

SANAMA SANEAMENTO ALTA MACEIÓ S.A.

Relatórios do auditor independente

Demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021

SANAMA SANEAMENTO ALTA MACEIÓ S.A.

Demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Balancos patrimoniais

Demonstrações do resultado

Demonstrações do resultado abrangente

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações do fluxo de caixa

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos  
Administradores e aos Acionistas da  
Sanama Saneamento Alta Maceió S.A.  
Maceió - AL

### Opinião sobre as demonstrações contábeis

Examinamos as demonstrações contábeis da Sanama Saneamento Alta Maceió S.A. ("Sociedade"), 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 contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Sanama Saneamento Alta Maceió S.A. 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 sobre as demonstrações contábeis

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 contábeis". Somos independentes em relação à Sociedade, 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.

### Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis

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

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

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

## Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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 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 contábeis.

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 contábeis, 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 Sociedade;
- 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 Sociedade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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 Sociedade a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis 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.

Ribeirão Preto, 18 de fevereiro de 2022.



BDO RCS Auditores Independentes SS  
CRC 2 SP 013846/O-1 - S - AL

Marcos Vinicius Galina Colombari  
Contador CRC 1 SP 262247/O-8 - S - AL

SANAMA SANEAMENTO ALTA MACEIÓ S.A.

Balanços patrimoniais

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais)

<u>ATIVO</u>	Nota explicativa	2021	2020	<u>PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u>	Nota explicativa	2021	2020
CIRCULANTE				CIRCULANTE			
Caixa e equivalentes de caixa	4	24.275	158	Empréstimos e financiamentos	7	4.060	946
Contas a receber		2.585	-	Arrendamento Mercantil		-	11
Ativo financeiro	5	28.279	13.348	Fornecedores		824	2.051
Impostos a recuperar		192	17	Obrigações sociais		614	487
Outros créditos		601	157	Obrigações fiscais		363	216
Total do ativo circulante		55.932	13.680	Tributos diferidos		239	-
NÃO CIRCULANTE				Partes relacionadas	8	38.598	23.623
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO				Outras obrigações		1.346	1.693
Ativo financeiro	5	33.109	27.822	Total do passivo circulante		46.044	29.027
Ativo de Contrato	5	67.788	41.887	NÃO CIRCULANTE			
Imposto de renda e contribuição social diferidos	13	10.092	8.030	Empréstimos e financiamentos	7	95.815	30.689
Outros créditos		61	71	Provisão para contingências		21	-
		111.050	77.810	Outras obrigações		1.200	3.410
Imobilizado	6	211	193	Total do passivo não circulante		97.036	34.099
Intangível		-	1	Total do passivo		143.080	63.126
		211	194	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	9		
Total do ativo não circulante		111.261	78.004	Capital social		44.266	44.266
				Reserva de lucros retidos		(20.153)	(15.708)
				Patrimônio líquido		24.113	28.558
				Total do patrimônio líquido		24.113	28.558
TOTAL DO ATIVO		167.193	91.684	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		167.193	91.684

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

SANAMA SANEAMENTO ALTA MACEIÓ S.A.

Demonstrações do resultado do exercício  
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de Reais)

	Nota explicativa	2021	2020
RECEITA LÍQUIDA	10	62.546	32.731
CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS	11	(50.616)	(25.241)
LUCRO BRUTO		<u>11.930</u>	<u>7.490</u>
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS:			
Gerais e administrativas	11	(5.117)	(4.267)
Outras despesas operacionais, líquidas	11	1	(3)
		<u>(5.116)</u>	<u>(4.270)</u>
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO		<u>6.814</u>	<u>3.220</u>
RESULTADO FINANCEIRO			
Receitas financeiras	12	827	53
Despesas financeiras	12	(14.148)	(4.496)
		<u>(13.321)</u>	<u>(4.443)</u>
PREJUÍZO ANTES DOS IMPOSTOS		<u>(6.507)</u>	<u>(1.223)</u>
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL			
Correntes	13	-	-
Diferidos	13	2.062	399
		<u>2.062</u>	<u>399</u>
PREJUÍZO DO EXERCÍCIO		<u>(4.445)</u>	<u>(824)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

SANAMA SANEAMENTO ALTA MACEIÓ S.A.

