

# **Demonstrações Financeiras**

## **Atibaia Saneamento S.A.**

31 de dezembro de 2021  
com Relatório do Auditor Independente

## **Atibaia Saneamento S.A.**

### Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021

#### Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras	
Balanço patrimonial .....	4
Demonstração do resultado .....	5
Demonstração do resultado abrangente .....	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	7
Demonstração do fluxo de caixa - método indireto.....	8
Notas explicativas às demonstrações financeiras .....	9



São Paulo Corporate Towers  
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909  
6º ao 10º andar - Vila Nova Conceição  
04543-011 - São Paulo - SP - Brasil

Tel: +55 11 2573-3000  
ey.com.br

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras**

Aos  
Acionistas e Administradores da  
**Atibaia Saneamento S.A.**  
Atibaia - SP

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da Atibaia Saneamento S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 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 Companhia em 31 de dezembro de 2021, 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 Companhia, 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 de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor**

A diretoria da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Diretoria, cuja expectativa de recebimento é posterior à data deste relatório.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Diretoria e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Diretoria e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante.



São Paulo Corporate Towers  
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909  
6º ao 10º andar - Vila Nova Conceição  
04543-011 - São Paulo - SP - Brasil

Tel: +55 11 2573-3000  
ey.com.br

## **Responsabilidades da diretoria pelas demonstrações financeiras**

A diretoria 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 diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia 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 diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

## **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 de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta 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 da 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 obtivemos 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.
- Obtivemos 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 Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.



São Paulo Corporate Towers  
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909  
6º ao 10º andar - Vila Nova Conceição  
04543-011 - São Paulo - SP - Brasil

Tel: +55 11 2573-3000  
ey.com.br

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela diretoria, 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 Companhia. 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 Companhia 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 as 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 e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 29 de abril de 2022.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S.S.  
CRC-2SP034519/O-6

  
Lázaro Angelim Serruya  
Contador CRC-1DF015801/O-7

## Atibaia Saneamento S.A.

Balanço patrimonial  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

<b>Ativo</b>	<b>Nota</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>Passivo</b>	<b>Nota</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Circulante</b>				<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	4	23.219	1.530	Fornecedores e outras contas a pagar	6	4.760	7.042
Contas a receber e outros recebíveis	5	24.936	41.074	Financiamentos e arrendamentos	7	278	126
Impostos e contribuições a recuperar		3.205	1.533	Obrigações fiscais	8	2.822	2.730
Outros ativos		300	171	Outras obrigações		833	493
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>51.660</b>	<b>44.308</b>	<b>Total do passivo circulante</b>		<b>8.693</b>	<b>10.391</b>
<b>Não circulante</b>				<b>Não circulante</b>			
<b>Realizável a longo prazo</b>				Fornecedores e outras contas a pagar	6	-	46
Impostos e contribuições a recuperar		4.128	3.041	Financiamentos e arrendamentos	7	128.241	81.026
Contas a receber e outros recebíveis	5	175.100	111.080	Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	10 c	2.444	1.318
Outros ativos		69	6	Obrigações fiscais	8	16.102	11.840
<b>Total do realizável a longo prazo</b>		<b>179.297</b>	<b>114.127</b>	Imposto de renda e contribuição social diferidos	13	18.908	13.169
Imobilizado		328	288	<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>165.695</b>	<b>107.399</b>
Ativos de direito de uso		480	624	<b>Patrimônio líquido</b>			
Intangível		37	33	Capital social	10	10.010	10.010
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>180.142</b>	<b>115.072</b>	Reserva de lucros		47.404	31.580
				<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>57.414</b>	<b>41.590</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>231.802</b>	<b>159.380</b>	<b>Total do passivo</b>		<b>174.388</b>	<b>117.790</b>
				<b>Total patrimônio líquido e passivo</b>		<b>231.802</b>	<b>159.380</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Atibaia Saneamento S.A.

Demonstração dos resultados  
Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

	Nota	2021	2020
Receita operacional líquida	14	65.265	67.355
Custo dos serviços prestados	15	<u>(34.655)</u>	<u>(34.099)</u>
<b>Lucro bruto</b>		<u>30.610</u>	<u>33.256</u>
<b>Despesas operacionais</b>			
Despesas comerciais, administrativas e gerais	15	(3.291)	(3.046)
Outras despesas líquidas		<u>(19)</u>	<u>-</u>
		(3.310)	(3.046)
<b>Lucro operacional antes do resultado financeiro</b>		<u>27.300</u>	<u>30.210</u>
Receitas financeiras	16	1.496	408
Despesas financeiras	16	<u>(7.382)</u>	<u>(2.524)</u>
<b>Resultado financeiro líquido</b>		<u>(5.886)</u>	<u>(2.116)</u>
<b>Lucro operacional antes dos tributos</b>		21.414	28.094
Imposto de renda e contribuição social correntes	13	1.475	(2.103)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	13	<u>(5.739)</u>	<u>(6.825)</u>
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<u>17.150</u>	<u>19.166</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Atibaia Saneamento S.A.

Demonstração dos resultados abrangente  
Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<u>17.150</u>	<u>19.166</u>
<b>Resultado abrangente total</b>	<u><u>17.150</u></u>	<u><u>19.166</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



## Atibaia Saneamento S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido  
Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

	Nota	Capital social	Reservas			Lucros acumulados	Total do patrimônio líquido
			Reserva legal	Retenção de lucros	Reserva especial de dividendos		
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2020</b>	10	10.010	548	12.681	-	-	23.239
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	19.166	19.166
Reserva legal		-	958	-	-	(958)	-
Juros sobre capital próprio		-	-	-	-	(815)	(815)
Reserva especial de dividendos		-	-	(30.074)	30.074	-	-
Reserva de lucro		-	-	17.393	-	(17.393)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	10	<u>10.010</u>	<u>1.506</u>	<u>-</u>	<u>30.074</u>	<u>-</u>	<u>41.590</u>
Aumento de capital social		-	-	-	-	-	-
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	17.150	17.150
Reserva legal		-	496	-	-	(496)	-
Juros sobre capital próprio		-	-	-	-	(1.326)	(1.326)
Dividendo mínimo obrigatório		-	-	-	6.753	(6.753)	-
Reserva de lucro		-	-	8.575	-	(8.575)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	10	<u>10.010</u>	<u>2.002</u>	<u>8.575</u>	<u>36.827</u>	<u>-</u>	<u>57.414</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Atibaia Saneamento S.A.

Demonstração do fluxo de caixa - método indireto  
Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

	2021	2020
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
<b>Lucro líquido do exercício</b>	17.150	19.166
Ajustes para:		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	5.739	6.825
Imposto de renda e contribuição social provisionados	(1.475)	2.103
Depreciação e amortização	233	190
Baixa de arrendamento	-	19
PIS e COFINS diferidos	6.153	4.257
Juros sobre atualização do contas a receber de clientes	(18.310)	(21.420)
Juros incorridos de financiamentos e arrendamentos	7.033	1.619
	<u>16.523</u>	<u>12.759</u>
<b>Variações em:</b>		
Aumento em contas a receber e outros recebíveis	(46.434)	(51.216)
Aumento em impostos e contribuições a recuperar	(2.759)	(976)
Aumento em outros ativos	(192)	(42)
Redução (aumento) em fornecedores e outras contas a pagar	(2.328)	3.688
Redução (aumento) em obrigações fiscais	(1.998)	556
Aumento em outras obrigações	339	38
	<u>(36.849)</u>	<u>(35.193)</u>
Juros recebidos sobre atualização do contas a receber e outros recebíveis	18.310	21.420
Impostos de renda e contribuição social pagos	1.475	(2.103)
Juros pagos de financiamentos e arrendamento	(2.219)	(966)
<b>Fluxo de caixa proveniente das atividades operacionais</b>	<u>(19.283)</u>	<u>(16.842)</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>		
Aquisições de ativo imobilizado	(116)	(42)
Aquisições de ativo intangível	(17)	-
Outros investimentos	-	2.311,32
Depósitos bancários vinculados	-	3.740
<b>Fluxo de caixa usado nas atividades de investimentos</b>	<u>(133)</u>	<u>6.030</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>		
Empréstimos e financiamentos tomados	55.882	61.757
Pagamentos de financiamentos e arrendamento	(14.777)	(49.436)
<b>Fluxo de caixa proveniente das atividades de financiamentos</b>	<u>41.105</u>	<u>12.321</u>
<b>Aumento líquidos em caixa e equivalentes de caixa</b>	<u>21.689</u>	<u>1.509</u>
<b>Demonstração do caixa e equivalentes de caixa</b>		
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	1.530	21
<b>Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro</b>	<u>23.219</u>	<u>1.530</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## **Atibaia Saneamento S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

### **1. Informações sobre a Companhia**

#### **1.1. Operações Gerais**

A Atibaia Saneamento S.A. “Companhia” é uma Sociedade de Propósito Específico (SPE), localizada na cidade de Atibaia - São Paulo, na Rua Aniceto Tavares, 50, Bairro: Recreio Estoril.

