárias decorrentes de diferenças entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações financeiras. Entretanto, o imposto de renda e a contribuição social diferidos não são contabilizados se resultar do reconhecimento inicial de um ativo ou passivo em uma operação que não seja uma combinação de negócios, a qual, na época da transação, não afeta o resultado contábil, nem o lucro tributável (prejuízo fiscal).

O imposto de renda e a contribuição social diferidos ativo são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas.

Os impostos de renda diferidos são reconhecidos sobre as diferenças temporárias decorrentes dos investimentos em controladas, exceto quando o momento da reversão das diferenças temporárias seja controlado pela Empresa, e desde que seja provável que a diferença temporária não será revertida em um futuro previsível.

Os impostos de renda diferidos ativos e passivos são apresentados pelo líquido no balanço quando há o direito legal e a intenção de compensá-los quando da apuração dos tributos correntes, em geral relacionado com a mesma entidade legal e mesma autoridade fiscal. Dessa forma, impostos diferidos ativos e passivos em diferentes entidades ou em diferentes países, em geral são apresentados em separado, e não pelo líquido.

SANEMA - SANEAMENTO DE MACEIO LTDA

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.10 Capital social

As quotas sociais são limitadas ao valor de cada uma e são classificadas no patrimônio líquido. Os custos incrementais diretamente atribuíveis à emissão de novas quotas são demonstrados no patrimônio líquido como uma dedução do valor captado, líquida de impostos.

2.11 Reconhecimento da receita

As receitas da Empresa, pela tipicidade do Contrato de Locação de Ativos, são reconhecidas, na constituição do ativo financeiro. Com a execução do ativo a ser locado, utilizando-se critério do custo orçado, as receitas são reconhecidas utilizando o valor que reflete a contraprestação esperada no Contrato de Locação de Ativos. Especificamente, a receita reflete o valor presente esperado da contrapartida de locação de longo prazo estabelecida em contrato.

Na apropriação do resultado com o ativo financeiro, a Empresa utiliza os procedimentos estabelecidos pelo CPC 47 - Receitas de Contratos com Clientes, o qual estabelece procedimentos contábeis referentes ao reconhecimento, mensuração e divulgação de receitas, e demais normativos emitidos pelo CPC.

A receita deve ser mensurada pelo valor que reflita a contraprestação à qual se espera ter direito e está baseada em um modelo de cinco etapas detalhadas a seguir: 1) identificação do contrato; 2) identificação das obrigações de desempenho; 3) determinação do preço da transação; 4) alocação do preço da transação às obrigações de desempenho, e; 5) reconhecimento da receita. É apurado o percentual do custo incorrido, em relação ao seu custo total orçado, sendo esse percentual aplicado sobre o valor do aluguel do contrato ajustado a valor presente, sendo assim determinado o montante das receitas a serem reconhecidas.

Os custos orçados a incorrer da construção dos ativos são sujeitos a revisões periódicas, e como resultado destas revisões podem ocorrer alterações em suas estimativas iniciais. Os efeitos de tais revisões afetam o resultado prospectivamente, de acordo com o pronunciamento técnico CPC 23 - Políticas contábeis, mudança de estimativas e retificação de erros.

Os juros e as variações monetárias sobre o ativo financeiro são reconhecidos como receitas de construção durante a fase de construção do ativo.

a) Receitas e despesas financeiras: A receita está representada pelos ganhos nas variações do valor de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio de resultado, bem como as receitas de juros obtidas através do método de juros efetivos. Abrangem receitas de juros sobre montantes investidos (incluindo ativos financeiros disponíveis para venda), ganhos na alienação de ativos financeiros disponíveis para venda, e variações no valor de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado.

SANEMA - SANEAMENTO DE MACEIO LTDA

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A receita de juros é reconhecida no resultado através do método dos juros efetivos. As despesas financeiras abrangem basicamente as despesas com juros sobre empréstimos. Custos de empréstimos que não são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável são mensurados no resultado através do método de juros efetivos.

b) **Receitas de construção:** A receita de construção é reconhecida de acordo com o CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente, à medida em que todas as obrigações de desempenho sejam satisfeitas ao longo do tempo. Durante a fase de construção do contrato, o ativo é classificado como ativo financeiro, onde a Empresa estima que o valor justo de sua contraprestação seja equivalente aos custos de construção previstos mais margem.