Demonstrações do resultado abrangente  
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de Reais)

---

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	(4.445)	(824)
Total do resultado abrangente do exercício	<u>(4.445)</u>	<u>(824)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

---



SANAMA SANEAMENTO ALTA MACEIÓ S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido  
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de Reais)

---

	Capital social	Capital a Integralizar	Lucros/Prejuizos acumulados	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2020	45.000	(734)	(14.884)	29.382
Prejuízo do exercício	-	-	(824)	(824)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	45.000	(734)	(15.707)	28.558
Prejuízo do exercício	-	-	(4.445)	(4.445)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	45.000	(734)	(20.151)	24.113

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

---

SANAMA SANEAMENTO ALTA MACEIÓ S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa  
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de Reais)

	2021	2020
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
Prejuízo líquido do exercício	(4.445)	(824)
Ajustes para conciliar o lucro líquido do exercício ao caixa oriundo das atividades operacionais		
Imposto de renda e contribuição social - correntes e diferidos	(2.062)	(399)
Depreciação e amortização	61	201
Juros sobre empréstimos	8.706	2.309
Arrendamento Mercantil	-	(47)
Remuneração do ativo financeiro	(16.693)	(11.911)
Redução ao valor recuperável do ativo financeiro	395	(215)
Amortização de custos para emissão de financiamentos e debêntures	552	346
Provisão para riscos	21	-
Redução (aumento) nos ativos operacionais:		
Contas a receber	(2.585)	-
Ativo financeiro	6.161	6.891
Impostos a recuperar	(175)	180
Outros créditos	(435)	(60)
Aumento (redução) nos passivos operacionais:		
Fornecedores	(1.501)	(5.981)
Partes relacionadas	14.975	10.813
Obrigações sociais	128	177
Obrigações fiscais	147	91
Tributos diferidos	239	-
Outras obrigações	(2.569)	5.096
Caixa oriundo das (aplicado nas) atividades operacionais, antes do pagamento de juros e impostos	<u>920</u>	<u>6.667</u>
Juros pagos sobre empréstimos	(6.703)	(1.640)
Caixa oriundo das (aplicado nas) atividades operacionais	<u>(5.783)</u>	<u>5.027</u>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>		
Aquisição de ativo de contrato	(35.981)	(17.804)
Aquisição de ativo imobilizado	(54)	(116)
Baixa de ativo imobilizado	(25)	-
Caixa oriundo das (aplicado nas) atividades de investimento	<u>(36.060)</u>	<u>(17.920)</u>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>		
Empréstimos:		
Captações	65.960	11.614
Caixa oriundo das (aplicado nas) atividades de financiamento	<u>65.960</u>	<u>11.614</u>
<b>AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>	<u>24.117</u>	<u>(1.279)</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	158	1.437
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	<u>24.275</u>	<u>158</u>
<b>AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>	<u>24.117</u>	<u>(1.279)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## 1. Contexto operacional

A Sanama Saneamento Alta Maceió S.A. ("Sociedade"), foi constituída em 8 de outubro de 2014, tendo por objeto social específico e exclusivo cumprir o Contrato de Concessão Administrativa nº 079/2014 ("Contrato"), celebrado com a Companhia de Saneamento de Alagoas (a "CASAL"), decorrente Concorrência Nacional cujo objeto consiste na:

- Implantação, operação e manutenção do Sistema de Esgotamento Sanitário dos setores 25, 26, 27, 31, 34 e 35 da parte alta de Maceió;
- Operação e manutenção do Sistema de Esgotamento Sanitário dos setores 30, 32 e 33 da parte alta de Maceió;
- Realização de serviços complementares relativos à leitura de hidrômetros, fiscalização, cobrança e gestão comercial visando o incremento de Arrecadação da CASAL;
- Como parte alta da cidade de Maceió entende-se o recorte geográfico composto pelos setores 25, 26, 27, 30, 31, 32, 33, 34 e 35 da Unidade de Negócios de Benedito Bentes da CASAL.

O prazo do contrato é de 30 (trinta) anos contados a partir da data de eficácia do contrato que é aquela em que estiverem implementadas as condições suspensivas, que deverão ser implementadas pelas partes em prazo não superior a 180 dias.

Depois de cumprido todos os requisitos, a CASAL emitirá a competente Ordem de Serviço que marcará a Data de Vigência do Contrato, ocasião em que a Sociedade deverá:

- Dar início às obras de implantação do Sistema de Esgotamento Sanitário dos setores 25, 26, 27, 31, 34 e 35 da parte alta de Maceió de acordo com o cronograma da licitação;
- Dar início imediato dos serviços complementares relativos à leitura de hidrômetros, fiscalização, cobrança e gestão comercial visando o incremento de arrecadação da CASAL nos setores 25, 26, 27, 30, 31, 32, 33, 34 e 35 de Maceió;
- Após as assinaturas na Ordem de Serviço iniciar-se-á o prazo de 24 (vinte e quatro) meses para transferência para a Concessionária Operação e conseqüente início dos serviços de operação e manutenção do Sistema de Esgotamento Sanitário dos setores 30, 32 e 33 da parte alta de Maceió;
- Decorrido o prazo de até 48 (quarenta e oito) meses previsto no cronograma para a conclusão das obras, a concessionária deverá operar e manter o Sistema de Esgotamento Sanitário dos setores 25, 26, 27, 30, 31, 32, 33, 34 e 35 de Maceió.