#### **1.2. Contexto operacional**

A Companhia foi constituída com objetivo exclusivo de Parceria Público Privada - PPP com a Companhia de Saneamento Ambiental de Atibaia - SAAE por meio de concessão administrativa para a prestação dos serviços de esgotamento sanitário, que compreendem a coleta, o afastamento, o tratamento de esgotos sanitários e a disposição final do lodo, contemplando a realização das obras e investimentos necessários para a universalização do sistema, bem como a assunção, a operação e a manutenção de todo sistema operacional existente. A operação da Companhia é regida pelos termos do Contrato de Parceria Público Privada nº 25/2012.

A Companhia foi constituída em dezembro de 2012, iniciou suas atividades em junho de 2013 com a assinatura do Contrato de Parceria Público-Privada, na modalidade de Concessão Administrativa, consistindo na prestação do serviço público de operações e atividades de apoio, acompanhado das obras de complementação, adequação e modernização do sistema de esgotamento sanitário do território urbano do Município de Estância de Atibaia - São Paulo e irá operar o sistema pelo prazo de 30 (trinta) anos com vencimento original em 2043.

#### **1.3. Impactos causados pela pandemia da COVID-19**

A Companhia continua monitorando os impactos decorrentes da pandemia do COVID-19 e mantém as medidas preventivas e mitigadoras adotadas desde 2020, em linha com os direcionamentos estabelecidos pelas autoridades de saúde no que se refere à segurança de seus colaboradores e continuidade de suas operações em conformidade com as cláusulas contidas nos respectivos contratos firmados com o Poder Concedente.

A Companhia informa que não ocorreram impactos materiais em suas operações em virtude dos reflexos da pandemia COVID-19 no exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Destacamos que a Companhia não adotou no período medidas de redução salarial e de jornada dos seus colaboradores, nem promoveu reduções de equipes fora do curso normal de suas operações.

### **2. Políticas contábeis**

As demonstrações financeiras da Companhia foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP) que seguem os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

## **Atibaia Saneamento S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo quando requeridos pelas normas.

A emissão das demonstrações financeiras da Companhia foi autorizada pela Administração em 29 de abril de 2021.

### Declaração de relevância

Em conformidade com a OCPC 07 - Evidenciação na Divulgação dos Relatórios Contábil-Financeiros de Propósito Geral, divulgamos todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

### Moeda funcional

Estas demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

## **2.1. Mensuração ao valor justo**

A Companhia mensura instrumentos financeiros, como por exemplo, aplicações financeiras para gestão diária do caixa e maximização do fluxo de caixa com base nas vendas, ao valor justo na data das demonstrações financeiras.

Valor justo é o preço que seria recebido na venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação ordenada entre participantes do mercado na data de mensuração, no mercado principal ou, na sua ausência, no mercado mais vantajoso ao qual a Companhia tem acesso nessa data.

O valor justo de um ativo ou passivo é mensurado com base nas premissas que os participantes do mercado utilizariam ao definir o preço de um ativo ou passivo, presumindo que os participantes do mercado atuam em seu melhor interesse econômico.

A mensuração do valor justo de um ativo não financeiro leva em consideração a capacidade do participante do mercado de gerar benefícios econômicos utilizando o ativo em seu melhor uso possível ou vendendo-o a outro participante do mercado que utilizaria o ativo em seu melhor uso.

Todos os ativos e passivos para os quais o valor justo seja mensurado ou divulgado nas demonstrações financeiras são categorizados dentro da hierarquia de valor justo descrita a

## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

seguir, com base na informação de nível mais baixo que seja significativa à mensuração do valor justo como um todo:

- Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração.
- Nível 2: técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável.
- Nível 3: técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível.

Para ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras ao valor justo de forma recorrente, a Companhia determina se ocorreram transferências entre níveis da hierarquia, reavaliando a categorização (com base na informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo como um todo) no fim de cada período de divulgação.

Para fins de divulgações do valor justo, a Companhia determinou classes de ativos e passivos com base na natureza, características e riscos do ativo ou passivo e o nível da hierarquia do valor justo, conforme acima explicado. As correspondentes divulgações ao valor justo de instrumentos financeiros e ativos não financeiros mensurados ao valor justo ou no momento da divulgação dos valores justos são resumidas nas respectivas notas.

### 2.2. Receita de contrato com cliente

A Companhia possui um único contrato de concessão junto à Companhia de Saneamento Ambiental de Atibaia – SAAE, ao qual, de acordo com o ICPC 01 (R1) - Contratos de Concessão e OCPC 05 - Contrato de Concessão, foi dividido entre serviços de construção e serviços de operação

As divulgações de julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas relacionadas à receita são apresentadas a seguir.

#### a) Receita de construção

A receita de construção é reconhecida de acordo com o ICPC 01 (R1) - Contratos de Concessão e CPC 47 (R1) - Receita de Contrato com Cliente, na medida em que todas as obrigações de desempenho sejam satisfeitas ao longo do tempo. Durante a fase de construção, o ativo é classificado como ativo financeiro, pois a Companhia tem o direito incondicional de receber caixa da concedente pelos serviços de construção prestados.

A Companhia estima que o valor justo da contraprestação relativa à construção seja equivalente ao custo esperado mais margem. Esta margem adicional, estimada conforme plano de negócio do contrato de concessão, é relativa ao trabalho executado

## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

pela Companhia sobre o contrato de construção, a qual é adicionada ao referido custo de construção, resultando na receita de construção. As taxas utilizadas estão descritas abaixo.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Margem bruta sobre contrato de construção	28,80%	28,80%

### b) Receita de ativo financeiro

A receita do ativo financeiro é decorrente da atualização dos direitos a faturar constituídos pela receita de construção. Essa atualização é calculada com base na taxa de desconto específica do contrato de concessão, levando em consideração os juros atribuídos no plano de negócio aos recebíveis das obras que ocorrerão até o final da concessão, considerando os respectivos riscos e premissas dos serviços prestados. As taxas utilizadas estão descritas abaixo.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Juros efetivos do contrato de concessão	12,91%	20,25%

### c) Receita de serviços de operação

A Companhia reconhece a receita de operação por operar e manter a infraestrutura do contrato de concessão, quando (i) identifica as diferentes obrigações do contrato; (ii) determina o preço da transação; (iii) aloca o preço da transação às obrigações de performance dos contratos; e (iv) satisfaz todas as obrigações de desempenho.

A Companhia satisfaz sua obrigação de desempenho conforme os serviços são prestados, por ocasião da coleta, afastamento, tratamento do esgoto sanitário e disposição final do lodo, executados em conformidade com as normas e padrões exigidos pela SAAE.

## 2.3. Receitas e despesas financeiras

As receitas e despesas financeiras da Companhia compreendem:

- Juros sobre aplicações financeiras e impostos a recuperar;
- Despesas com juros sobre financiamentos e partes relacionadas;
- Outras.

As receitas e as despesas financeiras são reconhecidas no resultado através do método dos juros efetivos.

## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

### 2.4. Tributos

#### a) Imposto de renda e contribuição social correntes

Ativos e passivos de tributos correntes referentes aos exercícios corrente e anterior são mensurados pelo valor esperado a ser recuperado ou pago às autoridades tributárias, utilizando as alíquotas de tributos que estejam aprovadas no fim do exercício que está sendo reportado em que a Companhia gera lucro tributável.

O imposto de renda e a contribuição social do exercício correntes são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para a contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais do imposto de renda e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício.

O imposto corrente é reconhecido no resultado a menos que esteja relacionado a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

#### b) Imposto de renda e contribuição social diferidos

Ativos e passivos fiscais diferidos de imposto de renda e contribuição social são reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras e os usados para fins de tributação. As mudanças dos ativos e passivos fiscais diferidos no exercício são reconhecidas no resultado como despesa de imposto de renda e contribuição social diferido.

Passivos fiscais diferidos são reconhecidos para todas as diferenças tributárias temporárias da Companhia e ativos fiscais diferidos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis da Companhia, créditos e perdas tributários não utilizados, na extensão em que seja provável que o lucro tributável esteja disponível para que as diferenças temporárias dedutíveis possam ser realizadas, e créditos e perdas tributários não compensados possam ser utilizados.

Ativos fiscais diferidos são revisados a cada data de balanço e reduzidos na extensão em que sua realização não seja mais provável.

Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando o ativo for realizado ou o passivo for liquidado, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas até a data do balanço.