2.12 Novas normas, interpretações e alterações com aplicação efetiva a partir de 1º de janeiro de 2019

. CPC 06(R2) - "Operações de Arrendamento Mercantil": com essa nova norma, os arrendatários passam a ter que reconhecer o passivo dos pagamentos futuros e o direito de uso do ativo arrendado para praticamente todos os contratos de arrendamento mercantil, incluindo os operacionais, podendo ficar fora do escopo dessa nova norma determinados contratos de curto prazo ou de pequenos montantes. Os critérios de reconhecimento e mensuração dos arrendamentos nas demonstrações financeiras dos arrendadores ficam substancialmente mantidos. O CPC 06(R2) entrou em vigor para exercícios iniciados em ou após 1º de janeiro de 2019 e substituiu o CPC 06 - "Operações de Arrendamento Mercantil" e correspondentes interpretações.

. ICPC 22 Incerteza sobre Tratamento Tributos sobre o Lucro: Estainterpretação esclarece como aplicar os requisitos de reconhecimento e mensuração do CPC 32 Tributos sobre o Lucro ("CPC 32") quando houver incerteza entre tratamentos de imposto de renda. Nessas circunstâncias, a entidade deve reconhecer e mensurar o seu ativo ou passivo fiscal, corrente ou diferido, aplicando os requisitos do CPC 32 com base no lucro tributável (perda fiscal), nas bases fiscais, nas perdas fiscais não utilizadas, nos créditos fiscais não utilizados e nas alíquotas fiscais, determinados com base nesta interpretação. A Companhia e suas controladas, avaliaram e adotaram a interpretação dessa norma também pela primeira vez a partir de 1º de janeiro de 2019, no entanto, não tiveram efeitos relevantes nas demonstrações financeiras da sociedade.

A administração avaliou e não identificou nenhuma relevância sobre a adoção desta norma, pois não detinha nenhum contrato de direito de uso no encerramento do exercício de 2019.

SANEMA - SANEAMENTO DE MACEIO LTDA

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Caixa e equivalentes de caixa

Referem-se aos valores mantidos em caixa, bancos e equivalentes de caixa, conforme segue:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Caixa e bancos conta movimento	215	3
Aplicações financeiras (*)	20.562	-
	<u>20.777</u>	<u>3</u>

(*) As aplicações financeiras são consideradas equivalentes de caixa por permitirem o resgate a qualquer momento sem perda dos juros transcorridos. Em 31 de dezembro 2019 a remuneração média das aplicações financeiras equivale a 98% do CDI.

4. Adiantamentos

Os adiantamentos referem-se aos valores antecipados na execução das obras do contrato de construção dos ativos, conforme segue:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Adiantamentos a fornecedores	205	5
	<u>205</u>	<u>5</u>

- (a) Conforme cláusula 5.8 do contrato de construção de ativos por empreitada global firmado entre a Empresa e a empreiteira, o adiantamento corresponde a 10% do total do contrato. ("Contrato de Construção") O adiantamento será descontado na proporção de execução de obras, conforme previsão contratual.

5. Ativo Financeiro

a) Composição

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Ativo financeiro		
Constituição do ativo financeiro	25.104	12.311
Juros sobre ativo financeiro	2.275	830
Atualização monetária sobre ativo financeiro	923	359
(+/-) Ajuste a valor justo do ativo financeiro - LP	142	58
Adiantamento de prestadores serviços sobre ATF	18.162	-
	<u>46.606</u>	<u>13.558</u>

SANEMA - SANEAMENTO DE MACEIO LTDA

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Movimentação do ativo financeiro

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Saldo inicial	13.558	7.000
Adições (receita de construção)	12.793	5.388
Juros e atualização financeira	2.093	1.170
Adiantamentos a prestadores serviços	18.162	-
Saldo final	<u>46.606</u>	<u>13.558</u>
TRAF (*)	<u>8,10% a.a.</u>	<u>8,89% a.a.</u>

(*) Taxa de remuneração do ativo financeiro

A Constituição do ativo financeiro é realizado durante o prazo de execução da infraestrutura de coleta e tratamento esgoto, reconhecida utilizando o método de percentagem completada da obra, conforme CPC 47 - Receita de contrato com cliente.