O valor estimado do contrato é de R\$289.544 composto pela remuneração dos serviços de esgotamento sanitário na Área da Participação Público Privada (PPP), acrescida do incremento de faturamento advindo da redução da inadimplência da Área da PPP, decorrente da adoção das ações previstas no Termo de Referência.

Em 31 de dezembro de 2021 parte das obras da estação de tratamento de esgoto foram finalizadas e colocadas em operação. A Sanama também vem prestando serviços relacionados a gestão comercial e realizando obras lineares.

### 1.1. Impactos do COVID-19

A Sociedade, visando a saúde e segurança de todos os colaboradores bem como de seus familiares, parceiros e clientes e considerando a necessidade da continuidade da prestação dos serviços, atua fortemente na prevenção ao contágio do Covid-19.

Em março de 2020 a diretoria aprovou um plano de contingência com medidas protetivas para evitar o contágio e disseminação da COVID19. Este plano foi elaborado com a colaboração de um infectologista e foram respeitados todos os protocolos estabelecidos por lei e recomendados por entidades da área da saúde.

Entre as medidas prioritárias estabelecemos políticas e práticas de flexibilização do local de trabalho para reduzir contato social na empresa. Além disso, disponibilizamos materiais de higiene pessoal como álcool em gel, e elaboramos comunicados sobre as medidas protetivas contra o Covid-19.

É obrigatória a utilização de máscaras. Além disso intensificamos a limpeza dos locais de trabalho, com desinfecção das superfícies. É vedado o compartilhamento de objetos que são tocados por mão e boca. Os equipamentos de proteção individual também são constantemente higienizados.

Considerando as análises realizadas sobre os aspectos relacionados aos possíveis impactos do COVID-19 em seus negócios, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a Sociedade concluiu que não há efeitos materiais em suas demonstrações contábeis.

O efeito financeiro e econômico para Sociedade ao longo do exercício de 2022 dependerá do desfecho da crise de saúde mundial e seus impactos macroeconômicos, especialmente no que tange à retração na atividade econômica, bem como da extensão do isolamento social. A Sociedade continuará monitorando constantemente os efeitos da crise e os impactos nas suas operações e nas demonstrações financeiras.

## 2. Base de preparação das demonstrações contábeis

### 2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil com observância às disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações e incorporam as alterações trazidas pelas Leis nºs 11.638/07 e 11.941/09 e os pronunciamentos técnicos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

Afirmamos que todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e que correspondem às utilizadas pela Administração da Sociedade na sua gestão.

### 2.2. Base de mensuração

As demonstrações contábeis foram preparadas com base no custo histórico, exceto se indicado de outra forma.

### 2.3. Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações contábeis são apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Sociedade. Todas as informações financeiras apresentadas em Reais foram arredondadas para milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma.

### 2.4. Uso de estimativa e julgamento

A preparação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de práticas contábeis e valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As informações sobre incertezas, premissas e estimativas que possuam um risco significativo de resultar um ajuste material dentro do próximo exercício estão relacionadas, principalmente, aos seguintes aspectos: elaboração de projeções para realização dos ativos, determinação de taxa de desconto a valor presente utilizada na mensuração de certos ativos e passivos circulantes e não circulantes e determinação das receitas e custos de construção.

Estimativas e premissas são revistas de maneira contínua. Revisões com relação às estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

As informações sobre julgamentos e estimativas críticas referentes às políticas contábeis adotadas que apresentam efeitos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações contábeis estão descritas a seguir:

#### Contabilização de contratos de concessão

Na contabilização dos contratos de concessão conforme determinado pela interpretação técnica ICPC-01 - Contratos de Concessão, a Sociedade efetua análises que envolvem o julgamento da Administração, substancialmente no que diz respeito a: aplicação da interpretação de contratos de concessão e determinação e classificação da remuneração da prestação de serviços de melhoria ou construção como ativo intangível ou ativo financeiro.

#### Determinação das receitas de construção

Quando executa ou contrata serviços de construção, a Sociedade deve reconhecer a receita de construção, quando realizada, pelo valor justo. A determinação do valor justo referente à parcela de construção requer a aplicação de julgamento e estimativas para determinação do montante a ser alocado como retorno das atividades de construção, com base no modelo econômico do contrato de concessão.

A receita de construção auferida e o custo de obra incorrido referem-se à construção da estação de tratamento de esgoto, emissários, coletores de esgoto e estação elevatória da parte alta da cidade de Maceió. As receitas e custos associados ao contrato de construção são reconhecidos tomando como base a proporção do trabalho executado até a data do balanço.

A perda esperada no contrato de construção, quando aplicável, é reconhecida imediatamente como despesa.

O custo da obra é registrado com base nos valores efetivamente contratados de terceiros para a construção e é igual ao da receita, pois a Administração da Sociedade entende que o contrato firmado com o Município de Maceió (Poder Concedente) não prevê margem de lucro na construção.