Ativos e passivos fiscais diferidos são apresentados em base líquida, se, e somente se, estiverem relacionados com tributos sobre o lucro lançados pela (i) mesma autoridade tributária; ou (ii) nas entidades tributáveis diferentes que pretendem realizar os ativos e

## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

liquidar os passivos simultaneamente, em cada período futuro no qual se espera que valores significativos dos ativos ou passivos fiscais diferidos sejam liquidados ou recuperados.

### c) Tributos sobre a venda

Despesas e ativos são reconhecidos líquidos dos tributos sobre vendas, exceto:

- Quando os tributos sobre vendas incorridos na compra de bens ou serviços não forem recuperáveis junto às autoridades fiscais, hipótese em que o tributo sobre vendas é reconhecido como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa, conforme o caso;
- Quando os valores a receber e a pagar forem apresentados junto com o valor dos tributos sobre vendas; e
- Quando o valor líquido dos tributos sobre vendas, recuperável ou a pagar, é incluído como componente dos valores a receber ou a pagar no balanço patrimonial.

A Companhia reconhece ativos e passivos diferidos de tributos incidentes sobre a receita de construção e receita de ativo financeiro e recuperáveis sobre o custo de construção com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando o ativo for realizado ou o passivo for liquidado, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas até a data do balanço.

## 2.5. Distribuição de lucros

A Companhia reconhece um passivo para pagamento de dividendos quando essa distribuição é autorizada e deixa de ser uma opção da empresa ou, ainda, quando previsto em Lei. Conforme a legislação societária vigente, uma distribuição é autorizada quando aprovada pelos acionistas e o montante correspondente é diretamente reconhecido no patrimônio líquido. A legislação societária estabelece ainda o requerimento de pagamento de um dividendo mínimo obrigatório, após efetuados os ajustes ao lucro auferido no exercício e destinação das reservas também previstas no artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações.

Distribuições sem desembolso de caixa são mensuradas ao valor justo dos ativos a serem distribuídos, sendo a mensuração ao valor justo reconhecida diretamente no patrimônio líquido.

No momento da distribuição de ativos sem desembolso de caixa, eventual diferença entre o valor contábil do passivo e o valor contábil do ativo distribuído é reconhecida na demonstração do resultado.



## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

### 2.6. Imobilizado

#### a) Reconhecimento e mensuração

A Companhia considera como ativo imobilizado, somente os bens que estão em seu poder e podem ser a quaisquer momentos negociados sem prévia autorização do poder concedente da concessão em que opera.

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, que inclui os custos de empréstimos capitalizados, deduzido de depreciação acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável (*impairment*).

Quando partes significativas de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, são registradas como itens separados (componentes principais) de imobilizado.

Em casos de substituição de partes que resultam em aumento da vida útil, o custo é reconhecido no valor contábil do ativo imobilizado como substituição e os ativos substituídos são baixados. Todos os demais custos de manutenção são reconhecidos no resultado, quando incorridos.

Quaisquer ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são reconhecidos no resultado.

#### b) Custos subsequentes

Custos subsequentes são capitalizados apenas quando é provável que benefícios econômicos futuros associados com os gastos serão auferidos pela Companhia.

#### c) Depreciação

A depreciação é calculada para amortizar o custo de itens do ativo imobilizado, líquido de seus valores residuais estimados, utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens. A depreciação é reconhecida no resultado.

As vidas úteis estimadas do ativo imobilizado são as seguintes:

Benfeitorias em imóveis de terceiros	25 anos
Máquinas, aparelhos e equipamentos	10 anos
Móveis e utensílios	10 anos
Computadores e periféricos	5 anos
Veículos	5 anos

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada data de balanço e ajustados caso seja apropriado.

## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

### 2.7. Intangível

#### a) Reconhecimento e mensuração

Ativos intangíveis que são adquiridos pela Companhia e que tem vidas úteis definidas são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável (impairment).

#### b) Gastos subsequentes

Os gastos subsequentes são capitalizados somente quando aumentam os benefícios econômicos futuros incorporados ao ativo específico aos quais se relacionam. Todos os outros gastos são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

#### c) Amortização

Ativos intangíveis com vida definida são amortizados ao longo da vida útil econômica e avaliados em relação à perda por redução ao valor recuperável sempre que houver indicação de perda de valor econômico do ativo. A amortização é reconhecida no resultado e não ultrapassa o prazo final da concessão.

Os métodos de amortização, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada data de balanço e ajustados caso seja apropriado.

### 2.8. Instrumentos financeiros - reconhecimento inicial e mensuração subsequente

Um instrumento financeiro é um contrato que dá origem a um ativo financeiro para a Companhia e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial de outra Companhia.

#### a) Ativos financeiros

##### i) *Reconhecimento inicial e mensuração*

Ativos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como subsequentemente mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado.

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios da Companhia para a gestão destes ativos financeiros. Com exceção das contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo ou para as quais a Companhia tenha aplicado o expediente prático, a Companhia inicialmente mensura um ativo financeiro ao seu valor justo acrescido

## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

dos custos de transação, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado. As contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo ou para as quais a Companhia tenha aplicado o expediente prático são mensuradas pelo preço de transação determinado de acordo com o CPC 47. Vide políticas contábeis na Nota 2.2 - Receita de contrato com cliente.

Para que um ativo financeiro seja classificado e mensurado pelo custo amortizado ou pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes, ele precisa gerar fluxos de caixa que sejam “exclusivamente pagamentos de principal e de juros” (também referido como teste de “SPPI”) sobre o valor do principal em aberto. Essa avaliação é executada em nível de instrumento.

O modelo de negócios da Companhia para administrar ativos financeiros se refere a como se gerencia os ativos financeiros para gerar fluxos de caixa. O modelo de negócios determina se os fluxos de caixa resultarão da cobrança de fluxos de caixa contratuais, da venda dos ativos financeiros ou de ambos.

As compras ou vendas de ativos financeiros que exigem a entrega de ativos dentro de um prazo estabelecido por regulamento ou convenção no mercado (negociações regulares) são reconhecidas na data da negociação, ou seja, a data em que a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo.

### ii) *Mensuração subsequente*

Para fins de mensuração subsequente, a Companhia classifica os ativos financeiros na categoria de mensurados ao valor justo por meio do resultado e na categoria de custo amortizado.

#### *Ativos financeiros ao custo amortizado*

A Companhia mensura os ativos financeiros ao custo amortizado se ambas as condições forem atendidas: (i) dentro do modelo de negócios o 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.

Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos à redução ao valor recuperável. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável.

Os ativos financeiros da Companhia ao custo amortizado incluem as contas a

## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

receber de clientes.

### Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado compreendem ativos financeiros mantidos para negociação, ativos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado ou ativos financeiros a ser obrigatoriamente mensurados ao valor justo. Ativos financeiros são classificados como mantidos para negociação se forem adquiridos com o objetivo de venda ou recompra no curto prazo. Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos do principal e juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado, independentemente do modelo de negócios.

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são apresentados no balanço patrimonial pelo valor justo, com as variações líquidas do valor justo reconhecidas na demonstração do resultado.

Essa categoria contempla as aplicações financeiras para gestão diária do caixa.

### iii) *Desreconhecimento*

A Companhia desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos do caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia transfere os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos ou quando a Companhia nem transferiu e nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiu o controle do ativo.

Quando a Companhia transfere seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo ou celebra um acordo de repasse, avalia se, e em que medida, reteve os riscos e benefícios da propriedade. Quando não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, nem transferiu o controle do ativo, a Companhia continua a reconhecer o ativo transferido na medida de seu envolvimento continuado. Nesse caso, a Companhia também reconhece um passivo associado. O ativo transferido e o passivo associado são mensurados em uma base que reflita os direitos e as obrigações retidos pela Companhia.

### iv) *Redução ao valor recuperável de ativos financeiros*

A Companhia reconhece uma provisão para perdas de crédito esperadas para todos os instrumentos de dívida não detidos pelo valor justo por meio do resultado. As perdas de crédito esperadas baseiam-se na diferença entre os fluxos de caixa

## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

contratuais devidos de acordo com o contrato e todos os fluxos de caixa que a Companhia espera receber, descontados a uma taxa de juros efetiva que se aproxime da taxa original da transação.

As perdas de crédito esperadas são reconhecidas em duas etapas. Para as exposições de crédito para as quais não houve aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, as perdas de crédito esperadas são provisionadas para perdas de crédito resultantes de eventos de inadimplência possíveis nos próximos 12 meses (perda de crédito esperada de 12 meses). Para as exposições de crédito para as quais houve um aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, é necessária uma provisão para perdas de crédito esperadas durante a vida remanescente da exposição, independentemente do momento da inadimplência (uma perda de crédito esperada vitalícia).