A base de mensuração da constituição do ativo financeiro está prevista no contrato firmado com a CASAL Empresa de Saneamento de Alagoas, atualizado a valor justo a índice de mercado e posteriormente mantido ao custo amortizado.

Os juros são atualizados baseado na Taxa Remuneração do Ativo Financeiro - TRAF estimado no início do contrato por meio de componentes interno e externos, entretanto em virtude do aditivo de contrato firmado, a TRAF sofreu leve alteração devido a extensão em 12 meses do período de conclusão das obras. A atualização monetária dos ativos baseia-se na variação da inflação sobre o saldo do ativo financeiro.

6. Fornecedores

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Fornecedores - Contratos a realizar (a)	1.030	1.186
Outros fornecedores	553	-
	<u>1.583</u>	<u>1.186</u>

(a) Refere-se ao Contrato de Construção.

SANEMA - SANEAMENTO DE MACEIO LTDA

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Empréstimos e financiamentos

7.1. Composição dos empréstimos e financiamentos

	Vencimento final	Taxa efetiva anual	31/12/2019		31/12/2018	
			Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
Empréstimos e financiamentos						
Banco do Nordeste do Brasil S.A.	nov/33	IPCA+2,3%	29	2.178	-	-
			<u>29</u>	<u>2.178</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

7.2. Movimentação dos empréstimos e financiamentos

Saldo Inicial em 31/12/2018	<u>-</u>
Captações	5.628
(-) Pagamento do Principal	-
(-) Pagamento dos Juros	-
Provisão de Juros	25
Custo Captação	(3.446)
Saldo Final em 31/12/2019	<u>2.207</u>

Para financiar o investimento do Contrato de Locação, em outubro de 2018, a Empresa firmou contrato de crédito junto ao Banco do Nordeste do Brasil S.A. no montante de R\$ 133.104 (cento e trinta e três milhões, cento e quatro mil reais) a serem providos com recursos do Fundo Constitucional de Financiamento do Nordeste (FNE), este valor está sendo liberado de acordo com a evolução do cronograma das obras. O financiamento é remunerado pela taxa de juros de 2,3% ao ano somado a variação do IPCA, sendo pagos trimestralmente, no período de 24 meses, apenas os juros (“Período de Carência”). Após este prazo serão liquidados mensalmente durante o período de amortização de 156 meses a partir de 15 de dezembro de 2020, juntamente com as prestações vincendas de principal.

8. Pessoal e encargos sociais a pagar

	31/12/2019	31/12/2018
Salários a pagar	14	15
INSS a recolher	7	6
FGTS a recolher	2	2
IRRF sobre folha a recolher	7	10
Provisões trabalhistas	42	65
	<u>72</u>	<u>98</u>

SANEMA - SANEAMENTO DE MACEIO LTDA

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Encargos tributários a pagar

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Circulante		
IRRF sobre serviços terceiros	33	19
PIS/COFINS/CSLL	99	59
ISS	2	17
INSS	63	63
	<u>197</u>	<u>158</u>

10. Impostos e contribuições parcelados

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Circulante		
Parcelamento previdenciários	41	45
Parcelamento IRRF/CSRF	64	62
	<u>105</u>	<u>107</u>
Não Circulante		
Parcelamento previdenciários	20	59
Parcelamento IRRF/CSRF	147	199
	<u>167</u>	<u>258</u>
	<u>272</u>	<u>365</u>

11. Empréstimos de terceiros

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Construtora Brasília Guaíba Ltda (a)	-	607

(a) Refere-se a valores enviados para investimentos, no período que a Construtora Brasília Guaíba era sócia cotista da Sanema. O saldo foi liquidado dentro do exercício de 2019.

12. Partes relacionadas

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Não circulante		
Conasa Infraestrutura S.A.	-	1.131
Zetta Infraestrutura e Participações S.A.	-	131
Copasa Obras e Serviços S.A	177	177
Ello Serviços, Obras e Participações Ltda	-	1.371
	<u>177</u>	<u>2.810</u>

Os saldos contábeis de adiantamentos para investimento de partes relacionadas foram destinados a futuro aumento de capital. Ao final de 2019 todos os saldos com acionistas,

SANEMA - SANEAMENTO DE MACEIO LTDA

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

diretos ou indiretos, foram integralizados.