#### Momento de reconhecimento do ativo financeiro

O ativo financeiro é registrado pelo seu valor justo em contrapartida à receita de construção com base nas características do contrato de concessão. Após o início das operações, o ativo financeiro passará a ser remunerado pela taxa de retorno de investimento prevista no modelo econômico preparado pela Administração com base nos termos do contrato de concessão.

## 2.5. Lucro (prejuízo) básico e diluído por ação

Básico: calculado com base nas quantidades médias ponderadas de ações ordinárias em poder dos acionistas em circulação durante o exercício.

Diluído: calculado com base na quantidade média ponderada de ações ordinárias e ações ordinárias potenciais diluidoras em circulação durante o exercício.

## 3. Principais práticas contábeis

As políticas contábeis descritas em detalhes a seguir têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os períodos apresentados nessas demonstrações contábeis.

As principais práticas contábeis adotadas na elaboração das demonstrações contábeis são as seguintes:

### 3.1. Instrumentos financeiros

Os ativos e passivos financeiros são reconhecidos quando a Sociedade é parte das disposições contratuais do instrumento.

Avaliação dos instrumentos financeiros, incluindo derivativos é registrada: (a) pelo seu valor justo por meio de resultado (VJR); e (b) pelo custo amortizado, atualizado conforme disposições legais ou contratuais, ajustado ao valor provável de realização, quando este for inferior.

#### i. Ativos financeiros

Os ativos financeiros da Sociedade estão classificados como ativos financeiros a valor justo por meio do resultado ou custo amortizado.

Ativos financeiros são reconhecidos inicialmente ao valor justo, acrescidos, no caso de ativos não designados a valor justo por meio do resultado, dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à aquisição do ativo financeiro.

Os principais ativos financeiros da Sociedade incluem caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes e ativo financeiro da concessão.

#### a. Caixa e equivalentes de caixa

O caixa e equivalentes de caixa estão a valor justo por meio do resultado. Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins.

Consistem basicamente em valores mantidos em caixa e bancos e outros investimentos de curto prazo, com liquidez imediata, em montante conhecido de caixa, sujeito a um insignificante risco de mudança de valor, e vencimento e expectativa de utilização em período inferior a 90 dias.

b. Contas a receber

As contas a receber de clientes estão classificadas como custo amortizado. São registradas com base nos valores nominais e não ajustadas a valor presente por apresentarem vencimento de curto prazo e por não resultarem em efeito relevante nas demonstrações contábeis.

A Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa é constituída, se necessário, com base em estimativas de perda.

c. Ativo financeiro da concessão

A Sociedade reconheceu um ativo financeiro resultante do contrato de concessão de serviços, conforme mencionado na nota explicativa nº 2.4. O recebível oriundo da remuneração pela prestação de serviços de construção ou melhorias em um contrato de concessão de serviços é mensurado pelo valor justo mediante o reconhecimento inicial e está representado pelo direito de recebimento proporcional ao percentual executado das obras contratadas. É medido subsequentemente pelo custo amortizado, ou seja, o valor inicialmente reconhecido mais os encargos financeiros cumulativos sobre esse valor calculado, utilizando o método dos juros efetivos menos as amortizações.

A segregação do saldo entre o ativo circulante e não circulante é registrada com base no cronograma de recebimento determinado em contrato.

d. Redução ao valor recuperável de ativos financeiros

Os ativos financeiros da concessão (representados pelas contas a receber do Poder Concedente) são avaliados por indicadores de sua redução ao valor recuperável no final de cada exercício.

As perdas por redução dos ativos financeiros da concessão ao seu valor recuperável são reconhecidas se, e apenas se, houver evidência objetiva de sua redução, como resultado de um ou mais eventos que tenham ocorrido, após o reconhecimento inicial, com impacto nos fluxos de caixa futuros estimados desse ativo.

Um ativo financeiro é baixado quando:

- Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expiram;



A Sociedade transfere os seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assume uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos, sem demora significativa, a um terceiro por força de um acordo de "repasse"; e (a) a empresa transfere substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (b) a empresa não transfere nem retém substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, mas transfere o controle sobre o ativo.

#### ii. Passivos financeiros

A Sociedade determina a classificação dos seus passivos financeiros no momento do seu reconhecimento inicial. Passivos financeiros são inicialmente reconhecidos a valor justo. Após reconhecimento inicial, os passivos financeiros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa efetiva de juros. Ganhos e perdas são reconhecidos na demonstração do resultado no momento da baixa dos passivos, bem como durante o processo de amortização pelo método da taxa efetiva de juros.

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação for revogada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente for substituído por outro do mesmo mutuante com termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente forem significativamente alterados, essa substituição ou alteração é tratada como baixa do passivo original e reconhecimento de um novo passivo, sendo a diferença nos correspondentes valores contábeis reconhecida na demonstração do resultado.