Para contas a receber de clientes e ativos de contrato, a Companhia aplica uma abordagem simplificada no cálculo das perdas de crédito esperadas. Portanto, a Companhia não acompanha as alterações no risco de crédito, mas reconhece uma provisão para perdas com base em perdas de crédito esperadas vitalícias em cada data-base.

A Companhia considera um ativo financeiro em situação de inadimplemento quando os pagamentos contratuais estão vencidos há 180 dias. No entanto, em certos casos, a Companhia também pode considerar que um ativo financeiro está em inadimplemento quando informações internas ou externas indicam ser improvável a Companhia receber integralmente os valores contratuais em aberto antes de levar em conta quaisquer melhorias de crédito mantidas pela Companhia. Um ativo financeiro é baixado quando não há expectativa razoável de recuperação dos fluxos de caixa contratuais.

### b) Passivos financeiros

#### i) *Reconhecimento inicial e mensuração*

Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado, empréstimos e recebíveis ou contas a pagar, conforme apropriado.

Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo, mais ou menos, no caso de passivo financeiro que não seja ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro.

Os passivos financeiros da Companhia incluem fornecedores e outras contas a pagar e empréstimos e financiamentos.

## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

### ii) *Mensuração subsequente*

Para fins de mensuração subsequente, a Companhia classifica os passivos financeiros na categoria de empréstimos e recebíveis.

#### Custo amortizado

Após o reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos contraídos e concedidos sujeitos a juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetiva. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando os passivos são baixados, bem como pelo processo de amortização da taxa de juros efetiva.

O custo amortizado é calculado levando em consideração qualquer deságio ou ágio na aquisição e taxas ou custos que são parte integrante do método da taxa de juros efetiva. A amortização pelo método da taxa de juros efetiva é incluída como despesa financeira na demonstração do resultado.

Essa categoria geralmente se aplica a empréstimos e financiamentos concedidos e contraídos, sujeitos a juros.

### iii) *Desreconhecimento*

A Companhia desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expirada.

### c) Compensação de instrumentos financeiros

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia houver um direito legalmente executável de compensar os valores e se houver a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

## 2.9. Estoques

Os estoques são mensurados pelo menor valor entre o custo e o valor realizável líquido. Os estoques são avaliados ao custo médio de aquisição que não excede o valor de mercado.

## 2.10. Perdas por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências

## **Atibaia Saneamento S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

identificadas e tendo o valor contábil líquido excedido o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

Na estimativa do valor em uso do ativo, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao seu valor presente, utilizando uma taxa de desconto antes dos tributos que reflita o custo médio ponderado de capital para o segmento em que opera a unidade geradora de caixa. O valor justo líquido das despesas de venda é determinado, sempre que possível, com base em transações recentes de mercado entre partes conhecedoras e interessadas com ativos semelhantes. Na ausência de transações observáveis neste sentido, uma metodologia de avaliação apropriada é utilizada. Os cálculos dispostos neste modelo são corroborados por indicadores disponíveis de valor justo, como preços cotados para entidades listadas, entre outros indicadores disponíveis.

A Companhia baseia sua avaliação de redução ao valor recuperável com base no Plano de Negócio. As projeções baseadas nestas previsões e orçamentos geralmente abrangem o período de concessão e são revistas anualmente.

Para ativos que não sejam ágio, é efetuada uma avaliação em cada data de reporte para determinar se existe um indicativo de que as perdas por redução ao valor recuperável reconhecidas anteriormente já não existem ou diminuíram. Se tal indicativo existir, a Companhia estima o valor recuperável do ativo ou da unidade geradora de caixa. Uma perda por redução ao valor recuperável de um ativo previamente reconhecida é revertida apenas se tiver havido mudança nas estimativas utilizadas para determinar o valor recuperável do ativo desde a última perda por desvalorização que foi reconhecida. A reversão é limitada para que o valor contábil do ativo não ultrapasse o valor contábil que teria sido determinado (líquido de depreciação, amortização ou exaustão), caso nenhuma perda por desvalorização tivesse sido reconhecida para o ativo em anos anteriores. Esta reversão é reconhecida no resultado.

### **2.11. Caixa e equivalentes de caixa**

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. A Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

## **Atibaia Saneamento S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

### **2.12. Provisões**

#### a) Geral

Provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado. É provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação, e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. Quando a Companhia espera que o valor de uma provisão seja reembolsado, no todo ou em parte, por exemplo, por força de um contrato de seguro, o reembolso é reconhecido como um ativo separado, mas apenas quando o reembolso for praticamente certo. A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado, líquida de qualquer reembolso.

#### b) Provisão para perdas com causas judiciais

A Companhia é parte de diversos processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

### **2.13. Benefícios a empregados**

#### a) Benefícios de curto prazo a empregados

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são reconhecidas como despesas de pessoal conforme o serviço correspondente seja prestado. O passivo é reconhecido pelo montante do pagamento esperado caso a Companhia tenha uma obrigação presente legal ou construtiva de pagar esse montante em função de serviço passado prestado pelo empregado e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

### **2.14. Ajuste a valor presente de ativos e passivos**

Os ativos e passivos monetários de longo prazo são atualizados monetariamente e, portanto, estão ajustados pelo seu valor presente. O ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários de curto prazo é calculado, e somente registrado, se considerado relevante em relação às demonstrações financeiras. Para fins de registro e determinação de relevância, o ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros explícita, e em certos casos implícita, dos respectivos ativos e passivos.



## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

### 2.15. Arrendamentos

A Companhia avalia, na data de início do contrato, se esse contrato é ou contém um arrendamento. Ou seja, se o contrato transmite o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período de tempo em troca de contraprestação.

A Companhia aplica uma única abordagem de reconhecimento e mensuração para todos os arrendamentos, exceto para arrendamentos de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor. A Companhia reconhece os passivos de arrendamento para efetuar pagamentos de arrendamento e ativos de direito de uso que representam o direito de uso dos ativos subjacentes.

#### *Ativos de direito de uso*

A Companhia reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso). Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento. O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos, conforme abaixo:

- Veículos: 5 anos
- Máquinas e equipamentos: 5 anos

Em determinados casos, se a titularidade do ativo arrendado for transferida para a Companhia ao final do prazo do arrendamento ou se o custo representar o exercício de uma opção de compra, a depreciação é calculada utilizando a vida útil estimada do ativo.

Os ativos de direito de uso também estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Vide políticas contábeis para a redução ao valor recuperável de ativos não financeiros na Nota 2.10.

#### *Passivos de arrendamento*

Na data de início do arrendamento, o Companhia reconhece os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento. Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixos (incluindo, substancialmente, pagamentos fixos) menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de um índice ou taxa, e valores esperados a serem pagos sob garantias de valor residual. Os pagamentos de arrendamento incluem ainda o preço de exercício de uma opção de compra

## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

razoavelmente certa de ser exercida pela Companhia e pagamentos de multas pela rescisão do arrendamento, se o prazo do arrendamento refletir o Companhia exercendo a opção de rescindir a arrendamento. Os pagamentos variáveis de arrendamento que não dependem de um índice ou taxa são reconhecidos como despesas (salvo se forem incorridos para produzir estoques) no período em que ocorre o evento ou condição que gera esses pagamentos. Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, o Companhia usa a sua taxa de empréstimo incremental na data de início porque a taxa de juro implícita no arrendamento não é facilmente determinável. Após a data de início, o valor do passivo de arrendamento é aumentado para refletir o acréscimo de juros e reduzido para os pagamentos de arrendamento efetuados. Além disso, o valor contábil dos passivos de arrendamento é remensurado se houver uma modificação, uma mudança no prazo do arrendamento, uma alteração nos pagamentos do arrendamento (por exemplo, mudanças em pagamentos futuros resultantes de uma mudança em um índice ou taxa usada para determinar tais pagamentos de arrendamento) ou uma alteração na avaliação de uma opção de compra do ativo subjacente.

### *Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor*

A Companhia aplica a isenção de reconhecimento de arrendamento de curto prazo a seus arrendamentos de curto prazo de máquinas e equipamentos (ou seja, arrendamentos cujo prazo de arrendamento seja igual ou inferior a 12 meses a partir da data de início e que não contenham opção de compra). Também aplica a concessão de isenção de reconhecimento de ativos de baixo valor a arrendamentos de equipamentos de escritório considerados de baixo valor. Os pagamentos de arrendamento de curto prazo e de arrendamentos de ativos de baixo valor são reconhecidos como despesa pelo método linear ao longo do prazo do arrendamento.