13. Impostos diferidos

	31/12/2019	31/12/2018
Não circulante		
Provisão de PIS diferido	185	88
Provisão de COFINS diferido	854	407
Provisão de IRPJ diferido	2.276	1.085
Provisão de CSLL diferido	819	390
	4.134	1.970

(a) Os impostos diferidos são reconhecidos baseados na constituição do ativo financeiro, juros e atualização monetária de acordo com o regime de tributação adotado, sendo que em 2019 optou-se pelo regime de Lucro Presumido.

14. Patrimônio líquido

14.1. Capital social

O Capital social subscrito em 2018 que era de R\$ 36.000 (trinta e seis milhões de reais), no valor nominal de R\$ 1 (um mil reais) cada, representado por 36.000 quotas, e que estava integralizado apenas R\$ 6.059, foi aumentado em R\$ 21.000 (vinte e um milhões de reais), no valor nominal de R\$ 1 (um mil reais) cada, representado por R\$ 21.000 quotas, perfazendo um total de R\$ 57.000 (cinquenta e sete milhões de reais). Destas, foram todas integralizadas em dinheiro dentro do exercício de 2019. A seguir a demonstração de participação dos acionistas no encerramento do exercício em 31 de dezembro de 2019 e 2018:

	31/12/2019		31/12/2018	
	Número de ações	%	Número de ações	%
ASB - Ativos de Saneamento do Brasil S.A.	55.290	97,00%	34.920	97,00%
Ello Serviços, Obras e Participações Ltda	1.710	3,00%	1.080	3,00%
	57.000	100%	36.000	100%
Capital social integralizado	57.000		6.059	
Capital social à integralizar	-		29.941	

SANEMA - SANEAMENTO DE MACEIO LTDA

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Capital Social	
	31/12/2019	31/12/2018
ASB - Ativos de Saneamento do Brasil S.A.	55.290	5.877
Ello Serviços, Obras e Participações Ltda	1.710	182
	57.000	6.059

14.2. Reservas de lucros

O contrato social prevê que, do lucro líquido apurado no exercício, deve ser distribuído parte dele, porém, em virtude do resultado do exercício estar relacionado ao ativo financeiro, assim, o lucro no valor de R\$ 966 foi transferido para reserva de lucros, totalizando o valor de R\$ 2.012 em 31 de dezembro de 2019 (em 2018 de R\$ 1.046).

15. Receita operacional líquida

	31/12/2019	31/12/2018
Receita de construção		
Constituição do ativo financeiro	12.793	5.387
Juros sobre o ativo financeiro	1.446	782
Atualização monetária sobre o ativo financeiro	647	388
(-) Impostos diferidos sobre ativo financeiro	(543)	(239)
	14.343	6.318

De acordo com o CPC 47 - Receita de contrato com cliente, a receita de construção dos bens vinculados à prestação de serviço público deve ser reconhecida ao longo do período de construção, desde que todas as condições aplicáveis sejam atendidas. A receita de construção é decorrente da constituição do ativo financeiro, juntamente com os juros e atualização monetária durante o período de execução da infraestrutura de coleta e tratamento esgoto. Os impostos diferidos (PIS/COFINS e IRPJ/CSLL) são provisionados a medida que a receita de construção vai se realizando.

SANEMA - SANEAMENTO DE MACEIO LTDA

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Custo dos serviços prestados

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Custos de construção		
Estação de tratamento de esgoto	(6.729)	(1.613)
Rede coletora	-	(932)
Projetos e estudos	(227)	(241)
Mão de obra	(329)	(521)
Outros custos	-	(1)
	<u>(7.285)</u>	<u>(3.308)</u>

De acordo com o CPC 47 - Receita de contrato com cliente, os custos de construção relacionados ao contrato devem ser reconhecidos de forma que possam ser individualmente identificados e confiavelmente mensurados. Desta forma, o reconhecimento dos custos foi classificado de acordo com a essência do serviço e/ou material aplicado na execução da obra.