Os passivos financeiros da Sociedade incluem fornecedores, empréstimos e financiamentos, partes relacionadas e outros passivos.

Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, no recebimento dos recursos, líquidos dos custos de transação. Em seguida, os empréstimos e financiamentos tomados são apresentados pelo custo amortizado, isto é, acrescidos de encargos e juros proporcionais ao período incorrido (pro rata temporis). Os custos dos empréstimos são reconhecidos como despesas, de acordo com o regime contábil de competência, exceto quando atribuíveis a um ativo qualificável.

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores 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 nominal e que equivale ao valor justo e, subsequentemente, quando aplicável, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros.

iii. Instrumentos financeiros - apresentação líquida

Ativos e passivos financeiros são apresentados líquidos no balanço patrimonial se, e somente se, houver um direito legal corrente e executável de compensar os montantes reconhecidos e se houver a intenção de compensação, ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

iv. Valor justo de instrumentos financeiros

O valor justo de instrumentos financeiros ativamente negociados em mercados financeiros organizados é determinado com base nos preços de compra cotados no mercado no fechamento dos negócios na data do balanço, sem dedução dos custos de transação.

O valor justo de instrumentos financeiros para os quais não haja mercado ativo é determinado utilizando técnicas de avaliação. Essas técnicas podem incluir o uso de transações recentes de mercado (com isenção de interesses); referência ao valor justo corrente de outro instrumento similar; análise de fluxo de caixa descontado ou outros modelos de avaliação.

Vide análise do valor justo de instrumentos financeiros na Nota Explicativa nº 15.

3.2. Outros ativos e passivos circulantes e não circulantes

Demonstrados pelos valores de realização (ativos) e pelos valores conhecidos ou calculáveis (passivos), acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias.

3.3. Imposto de renda e contribuição social

Apurados dentro dos critérios estabelecidos pela legislação fiscal vigente.

i. Impostos diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos ativos são registrados com base no saldo de prejuízo fiscal, base de cálculo negativa da contribuição social e diferenças temporárias entre os livros fiscais e os contábeis, quando aplicáveis, considerando as alíquotas de 25% para o imposto de renda e de 9% para contribuição social.

3.4. Reconhecimento das receitas e despesas

As receitas de operação e as despesas são apropriadas de acordo com o período de competência.

3.5. Receitas e despesas financeiras

Substancialmente representadas por juros e variações monetárias decorrentes de aplicações financeiras.

3.6. Novas normas, revisões e interpretações emitidas que ainda não estavam em vigor em 31 de dezembro de 2021

a) Contratos onerosos - Custo de cumprimento de contrato (Alterações à IAS 37);

Aplicam-se a períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2022 para contratos existentes na data em que as alterações forem aplicadas pela primeira vez. A alteração determina de forma específica quais custos devem ser considerados ao calcular o custo de cumprimento de um contrato.

b) Outras normas

Para seguintes normas ou alterações não são esperados impactos significativos nas demonstrações contábeis da Companhia, a saber:

- Contratos de seguros (IFRS 17);
- Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante;
- Alterações ao IAS 8: Definição de estimativas contábeis;
- Alterações ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2: Divulgação de políticas contábeis.

4. Caixa e equivalentes de caixa

Representados por:

	2021	2020
Caixa	5	5
Bancos	60	153
Aplicações Financeiras	24.210	-
Total	<u>24.275</u>	<u>158</u>

As aplicações financeiras são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. Essas aplicações financeiras referem-se a Certificados de Depósito Bancário (CDB) e são remuneradas entre 96,5% a 100% da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) em 31 de dezembro de 2021.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de Reais)

## 5. Ativo financeiro e de contrato

	2021	2020
Ativo financeiro	61.388	41.170
Ativo de contrato	67.788	41.887
Total	<u>129.176</u>	<u>83.057</u>
Ativo circulante	28.279	13.348
Ativo não circulante	100.897	69.709

## Ativo de contrato

O ativo de contrato refere-se ao direito contratual da Sociedade de receber caixa do poder concedente pelos serviços de construção do sistema de tratamento de esgoto, quando da entrada em operação dos respectivos ativos, e estão mensurados ao seu valor de custo acrescido de encargos financeiros, quando aplicável.

Quando da conclusão da construção, o mesmo é classificado como Ativo financeiro, a movimentação do ativo no período é o seguinte:

	2021	2020
Saldo no início do exercício	41.887	24.083
Adições (i)	35.981	17.804
Transferências (ii)	(10.080)	-
Saldo no final do exercício	<u>67.788</u>	<u>41.887</u>

(i) O saldo refere-se às adições efetuadas no exercício de ativo em construção.

(ii) O saldo refere-se às transferências efetuadas no período para Ativo financeiro devido à conclusão das obras.