## **2.16. Custos de empréstimos**

Custos de empréstimos diretamente relacionados com aquisição, construção ou produção de um ativo que necessariamente requer um tempo significativo para ser concluído para fins de uso ou venda são capitalizados como parte do custo do correspondente ativo. Todos os demais custos de empréstimos são registrados em despesa no período em que são incorridos. Custos de empréstimo compreendem juros e outros custos incorridos pela entidade relativos ao empréstimo.

## **2.17. Classificação circulante versus não circulante**

A Companhia apresenta ativos e passivos no balanço patrimonial com base na sua classificação como circulante ou não circulante. Um ativo é classificado no circulante quando:

- (i) Espera-se que seja realizado, ou pretende-se que seja vendido ou consumido no decurso normal do ciclo operacional da entidade;

## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

- (ii) Está mantido essencialmente com o propósito de ser negociado;
- (iii) Espera-se que seja realizado até 12 meses após a data do balanço; e
- (iv) É caixa ou equivalente de caixa (conforme definido no Pronunciamento Técnico CPC 03 - Demonstração dos Fluxos de Caixa), a menos que sua troca ou uso para liquidação de passivo se encontre vedada durante pelo menos 12 meses após a data do balanço.

Todos os demais ativos são classificados como não circulantes. Um passivo é classificado no circulante quando:

- (i) Espera-se que seja liquidado durante o ciclo operacional normal da entidade;
- (ii) Está mantido essencialmente para a finalidade de ser negociado;
- (iii) Deve ser liquidado no período de até 12 meses após a data do balanço; e
- (iv) A entidade não tem direito incondicional de diferir a liquidação do passivo durante pelo menos 12 meses após a data do balanço.

Os termos de um passivo que podem, à opção da contraparte, resultar na sua liquidação por meio da emissão de instrumentos patrimoniais não afetam a sua classificação. A Companhia classifica todos os demais passivos no não circulante.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são classificados no ativo e passivo não circulante

### 2.18. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2021

A Companhia aplicou pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em 1º de janeiro de 2021 (exceto quando indicado de outra forma). A Companhia decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

#### Alterações no CPC 06 (R2), CPC 11, CPC 38, CPC 40 (R1) e CPC 48: Reforma da Taxa de Juros de Referência.

As alterações aos Pronunciamentos CPC 38 e 48 fornecem exceções temporárias que endereçam os efeitos das demonstrações financeiras quando uma taxa de certificado de depósito interbancário é substituída com uma alternativa por uma taxa quase que livre de risco. As alterações incluem os seguintes expedientes práticos:

- Um expediente prático que requer mudanças contratuais, ou mudanças nos fluxos de caixa que são diretamente requeridas pela reforma, a serem tratadas como mudanças na taxa de juros flutuante, equivalente ao movimento numa taxa de mercado.
- Permite mudanças requeridas pela reforma a serem feitas nas designações e documentações de hedge, sem que o relacionamento de hedge seja descontinuado.

## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

- Fornece exceção temporária para entidades estarem de acordo com o requerimento de separadamente identificável quando um instrumento com taxa livre de risco é designado como hedge de um componente de risco.

Essas alterações não impactaram as demonstrações financeiras da Companhia. A Companhia pretende usar os expedientes práticos nos períodos futuros se eles se tornarem aplicáveis.

### Alterações no CPC 06 (R2): Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento que vão além de 30 de junho de 2021.

As alterações preveem concessão aos arrendatários na aplicação das orientações do CPC 06 (R2) sobre a modificação do contrato de arrendamento, ao contabilizar os benefícios relacionados como consequência direta da pandemia Covid-19. Como um expediente prático, um arrendatário pode optar por não avaliar se um benefício relacionado à Covid-19 concedido pelo arrendador é uma modificação do contrato de arrendamento. O arrendatário que fizer essa opção deve contabilizar qualquer mudança no pagamento do arrendamento resultante do benefício concedido no contrato de arrendamento relacionada ao Covid-19 da mesma forma que contabilizaria a mudança aplicando o CPC 06 (R2) se a mudança não fosse uma modificação do contrato de arrendamento.

A alteração pretendia a ser aplicada até 30 de junho de 2021, mas como o impacto da pandemia do Covid-19 pode continuar, em 31 de março de 2021, o CPC estendeu o período da aplicação deste expediente prático para de 30 junho de 2022. Essa alteração entra em vigor para exercícios sociais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2021. No entanto, a Companhia ainda não recebeu benefícios concedidos para arrendatários relacionados à Covid-19, mas planeja aplicar o expediente prático quando disponível dentro do período da norma.

### **2.19. Normas emitidas, mas ainda não vigentes**

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras da Companhia, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

#### IFRS 17 - Contratos de seguro

Em maio de 2017, o IASB emitiu a IFRS 17 - Contratos de Seguro (CPC 50 - Contratos de Seguro que substituiu o CPC 11 - Contratos de Seguro), uma nova norma contábil abrangente para contratos de seguro que inclui reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação. Ao entrar em vigor, a IFRS 17 (CPC 50) substituiu a IFRS 4 - Contratos de Seguro (CPC 11) emitida em 2005. A IFRS 17 aplica-se a todos os tipos de contrato de seguro (como de vida, ramos elementares, seguro direto e resseguro), independentemente do tipo de entidade que os emitem, bem como determinadas garantias

## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

e instrumentos financeiros com características de participação discricionária. Aplicam-se algumas exceções de escopo. O objetivo geral da IFRS 17 é fornecer um modelo contábil para contratos de seguro que seja mais útil e consistente para as seguradoras. Em contraste com os requisitos da IFRS 4, os quais são amplamente baseados em políticas contábeis locais vigentes em períodos anteriores, a IFRS 17 fornece um modelo abrangente para contratos de seguro, contemplando todos os aspectos contábeis relevantes. O foco da IFRS 17 é o modelo geral, complementado por:

- Uma adaptação específica para contratos com características de participação direta (abordagem de taxa variável).
- Uma abordagem simplificada (abordagem de alocação de prêmio) principalmente para contratos de curta duração.

A IFRS 17 e CPC 50 vigoram para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023, sendo necessária a apresentação de valores comparativos. A adoção antecipada é permitida se a entidade adotar também a IFRS 9 e a IFRS 15 na mesma data ou antes da adoção inicial da IFRS 17. Essa norma não se aplica a Companhia.

### Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante

Em janeiro de 2020, o IASB emitiu alterações nos parágrafos 69 a 76 do IAS 1, correlato ao CPC 26, de forma a especificar os requisitos para classificar o passivo como circulante ou não circulante. As alterações esclarecem:

- O que significa um direito de postergar a liquidação;
- Que o direito de postergar deve existir na data-base do relatório;
- Que essa classificação não é afetada pela probabilidade de uma entidade exercer seu direito de postergação;
- Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for em si um instrumento de capital próprio os termos de um passivo não afetariam sua classificação;

As alterações são válidas para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023 e devem ser aplicadas retrospectivamente. Atualmente, a Companhia avalia o impacto que as alterações terão na prática atual e se os contratos de empréstimo existentes podem exigir renegociação.

### Alterações ao IAS 8: Definição de estimativas contábeis

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 8 (norma correlata ao CPC 23), no qual introduz a definição de 'estimativa contábeis'. As alterações esclarecem a distinção entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças nas políticas contábeis e correção

## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

de erros. Além disso, eles esclarecem como as entidades usam as técnicas de medição e inputs para desenvolver as estimativas contábeis.

As alterações serão vigentes para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 e aplicarão para mudanças nas políticas e estimativas contábeis que ocorrerem em, ou após, o início desse período. Adoção antecipada é permitida se divulgada.

Não se espera que as alterações tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras da Companhia.

### Alterações ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2: Divulgação de políticas contábeis

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 1 (norma correlata ao CPC 26 (R1)) e *IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements*, no qual fornece guias e exemplos para ajudar entidades a aplicar o julgamento da materialidade para a divulgação de políticas contábeis. As alterações são para ajudar as entidades a divulgarem políticas contábeis que são mais úteis ao substituir o requerimento para divulgação de políticas contábeis significativas para políticas contábeis materiais e adicionando guias para como as entidades devem aplicar o conceito de materialidade para tomar decisões sobre a divulgação das políticas contábeis.

As alterações ao IAS 1 são aplicáveis para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 com adoção antecipada permitida. Já que as alterações ao *Practice Statement 2* fornece guias não obrigatórios na aplicação da definição de material para a informação das políticas contábeis, uma data para adoção desta alteração não é necessária.

A Companhia está atualmente avaliando os impactos dessas alterações nas políticas contábeis divulgadas.

### **3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas**

#### a) Julgamentos

Na preparação destas demonstrações financeiras, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. No processo de aplicação das políticas contábeis da Companhia, a administração fez os seguintes julgamentos que têm efeito mais significativo sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras:

- Determinação da época de satisfação da obrigação de performance dos serviços indiretos de água e esgoto: quando o serviço é solicitado, uma ordem de serviço é aberta para atendimento e monitoramento. Após a prestação do serviço, a ordem é finalizada e a receita reconhecida.

## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

### b) Incertezas sobre premissas e estimativas

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

As informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas que possuam um risco significativo de resultar em um ajuste material estão incluídas em notas explicativas

## 4. Caixa e equivalentes de caixa

	Taxa média de remuneração	2021	2020
<b>Caixa</b>			
Saldos bancários		103	10
<b>Equivalentes de caixa</b>			
Fundos de investimento	4,54% 2021 e 3,90% 2020	23.116	1.520
<b>Total</b>		23.219	1.530

## 5. Contas a receber e outros recebíveis

	Nota	2021	2020
Recebíveis dos contratos de concessão		200.669	152.813
(-) Ajuste a valor presente dos recebíveis		(633)	(990)
		200.036	151.823
Partes relacionadas - operações mensais	17	-	186
Adiantamentos		-	145
Circulante		24.936	41.074
Não circulante		175.100	111.080
<b>Total</b>		200.036	152.154

## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

A movimentação dos recebíveis de contrato de concessão é a seguinte:

<b>Saldo em 1º de janeiro de 2020</b>	<b>100.630</b>
Receita decorrente de serviços de operação	5.844
Receita decorrente de serviços de construção	46.956
Receita do ativo financeiro decorrente da apropriação dos juros pela taxa efetiva	21.420
(-) Ajuste a valor presente dos recebíveis	(190)
(-) Recebimentos decorrentes do contrato de concessão no exercício	(22.837)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>151.823</b>
Receita decorrente de serviços de operação	8.471
Receita decorrente de serviços de construção	45.136
Receita do ativo financeiro decorrente da apropriação dos juros pela taxa efetiva	18.310
(-) Ajuste a valor presente dos recebíveis	357
(-) Recebimentos decorrentes do contrato de concessão no exercício	(24.061)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>200.036</b>

## 6. Fornecedores e outras contas pagar

	Nota	2021	2020
Prestadores de serviços de obra		-	604
Fornecedores diversos		3.553	6.435
Partes relacionadas - operações mensais	17	47	49
Outras contas a pagar		1.160	-
Circulante		4.760	7.042
Não circulante		-	46
<b>Total</b>		<b>4.760</b>	<b>7.088</b>

## 7. Financiamentos e arrendamentos

Linha de Crédito	Nota	Inde- xador	Juros	Vencimento	2021	2020
			médios a.a. (%) (*)			
Cédula de crédito - CEF		TR	5,22%	2043	50.751	-
Mútuo - partes relacionadas	17			2024	77.252	80.510
Arrendamento				2025	516	642
Circulante					278	126
Não circulante					128.241	81.026
<b>Total</b>					<b>128.519</b>	<b>81.152</b>

(\*) Os juros médios incorporam os juros fixos e a estimativa do indexador de referência na data do fechamento.



## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais)

### a) Termos e cronograma de amortização da dívida

A garantia da cédula de crédito é o aval da controladora Iguá Saneamento S.A

Os financiamentos possuem os seguintes vencimentos:

<b>31 de dezembro de 2021</b>	<b>Valor contábil</b>	<b>12 meses</b>	<b>13 a 24 meses</b>	<b>25 a 36 meses</b>	<b>37 a 48 meses</b>	<b>49 a 263 meses</b>
Empréstimos e financiamentos	50.751	138	-	-	1.596	49.017
Arrendamento	516	140	155	105	116	-
Mútuo - partes relacionadas	77.252	-	77.252	-	-	-
<b>Total</b>	<b>128.519</b>	<b>278</b>	<b>77.407</b>	<b>105</b>	<b>1.712</b>	<b>49.017</b>

<b>31 de dezembro de 2020</b>	<b>Valor contábil</b>	<b>12 meses</b>	<b>13 a 24 meses</b>	<b>25 a 36 meses</b>	<b>37 a 48 meses</b>	<b>49 a 60 meses</b>
Arrendamento	642	126	140	155	105	116
Mútuo - partes relacionadas	80.510	-	80.510	-	-	-
<b>Total</b>	<b>81.152</b>	<b>126</b>	<b>80.650</b>	<b>155</b>	<b>105</b>	<b>116</b>

### b) Conciliação da movimentação patrimonial com os fluxos de caixa decorrentes de atividade de financiamentos

	<b>Financiamentos</b>	<b>Mútuo</b>	<b>Arrendamento</b>	<b>Total</b>
<b>Saldos em 1 de janeiro de 2020</b>	<b>48.639</b>	<b>18.753</b>	<b>298</b>	<b>67.690</b>
<b>Variações dos fluxos de caixa de financiamento</b>				
Captação	-	61.757	-	61.757
Amortização	(49.292)	-	(144)	(49.436)
<b>Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento</b>	<b>(49.292)</b>	<b>61.757</b>	<b>(144)</b>	<b>12.321</b>
<b>Outras variações</b>				
Arrendamento	-	-	488	488
Provisão de juros	1.588	-	31	1.619
Pagamento de juros	(935)	-	(31)	(966)
<b>Total de outras variações</b>	<b>653</b>	<b>-</b>	<b>488</b>	<b>1.141</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>-</b>	<b>80.510</b>	<b>642</b>	<b>81.152</b>
<b>Variações dos fluxos de caixa de financiamento</b>				
Captação	49.449	6.433	-	55.882
Amortização	-	(14.651)	(126)	(14.777)
<b>Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento</b>	<b>49.449</b>	<b>(8.218)</b>	<b>(126)</b>	<b>41.105</b>
<b>Outras variações</b>				
Provisão de juros	621	6.353	59	7.033
Juros capitalizados	1.448	-	-	1.448
Pagamento de juros	(767)	(1.393)	(59)	(2.219)
<b>Total de outras variações</b>	<b>1.302</b>	<b>4.960</b>	<b>-</b>	<b>6.262</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>50.751</b>	<b>77.252</b>	<b>516</b>	<b>128.519</b>

## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

### c) Cumprimento de cláusulas contratual restritivas (covenants)

Os índices financeiros são verificados com base nas datas bases estipuladas nos contratos firmados pela Companhia e os respectivos agentes. A administração acompanha os cálculos destes índices periodicamente a fim de verificar indícios de não cumprimento dos termos contratuais. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Companhia cumpriu integralmente todas as cláusulas restritivas.

## 8. Obrigações fiscais

	2021	2020
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS) com recolhimento diferido - concessão	15.229	10.178
Programa de Integração Social (PIS) com recolhimento diferido - concessão	3.312	2.210
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	24	1.522
Programa de Integração Social (PIS)	5	336
ISS / PIS / COFINS / CSLL retido a recolher	148	76
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF) sobre salário	27	31
Instituto Nacional de Seguridade Social (INSS) retido a recolher	-	93
Imposto de Renda sobre Juros sobre Capital	179	124
Circulante	2.822	2.730
Não circulante	16.102	11.840
Total	18.924	14.570

## 9. Provisão para perda com causas judiciais

A avaliação da probabilidade de perda em ações, assim como a apuração dos montantes envolvidos, foi realizada considerando-se os pedidos dos reclamantes, a posição jurisprudencial acerca das matérias e a opinião dos consultores jurídicos da Companhia. A Companhia considera não existir riscos efetivos classificados como prováveis e, desta forma, não constituiu nenhuma provisão em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

### Contingências passivas não provisionadas

As contingências passivas são de natureza cível, trabalhista e ambiental, avaliadas pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível, somaram o montante de R\$109 em 31 de dezembro de 2021 (R\$33 em 31 de dezembro de 2020). Nenhuma provisão foi constituída para tais contingências tendo em vista que as práticas contábeis adotadas não requerem sua contabilização, apenas a divulgação.

## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

### 10. Capital social e reservas

#### a) Capital social

O capital social da Companhia, subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2021 é de R\$10.010 (R\$10.010 em 31 de dezembro de 2020), representado por 10.010.000 ações ordinárias (10.010 em 31 de dezembro de 2020), sem valor nominal, pertencentes aos seguintes acionistas:

	2021	2020
Iguá Saneamento S.A.	100%	100%

#### b) Reservas de lucros

##### *Reserva legal*

É constituída a razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social, após a compensação de prejuízos acumulados.

##### *Reserva de retenção de lucros*

É destinada à aplicação em investimentos ou para futuras distribuições de dividendos previstas conforme Plano de Negócio aprovado em Assembleia Geral.

#### c) Dividendos

O Estatuto Social da Companhia não determina o dividendo mínimo obrigatório, conseqüentemente, a Lei nº 6.404/76 determina no mínimo a distribuição de 25% do lucro líquido do exercício, ajustado na forma dessa lei.