17. Despesas gerais e administrativas

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Despesas gerais e administrativas		
Com pessoal	(196)	(139)
Mão de obra terceirizada pessoa jurídica	(1.036)	(1.082)
Com serviços de terceiros	(236)	(296)
Com aluguéis e locações	(35)	(147)
Com impostos, taxas e contribuições	(1.770)	(40)
Outras despesas	(17)	(369)
	<u>(3.290)</u>	<u>(2.073)</u>

18. Imposto de renda e contribuição social diferidos

A Empresa apura o imposto de renda (IRPJ) e a contribuição social (CSLL) pelo regime fiscal do lucro presumido, pela opção de pagamento do imposto por caixa. Com a constituição do ativo financeiro, período no qual a Sanema ainda não está sendo remunerada pela locação dos ativos, é feita a provisão de impostos diferidos sobre a receita de construção calculada de acordo com o avanço de obras, pelo método *POC (Percentage of compliance)*. Abaixo a composição:

	<u>IRPJ/CSLL</u>	
	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Receita de construção	14.886	6.557
Base de Presunção	14.886	6.557
Presunção lucro (32%)	4.764	2.098
Base tributável	4.764	2.098
IRPJ e CSLL (34%)	(1.620)	(714)
	<u>(1.620)</u>	<u>(714)</u>

SANEMA - SANEAMENTO DE MACEIO LTDA

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Instrumentos financeiros

19.1. Análises dos instrumentos financeiros

A Empresa participa em operações envolvendo instrumentos financeiros com o objetivo de financiar suas atividades ou aplicar seus recursos financeiros disponíveis. A Administração desses riscos é realizada por meio de definição de estratégias conservadoras, visando à liquidez, rentabilidade e segurança.

A Empresa não efetua aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco. Os resultados obtidos com estas operações estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela Administração.

19.2. Categoria de instrumentos financeiros

Os principais instrumentos financeiros ativos e passivos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 estão descritos a seguir, bem como os critérios para sua valorização:

Categoria	31/12/2019		31/12/2018		
	Valor contábil	Valor de mercado	Valor contábil	Valor de mercado	
Ativo financeiros					
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	20.777	20.777	3	3
Duplicatas a receber	Custo amortizado	4	4	2	2
Adiantamentos	Custo amortizado	18.367	18.367	5	5
Ativo financeiro	Custo amortizado	28.444	28.444	13.558	13.558
Passivos financeiros					
Empréstimos	Custo amortizado	2.207	2.207	-	-

19.3. Fatores de risco financeiro

As atividades da Empresa a expõe a diversos riscos financeiros: risco de mercado, risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco da Empresa se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Empresa.

(a) *Risco de mercado:*

Risco de taxa de juros: O risco de taxa de juros decorre das aplicações financeiras referenciadas ao CDI, e as debêntures referenciadas a IGP-M, que podem afetar as receitas ou despesas financeiras caso ocorra um movimento desfavorável nas taxas de juros ou na inflação, a Administração entende que o risco de mudanças significativas no resultado e nos fluxos de caixa é baixo

SANEMA - SANEAMENTO DE MACEIO LTDA

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Risco de taxas de câmbio: A Empresa não realiza operações cambiais.

- (b) **Risco de crédito:** O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e instituições financeiras. Para bancos e instituições financeiras, são aceitos somente títulos de entidades consideradas de primeira linha.
- (c) **Risco de liquidez:** A previsão de fluxo de caixa é realizada pela Administração da Empresa, que monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez para assegurar que ela tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida da Empresa, cumprimento de cláusulas, cumprimento das metas internas do quociente do balanço patrimonial.

20. Seguros (não auditado)

A Empresa busca estabelecer coberturas compatíveis com seu porte e suas operações baseada na avaliação de seus especialistas e corretoras.

As premissas adotadas para a avaliação da importância segurada e riscos contidos, dada a sua natureza, fazem parte do escopo de auditoria e foram auditadas. As coberturas de seguros são:

Cobertura	Limite máximo de indenização
Obras civis em construção / Instalação e montagem	173.080
Manutenção ampla	50.000
Despesas extraordinárias	8.654
Despesas de desentulho	8.654
Tumultos	8.654
Danos físicos em consequência de erro de projeto para Obras	173.079
Propriedades circunvizinhas (Danos físicos) com fundação	5.000
Honorários do peritos	200
Instalações provisórias	3.000
Transporte de materiais incorporados a obra	500
Salvamento e contenção de sinistros	2.000
Obras civis em construção / Instalação aceitas	3.000

Ricardo Coifman
Diretor

Isaac do Nascimento
Contador CRC-PR043806/0-1

* * *