## Ativo financeiro:

	2021	2020
Custo investimento	57.352	40.356
Atualização pela taxa de retorno (i)	28.604	11.911
Recebimentos	(22.722)	(9.646)
Impairment - ativo financeiro	(1.846)	(1.451)
Saldo Final	<u>61.388</u>	<u>41.170</u>
Ativo circulante	28.279	13.348
Ativo não circulante	33.109	27.822
Total	<u>61.388</u>	<u>41.170</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de Reais)

---

- (i) Refere-se ao valor cumulativo de atualização a valor presente do ativo à taxa de 19,75% ao ano, a qual foi calculada pela Administração para definição do valor justo do ativo, considerando o valor do dinheiro no tempo e as incertezas a ele associadas e o retorno do investimento realizado pela Sociedade.

A taxa de retorno do investimento é apurada no modelo econômico-financeiro elaborado pela Administração com base nas premissas do contrato de concessão. Essa taxa resulta da contraposição entre a parcela fixa da remuneração pelos investimentos nas obras que compõem o contrato de Concessão até o fim do contrato de concessão e o gasto efetivo com investimento realizado somado à estimativa de gastos adicionais para cumprimento das obrigações do contrato de concessão.

Os gastos com investimentos são adicionados ao ativo financeiro quando incorridos. Com base nas estimativas elaboradas pela Administração, são estimados gastos adicionais de aproximadamente R\$ 67.007, distribuídos ao longo do período residual do contrato de concessão, para atendimento de 100% do esgoto recebido pelo investimento nas obras conforme previsto nas obrigações contratuais.

A expectativa de realização da totalidade dos créditos é como segue:

Exercício a findar em	
2022	28.279
2023	33.549
Após 2023	67.348
Total	<u>129.176</u>

SANAMA SANEAMENTO ALTA MACEIÓ S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de Reais)

6. Imobilizado

	Móveis e utensílios	Máquinas e equipamentos	Computadores e periféricos	Instalações	Benfeitorias Imóveis terceiros	Direito de Uso do Arrend. Mercantil	Total
<u>Custo do imobilizado bruto</u>							
Saldo em 1º janeiro de 2020	95	91	173	1	94	190	644
Adições	7	10	41	-	-	64	122
Alienações/baixas	-	-	(6)	-	-	-	(6)
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	<u>102</u>	<u>101</u>	<u>208</u>	<u>1</u>	<u>94</u>	<u>254</u>	<u>760</u>
Adições	24	24	6	-	-	-	54
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	<u>126</u>	<u>125</u>	<u>214</u>	<u>1</u>	<u>94</u>	<u>254</u>	<u>814</u>
<u>Depreciação acumulada</u>							
Saldo em 1º janeiro de 2020	(22)	(18)	(104)	-	(88)	(134)	(366)
Depreciação	(11)	(11)	(39)	-	(6)	(134)	(201)
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	<u>(33)</u>	<u>(29)</u>	<u>(143)</u>	<u>-</u>	<u>(94)</u>	<u>(268)</u>	<u>(567)</u>
Depreciação	(12)	(12)	(26)	-	-	(11)	(61)
Alienações/baixas	-	-	-	-	-	25	25
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	<u>(45)</u>	<u>(41)</u>	<u>(169)</u>	<u>-</u>	<u>(94)</u>	<u>(254)</u>	<u>(603)</u>
Valor contábil líquido em 31/12/2020	69	72	65	1	-	(14)	193
Valor contábil líquido em 31/12/2021	81	84	45	1	-	-	211
Vida Útil (anos)	5 a 10	2 a 13	5	10	10	-	

A Sociedade revisa a cada exercício a vida útil e os valores residuais dos bens do ativo imobilizado. Não houve mudança nas taxas e nos valores residuais mensurados no exercício anterior.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de Reais)

## 7. Empréstimos e financiamentos

	2021	2020
Empréstimos e financiamentos	99.875	31.635
Total	<u>99.875</u>	<u>31.635</u>
Circulante	4.060	946
Não circulante	95.815	30.689

## Representados por:

Modalidade e encargos financeiros anuais	Taxa efetiva de juros anual	Vencimentos	2021	2020
Estruturado				
Banco do Nordeste S.A.	(*) IPCA + 0,13858% a.m.	15/01/2039	99.875	31.635
Total			<u>99.875</u>	<u>31.635</u>
Passivo circulante			4.060	191
Passivo não circulante			95.815	26.215

(\*) IPCA - Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo.

O financiamento contratado com o Banco do Nordeste S.A., em 19 de dezembro de 2018, no montante de R\$ 134.558, tem como objetivo a implantação do sistema de esgotamento sanitário da parte alta da cidade de Maceió. A primeira liberação do recurso ocorreu em 26 de julho de 2019. O prazo total do contrato é de 235 meses com 24 meses de carência e 211 meses de amortização. Durante o período de carência, o contrato prevê pagamentos trimestrais dos encargos. Após esse período, os encargos e principal serão pagos mensalmente. O vencimento final do contrato será em 15 de janeiro de 2039.