Conforme AGE de 30 de dezembro de 2020, foi reconhecido juros sobre o capital próprio no montante de R\$815 (R\$693 valor líquido de imposto de renda retido na fonte).

Conforme AGE de 30 de dezembro de 2021, foi reconhecido juros sobre o capital próprio no montante de R\$1.326 (R\$1.127 valor líquido de imposto de renda retido na fonte).

Tendo em vista a necessidade da Companhia de manter os recursos necessários para os investimentos a serem realizados no ano de 2021 e, portanto, os órgãos da administração entendem que a distribuição de dividendos mínimos obrigatórios além do realizado de R\$1.326 é incompatível com a situação financeira da Companhia e a parcela dos lucros não distribuída foi destinada a reserva especial de dividendos.

## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

A Companhia não propôs os dividendos mínimos obrigatórios referentes ao lucro líquido além do distribuído a título de JSCP do exercício que serão ratificados à aprovação na próxima Assembleia Ordinária.

### 11. Gerenciamento de capital

A gestão de capital da Companhia é feita para equilibrar as fontes de recursos próprias e terceiras, balanceando o retorno para os acionistas e o risco para acionistas e credores.

A dívida da Companhia para a relação ajustada do capital ao final do exercício é apresentada a seguir:

	2021	2020
Total do passivo	174.388	117.790
(-) Caixa e equivalentes de caixa, outros ativos financeiros e depósitos vinculados	(23.219)	(1.530)
(=) Capital de terceiros líquido (A)	151.169	116.260
Total do patrimônio líquido (B)	57.414	41.590
Índice de alavancagem em 31 de dezembro (A/B)	2,63	2,80

### 12. Instrumentos financeiros

#### a) Classificação contábil e valores justos

A tabela a seguir apresenta os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros, incluindo os seus níveis na hierarquia do valor justo. Não inclui informações sobre o valor justo dos ativos e passivos financeiros não mensurados ao valor justo.

	Nota	Valor justo por meio do resultado		Ativo mensurado ao custo amortizado		Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado	
		2021	2020	2021	2020	2021	2020
Caixa e equivalentes de caixa	4	23.116	1.520	103	10	-	-
Contas a receber e outros recebíveis	5	-	-	200.036	152.154	-	-
<b>Ativos financeiros</b>		<b>23.116</b>	<b>1.520</b>	<b>200.139</b>	<b>152.164</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Fornecedores e outras contas a pagar	6	-	-	-	-	4.760	7.088
Empréstimos e financiamentos	7	-	-	-	-	128.519	81.152
<b>Passivos financeiros</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>133.279</b>	<b>88.240</b>

## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

### b) Mensuração do valor justo

Os valores contábeis referentes aos instrumentos financeiros constantes no balanço patrimonial, quando comparados com os valores que poderiam ser obtidos na sua negociação em um mercado ativo ou, na ausência destes, com o valor presente líquido ajustado com base na taxa vigente de juros no mercado, se aproximam, substancialmente, de seus correspondentes valores de mercado.

Não ocorreram transferências entre níveis a serem consideradas em 31 de dezembro de 2021.

### c) Gerenciamento de riscos financeiros

A Companhia possui exposição aos seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros:

- Risco de crédito;
- Risco de liquidez;
- Risco de mercado; e
- Risco de preço.

#### i) *Estrutura do gerenciamento de risco*

A Administração é responsável pelo acompanhamento das políticas de gerenciamento de risco da Companhia e os gestores de cada área se reportam regularmente à Administração sobre as suas atividades.

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia são estabelecidas para identificar e analisar os riscos enfrentados, para definir limites e controles de riscos apropriados e para monitorar riscos e aderência aos limites. As políticas de gerenciamento de riscos e sistemas são revisadas frequentemente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia que através de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento, busca desenvolver um ambiente de disciplina e controle no qual todos os funcionários tenham consciência de suas atribuições e obrigações.

#### ii) *Risco de crédito*

Risco de crédito é o risco de a Companhia incorrer em perdas financeiras caso o cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais.

## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

### Contas a receber e outros recebíveis

A Companhia possui o fator mitigante do risco de crédito que é o contrato de Parceria Público Privada com a SAAE, que prevê reequilíbrio econômico-financeiro.

Mediante segundo termo aditivo ao contrato de concessão, o pagamento das contraprestações em atraso que totalizam o montante de R\$ 9.789 relativas ao período de novembro de 2015 a janeiro de 2017, vem sendo pagas em parcelas mensais de R\$ 200 desde janeiro de 2019.

### Caixa e equivalentes de caixa

O risco de crédito proveniente do caixa e equivalentes de caixa é atenuado pelo fato de a Companhia manter seus saldos com bancos e instituição financeira consideradas de primeira linha.

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito. A exposição máxima do risco do crédito na data das demonstrações financeiras foram:

	<b>Nota</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Caixa e equivalentes de caixa	4	23.219	1.530
Contas a receber e outros recebíveis (*)	5	200.036	152.009
Circulante		48.155	42.459
Não circulante		175.100	111.080
<b>Total</b>		<b>223.255</b>	<b>153.539</b>

(\*) Não foi considerado o montante de outros recebíveis referente a adiantamentos

### iii) *Risco de liquidez*

Risco de liquidez é o risco de a Companhia encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre terá liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações no vencimento, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou risco de prejudicar a reputação da Companhia.

A Companhia não observou até a presente data e não espera impactos significativos de liquidez e de fluxo de caixa decorrente da pandemia do Covid-19 e reforça o compromisso na gestão de recursos para a manutenção do seu cronograma de compromissos, não gerando riscos de liquidez para a Companhia.

## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

O valor contábil dos passivos financeiros com risco de liquidez está representado abaixo:

	<b>Nota</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Fornecedores e outras contas a pagar	6	4.760	7.088
Financiamentos e arrendamentos	7	128.519	81.152
Circulante		5.038	7.168
Não circulante		128.241	81.072
<b>Total</b>		<b>133.279</b>	<b>88.240</b>

A seguir, estão os vencimentos contratuais de passivos financeiros, incluindo pagamentos de juros estimados e excluindo o impacto dos acordos de compensação:

	<b>Valor</b>	<b>Fluxo</b>	<b>12</b>	<b>13 a 24</b>	<b>25 a 36</b>	<b>37 a 48</b>	<b>49 a 263</b>
<b>31 de dezembro de 2021</b>	<b>contábil</b>	<b>de caixa</b>	<b>meses</b>	<b>meses</b>	<b>meses</b>	<b>meses</b>	<b>meses</b>
		<b>contratual</b>					
Fornecedores e outras contas a pagar	4.760	4.760	4.760	-	-	-	-
Mútuo - partes relacionadas	77.252	98.443	-	-	98.443	-	-
Cédula de Crédito - CEF	50.751	108.689	4.566	4.567	4.580	6.127	88.849
Arrendamento	516	614	185	185	122	122	-
<b>Total</b>	<b>133.279</b>	<b>212.506</b>	<b>9.511</b>	<b>4.752</b>	<b>4.702</b>	<b>104.692</b>	<b>88.849</b>

	<b>Valor</b>	<b>Fluxo</b>	<b>12</b>	<b>13 a 24</b>	<b>25 a 36</b>	<b>37 a 48</b>	<b>49 a 60</b>
<b>31 de dezembro de 2020</b>	<b>contábil</b>	<b>de caixa</b>	<b>meses</b>	<b>meses</b>	<b>meses</b>	<b>meses</b>	<b>meses</b>
		<b>contratual</b>					
Fornecedores e outras contas a pagar	7.088	7.088	7.042	46	-	-	-
Mútuo - partes relacionadas	80.510	80.510	-	80.510	-	-	-
Arrendamento	642	799	185	185	185	122	122
<b>Total</b>	<b>88.240</b>	<b>88.397</b>	<b>7.227</b>	<b>80.741</b>	<b>185</b>	<b>122</b>	<b>122</b>

Não é esperado que os fluxos de caixa incluídos na análise de maturidade da Companhia possam ocorrer significativamente mais cedo, ou em valores diferentes.

#### iv) *Risco de mercado*

Risco de mercado é o risco que alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de juros, tem nos resultados da Companhia ou no valor de suas participações em instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

### Risco de taxa de juros

As operações da Companhia estão expostas a taxas de juros indexadas ao CDI, IPCA e TR.