Em 31 de dezembro de 2021 a Sociedade cumpriu todas as cláusulas restritivas (covenants), quando exigidas, vigentes relativas ao contrato de financiamento.

A movimentação dos empréstimos aconteceu conforme abaixo:

	2021	2020
Saldo no início do exercício	31.635	26.406
(+) Adição de juros	8.706	2.309
(+) Captação novos financiamentos	65.960	11.614
(-) Amortização de juros	(6.703)	(1.640)
(-) Custo de transação	(275)	(7.400)
(+) Apropriação do custo de transação	552	346
Saldo no final do exercício	<u>99.875</u>	<u>31.635</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de Reais)

As parcelas de longo prazo apresentam o seguinte cronograma de vencimento:

	2021
2023	6.111
Após 2024	89.704
Total	<u>95.815</u>

8. Contas a pagar com partes relacionadas

Representado por:

	2021		2020	
	Contas a pagar	Custos/ despesas operacionais	Contas a pagar	Custos/ despesas operacionais
GS Inima Brasil Ltda	54	(604)	140	(355)
Consortio Construtor Alta Maceió	38.544	-	23.483	-
Total	<u>38.598</u>	<u>(604)</u>	<u>23.623</u>	<u>(355)</u>

9. Patrimônio líquido

Em 31 de dezembro de 2021 o valor do capital social é R\$ 45.000, sendo R\$ 44.266 subscrito e integralizado em espécie e R\$ 734 a ser integralizado até 30 de junho de 2022, e está representado por 45.000.000 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, assim distribuído:

	Quantidade de ações	Participação direta no capital social (%)
GS Inima Brasil Ltda	27.000.000	60
STE Serviços Técnicos de Engenharia S.A	15.750.000	35
Enorsul Serviços de Saneamento LTDA	2.250.000	5
	<u>45.000.000</u>	<u>100</u>

Cada ação tem direito a um voto nas deliberações da Assembleia Geral.

Reservas de lucros e distribuição de dividendos

A reserva legal é constituída em conformidade com a legislação societária na base de 5% do lucro líquido do exercício, quando existir, até atingir 20% do capital social ou 30% do saldo do capital mais as reservas.



Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de Reais)

O estatuto da Sociedade prevê a distribuição de dividendos mínimos anuais obrigatórios de 25% sobre o lucro líquido ajustado, quando existir conforme definido pela Lei das Sociedades por Ações.

## 10. Receita líquida

São representadas por:

	2021	2020
Receita líquida	62.546	32.731
	<u>62.546</u>	<u>32.731</u>
	2021	2020
Serviços de construção	42.558	18.465
Tratamento de esgoto	13.934	8.941
Gestão comercial	4.695	3.695
Ativo financeiro	3.082	2.799
PIS	(307)	(209)
COFINS	(1.416)	(960)
Receita líquida	<u>62.546</u>	<u>32.731</u>

## 11. Custos e despesas por natureza

Estão representados por:

CUSTO	2021	2020
Custos de pessoal	2.032	1.595
Materiais	968	736
Serviços	4.406	3.989
Energia elétrica	17	-
Depreciação/amortização	12	134
Obras civis	42.558	18.465
Outros custos com operação e (recuperação)	623	322
Total	<u>50.616</u>	<u>25.241</u>

SANAMA SANEAMENTO ALTA MACEIÓ S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de Reais)

DESPESAS	2021	2020
Com pessoal	2.172	1.903
Materiais Adm	57	73
Serviços de terceiros	1.607	1.915
Depreciação/amortização	50	67
Publicidade e propaganda	21	9
Impairment do ativo financeiro	395	(215)
Aluguéis	364	258
Outras Despesas	450	260
Total	5.116	4.270

12. Resultado financeiro

	2021	2020
Receitas financeiras		
Rendimentos sobre aplicações financeiras	769	51
Variação monetária e cambial ativa	58	2
Total	827	53
Despesa financeira		
Juros sobre financiamentos e debentures	(8.706)	(2.309)
Juros sobre títulos pagos	(2)	(38)
Custo transação	(5.326)	(2.112)
Variação monetária e cambial passiva	(14)	-
Outras	(100)	(37)
Total	(14.148)	(4.496)
Resultado financeiro líquido	(13.321)	(4.443)

13. Imposto de Renda e Contribuição Social

I. Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos

O Imposto de Renda e a Contribuição Social diferidos registrados no ativo não circulante estão representados por:

Composição no balanço patrimonial (não circulante)	2021	2020
Ativo diferido	10.092	8.030
	10.092	8.030

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de Reais)

	2021	2020
Ativo de imposto diferido		
Ativo de imposto diferido a ser recuperado depois de 12 meses	13.357	9.533
	<u>13.357</u>	<u>9.533</u>
Expectativa de realização do diferido é como segue:	2021	2020
Até 2044	13.357	9.533
	<u>13.357</u>	<u>9.533</u>
Passivo de imposto diferido		
Passivo de imposto diferido a ser liquidado depois de 12 meses	(3.264)	(1.761)
	<u>(3.264)</u>	<u>(1.761)</u>
Expectativa de realização do diferido é como segue:	2021	2020
Até 2044	(3.264)	(1.761)
	<u>(3.264)</u>	<u>(1.761)</u>

As perspectivas futuras dos negócios da Sociedade e suas projeções de resultados constituem-se em previsões suportadas pelas expectativas da Administração.

### Movimentação

	2021		2020	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Saldo em 1º de Janeiro	9.533	(1.503)	7.631	-
Reconhecido na demonstração de resultado	3.823	(1.761)	1.902	(1.503)
Total	<u>13.356</u>	<u>(3.264)</u>	<u>9.533</u>	<u>(1.503)</u>

## II. Reconciliação do imposto de renda e contribuição social diferidos

A reconciliação entre as alíquotas efetivas e a taxa nominal do Imposto de Renda e da Contribuição Social nas demonstrações do resultado referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021 é como segue:

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de Reais)

	2021	2020
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	(6.507)	(1.223)
Alíquota vigente	34%	34%
Despesa com imposto de renda e contribuição social calculada a alíquota vigente	<u>2.212</u>	<u>416</u>
Ajustes para a alíquota efetiva:		
Diferenças Permanentes	(151)	(17)
Despesa com imposto de renda e contribuição social correntes	<u>2.062</u>	<u>399</u>
Correntes	-	-
Diferido	2.062	399
Total	<u>2.062</u>	<u>399</u>

#### 14. Demonstrações dos fluxos de caixa

##### a) Caixa e equivalentes de caixa

A composição dos saldos de caixa e equivalentes de caixa incluídos nas demonstrações dos fluxos de caixa está demonstrada na Nota Explicativa nº 4.

##### b) Informações suplementares

	2021	2020
Transações que não afetam o caixa		
Fornecedores	<u>39.422</u>	<u>25.673</u>
Total	<u>39.422</u>	<u>25.673</u>

#### 15. Instrumentos financeiros

##### 15.1. Exposição a riscos cambiais

Em 31 de dezembro de 2021, a Sociedade não apresentava saldo relevante de ativo ou passivo denominado em moeda estrangeira.

##### 15.2. Exposição a riscos de taxas de juros

Em 31 de dezembro de 2021, a Sociedade não apresentava saldo de passivo exposto a riscos de taxas de juros relevantes.

##### 15.3. Concentração de risco de crédito

Instrumentos financeiros que potencialmente sujeitam a Sociedade a concentrações de risco de crédito consistem, primariamente, em caixa e bancos e aplicações financeiras.

A Sociedade mantém contas correntes bancárias e aplicações financeiras com instituições financeiras de primeira linha, aprovadas pela Administração de acordo com critérios objetivos para diversificação de riscos de crédito.

#### 15.4. Valor contábil e valor justo dos instrumentos financeiros

Os valores contábeis dos instrumentos financeiros da Sociedade em 31 de dezembro de 2021 representam o valor justo em função da natureza e característica dos saldos registrados em balanço. A Sociedade não deteve instrumentos financeiros derivativos ou outros instrumentos de riscos semelhantes.

#### 16. Cobertura de seguros

A Sociedade, por força contratual, mantém regularizadas e atualizadas as garantias que cobrem a execução e cumprimento do contrato de construção e das demais funções operacionais.

Adicionalmente, a Sociedade mantém coberturas de riscos inerentes ao desenvolvimento de todas as suas atividades, inclusive seguros do tipo “todos os riscos” para os danos materiais, cobrindo perda, destruição ou dano dos bens que integram o contrato de acordo com os padrões internacionais para empreendimentos dessa natureza, nas seguintes modalidades: riscos de construção, projetista, maquinário e equipamentos de obra, danos patrimoniais, avaria de máquinas e perda de receitas.

As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de auditoria e, conseqüentemente, não foram examinadas pelos auditores da Sociedade.

Os seguros contratados abrangem as seguintes modalidades: riscos de engenharia, riscos patrimoniais, perdas de receita, responsabilidade civil e garantia de obrigações contratuais.

Em 31 de dezembro de 2021, as coberturas de seguros são resumidas como segue:

Tipo de cobertura	Importâncias seguradas
Garantia de contrato	4.029
Responsabilidade civil	17.722
Riscos de engenharia	50.000
Compreensivo Empresarial	501
Garantia de processo	50

SANAMA SANEAMENTO ALTA MACEIÓ S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de Reais)

---

17. Aprovação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram aprovadas pela Administração da Sociedade e autorizadas para emissão em 18 de fevereiro de 2022.