### Perfil

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, o perfil dos instrumentos financeiros remunerados por juros da Companhia era:

	Nota	2021	2020
<b>Ativos financeiros</b>			
Aplicações financeiras	4	23.116	1.520
Recebíveis de contratos de concessão	5	200.669	152.813
<b>Passivos financeiros</b>			
Financiamentos	7	50.751	-

### Análise de sensibilidade de fluxo de caixa para instrumentos de taxa variável

Com base no saldo das aplicações financeiras, outros ativos financeiros, depósitos bancários vinculados, contas a receber, endividamento, no cronograma de desembolso e nas taxas de juros, a Companhia efetuou uma análise de sensibilidade de quanto teriam aumentado (reduzido) o patrimônio líquido e o resultado do exercício de acordo com as premissas a seguir. O cenário 1 corresponde ao cenário considerado mais provável nas taxas de juros, na data das demonstrações financeiras. O cenário 2 corresponde a uma alteração de 25% nas taxas, e o cenário 3 corresponde a uma alteração de 50% nas taxas. Os efeitos em apreciação e depreciação nas taxas, são apresentados conforme as tabelas a seguir:



## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

### Risco de taxa de juros sobre ativos e passivos financeiros - apreciação das taxas

Instrumentos	Exposição em 2021	Risco	Cenários							
			Provável		Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%			
			%	Valor	%	Valor	%	Valor		
<b>Ativos financeiros</b>										
Aplicações financeiras	23.116	CDI	4,54	1.050	5,68	1.313	6,82	1.577		
Recebíveis de contratos de concessão	200.669	IPCA	10,06	20.187	12,58	25.244	15,09	30.281		
<b>Passivos financeiros</b>										
Financiamentos	(50.751)	TR	0,03	(15)	0,04	(20)	0,05	(25)		
<b>Total líquido dos ativos e passivos financeiros</b>				173.034		21.222		26.537		31.833
<b>Impacto no resultado e no patrimônio líquido</b>							5.315		10.611	

### Risco de taxa de juros sobre ativos e passivos financeiros - depreciação das taxas

Instrumentos	Exposição em 2021	Risco	Cenários							
			Provável		Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%			
			%	Valor	%	Valor	%	Valor		
<b>Ativos financeiros</b>										
Aplicações financeiras	23.116	CDI	4,54	1.050	3,41	788	2,27	525		
Recebíveis de contratos de concessão	200.669	IPCA	10,06	20.187	7,55	15.134	5,03	10.093		
<b>Passivos financeiros</b>										
Financiamentos	(50.751)	TR	0,03	(15)	0,02	(15)	0,02	(7)		
<b>Total líquido dos ativos e passivos financeiros</b>				173.034		21.222		15.907		10.611
<b>Impacto no resultado e no patrimônio líquido</b>							(5.315)		(10.611)	

## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

### 13. Imposto de renda e contribuição social

Impostos diferidos ativos, passivos e resultado foram atribuídos da seguinte forma:

Imposto de renda e contribuição social	Ativo		Passivo		Resultado	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Prejuízo fiscal do imposto de renda e base negativa da contribuição social	1.439	801	-	-	638	(942)
Contas a receber - contratos de concessão	-	-	15.686	9.507	(6.179)	(4.915)
Contas a receber - diferimento de serviços prestados para órgão público	-	-	4.508	4.833	325	(1.302)
Arrendamentos	12	6	-	-	6	6
Outras diferenças temporárias	327	364	492	-	(529)	328
	1.778	1.171	20.686	14.340	(5.739)	(6.825)
Compensação (*)	(1.778)	(1.171)	(1.778)	(1.171)	-	-
<b>Total líquido</b>	-	-	18.908	13.169	(5.739)	(6.825)

(\*) Saldo de ativo e passivos fiscais diferidos compensados, pois estão relacionados com tributos sobre o lucro lançados pela mesma autoridade tributária.

Com base na estimativa dos planos de negócios, a Companhia reconheceu o ativo fiscal diferido sobre prejuízos acumulados. A compensação dos prejuízos fiscais de imposto de renda e da base negativa da contribuição social está limitada à base de 30% dos lucros tributáveis anuais, sem prazo de prescrição. As diferenças temporárias dedutíveis e os prejuízos fiscais acumulados não prescrevem de acordo com a legislação tributária vigente.

Reconciliação da taxa efetiva	2021	2020
Resultado do exercício antes dos impostos	21.414	28.094
Alíquota nominal	34%	34%
Despesa com imposto à alíquota nominal	(7.281)	(9.552)

Ajuste do imposto de renda e contribuição social		
Despesas não dedutíveis	(8)	(21)
Juros capitalizados	492	-
Juros sobre capital próprio	450	277
Outros	2.083	368
Imposto corrente	1.475	(2.103)
Imposto diferido	(5.739)	(6.825)
Alíquota efetiva	20%	32%

## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

### 14. Receita operacional líquida

<b>Receita operacional líquida</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Construção	45.136	46.956
Receita de ativo financeiro	18.310	21.420
Receita de prestação de serviço da operação	8.471	5.844
Impostos sobre serviços	(6.652)	(6.865)
<b>Total</b>	<b>65.265</b>	<b>67.355</b>

### 15. Custos e despesas por natureza

<b>Custos e despesas por natureza</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Custo de construção	(29.164)	(30.340)
Depreciação e amortização	(233)	(190)
Serviços de terceiros	(1.640)	(1.263)
Pessoal	(3.855)	(3.158)
Taxas de fiscalização	-	-
Energia elétrica	(1.529)	(938)
Materiais diretos e auxiliares	(326)	(202)
Outras	(1.199)	(1.054)
<b>Total</b>	<b>(37.946)</b>	<b>(37.145)</b>
Custo dos serviços prestados	(34.655)	(34.099)
Despesas comerciais, administrativas e gerais	(3.291)	(3.046)

## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

### 16. Receitas financeiras e despesas financeiras

<b>Receitas financeiras</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Juros de aplicações financeiras e depósitos vinculados	766	52
Juros de atualização de impostos	339	256
Descontos obtidos	34	10
Ajuste a valor presente	356	66
Outras	1	24
<b>Total</b>	<b>1.496</b>	<b>408</b>
<b>Despesas financeiras</b>		
Juros sobre financiamentos	(680)	(1.619)
Imposto sobre operações financeiras	(74)	(8)
Ajuste a valor presente das contas a receber	-	(255)
Comissões e despesas bancárias	(16)	-
Despesas de operações com partes relacionadas	(6.353)	-
Outras despesas financeiras	(259)	(642)
<b>Total</b>	<b>(7.382)</b>	<b>(2.524)</b>
<b>Despesas financeiras líquidas</b>	<b>(5.886)</b>	<b>(2.116)</b>

### 17. Partes relacionadas

#### a) Controladora

A parte controladora direta e final da Companhia é a Iguá Saneamento S.A.

#### b) Outras transações com partes relacionadas

	<b>Ativo</b>		<b>Passivo</b>		<b>Resultado</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Em clientes, fornecedores e outras contas a receber e a pagar</b>	(Nota 5)	(Nota 5)	(Nota 6)	(Nota 6)		
Centro de soluções compartilhadas - CSC	(a)	-	-	-	(1.104)	(1.104)
Repasso de recursos e custos - CSC	(b)	-	186	47	(20)	(80)
Conta corrente	(c)	-	-	80.510	-	-
Mútuo	(d)	-	77.252	-	(6.353)	-
Circulante		-	186	47	7.477	(1.184)
Não circulante		-	-	77.252	80.556	-
<b>Total</b>		-	186	77.299	80.559	(7.477)
					(1.184)	

(a) Refere-se a repasses de gasto com estrutura administrativa compartilhada para prestação de serviço administrativo (contábil, financeiro e fiscal) e operacionais, cujo critério de rateio varia de acordo com a natureza do serviço.

(b) Refere-se a repasses de compartilhamento de recursos e rateio de custos e despesas comuns, cujo critério de rateio varia de acordo com natureza do serviço.

## **Atibaia Saneamento S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais)

- (c) Refere-se a contrato de conta corrente entre a Companhia e sua controladora Iguá Saneamento S.A. no qual cada uma das partes pode estar simultaneamente na posição de credor e devedor, com direitos e obrigações recíprocas, podendo a qualquer momento o numerário ser exigido e restituído imediatamente.
- (d) Refere-se a contratos de mútuos entre a Companhia e sua controladora, com incidência de juros fixos de 8% ao ano, e vencimento em 2024.

### **18. Seguros**

A Companhia tem contratado cobertura de seguros contra riscos operacionais em montante suficiente para cobertura de eventuais sinistros em suas operações. A Administração revisa anualmente os limites de cobertura e promove adequações de acordo com as capacidades operacionais da Companhia.

#### **Composição da Diretoria**

##### **Presidente do Companhia**

Carlos Augusto Machado Pereira de Almeida Brandão

##### **Diretoria**

Mateus Banaco

Mirian Guillen Sampaio

##### **Gerente de Controladoria e Contador**

Anderson da Costa

CRC/SP nº 1 SP – 244592/O-1