

Demonstrações Financeiras

SPAT Saneamento S.A.

31 de dezembro de 2020
com Relatório do Auditor Independente

SPAT Saneamento S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras	
Balanço patrimonial	4
Demonstração do resultado	6
Demonstração do resultado abrangente	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	8
Demonstração do fluxo de caixa - método indireto.....	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras	10



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos
Acionistas e Administradores da
SPAT Saneamento S.A.
Suzano - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da SPAT Saneamento S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 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 SPAT Saneamento S.A. em 31 de dezembro de 2020, 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 administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da administração, cuja expectativa de recebimento é posterior à data deste relatório.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da administração 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 administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante,

inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a 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 administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia 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 administração.
- Concluímos 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 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 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 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 janeiro de 2021.

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



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

SPAT Saneamento S.A.

Balço patrimonial
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

Ativo	Nota	2020	2019
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	6	13.039	15.722
Contas a receber e outros recebíveis	7	108.432	81.268
Impostos e contribuições a recuperar	8	3.793	4.255
Estoques		1.461	2.261
Despesas antecipadas		433	295
Total do ativo circulante		<u>127.158</u>	<u>103.801</u>
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Despesas antecipadas		389	1
Depósitos judiciais		-	836
Contas a receber e outros recebíveis	7	150.831	200.834
Impostos e contribuições a recuperar	8	7.667	7.532
Total do realizável a longo prazo		<u>158.887</u>	<u>209.203</u>
Imobilizado		2.503	2.345
Intangível		33	32
Ativo de direito de uso		55	306
Total do ativo não circulante		<u>161.478</u>	<u>211.886</u>
Total do ativo		<u><u>288.636</u></u>	<u><u>315.687</u></u>

Passivo	Nota	2020	2019
Circulante			
Fornecedores e outras contas a pagar	9	7.888	4.966
Financiamentos	10	36.239	28.457
Obrigações fiscais	11	7.716	7.223
Provisões e encargos trabalhistas		938	945
Dividendos e juros de capital próprio a pagar	20	6.425	18.172
Imposto de renda e contribuição social a pagar	16	613	-
Total do passivo circulante		<u>59.819</u>	<u>59.763</u>
Não circulante			
Outras obrigações		119	57
Financiamentos	10	83.398	101.508
Obrigações fiscais	11	16.667	20.529
Imposto de renda e contribuição social diferidos	16	41.004	41.931
Provisão para perda em causas judiciais	12	1.714	1.557
Total do passivo não circulante		<u>142.902</u>	<u>165.582</u>
Patrimônio líquido			
Capital social	13	71.000	71.000
Reserva de lucros		14.915	19.342
Total do patrimônio líquido		<u>85.915</u>	<u>90.342</u>
Total do passivo		<u>202.721</u>	<u>225.345</u>
Total do passivo e do patrimônio líquido		<u>288.636</u>	<u>315.687</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SPAT Saneamento S.A.

Demonstração do resultado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	Nota	2020	2019
Receita operacional líquida	17	99.043	81.101
Custo dos serviços prestados	18	<u>(34.785)</u>	<u>(36.175)</u>
Lucro bruto		<u>64.258</u>	<u>44.926</u>
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas administrativas e gerais	18	(11.442)	(10.043)
Outras receitas		<u>-</u>	<u>100</u>
Lucro antes do resultado financeiro, líquido		<u>52.816</u>	<u>34.983</u>
Receitas financeiras	19	1.209	1.783
Despesas financeiras	19	<u>(10.803)</u>	<u>(15.710)</u>
Resultado financeiro líquido		(9.594)	(13.927)
Lucro operacional antes dos tributos		<u>43.222</u>	<u>21.056</u>
Imposto de renda e contribuição social correntes	16	(14.154)	(7.943)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	16	<u>927</u>	<u>2.653</u>
Lucro líquido do exercício		<u>29.995</u>	<u>15.766</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SPAT Saneamento S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	2020	2019
Lucro líquido do exercício	<u>29.995</u>	<u>15.766</u>
Resultado abrangente total	<u><u>29.995</u></u>	<u><u>15.766</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SPAT Saneamento S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	Nota	Capital social	Reservas		Lucros Acumulados	Total do patrimônio líquido
			Legal	Retenção de lucros		
Saldos em 1º de janeiro de 2019		71.000	6.718	26.641	-	104.359
Distribuição de dividendos		-	-	(21.000)	-	(21.000)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	15.766	15.766
Reserva legal		-	382	-	(382)	-
Dividendos mínimos obrigatórios		-	-	-	(3.846)	(3.846)
Juros sobre capital próprio		-	-	-	(4.937)	(4.937)
Reserva de lucro		-	-	6.601	(6.601)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	13	<u>71.000</u>	<u>7.100</u>	<u>12.242</u>	<u>-</u>	<u>90.342</u>
Distribuição de dividendos		-	-	(12.242)	-	(12.242)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	29.995	29.995
Reserva legal		-	1.500	-	(1.500)	-
Dividendos mínimos obrigatórios		-	-	-	(7.124)	(7.124)
Juros sobre capital próprio		-	-	-	(4.056)	(4.056)
Distribuição de lucro intermediário		-	-	-	(11.000)	(11.000)
Reserva de lucro		-	-	6.315	(6.315)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	13	<u>71.000</u>	<u>8.600</u>	<u>6.315</u>	<u>-</u>	<u>85.915</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SPAT Saneamento S.A.

Demonstração do fluxo de caixa - método indireto
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício	29.995	15.766
Ajustes para:		
Impostos de renda e contribuição social diferidos	(927)	(2.653)
Imposto de renda e contribuição social provisionados	14.154	7.943
Depreciação e amortização	833	434
Provisão para perda em causas judiciais	157	997
Resultado na venda de imobilizado	-	221
Acordo de arbitragem a receber da SABESP	(28.479)	-
Ajuste a valor presente arbitragem SABESP	4.004	-
PIS e COFINS diferidos pelo regime de caixa	(4.152)	(3.298)
Juros sobre atualização do contas a receber de clientes	(27.888)	(29.664)
Juros incorridos de financiamentos	9.616	13.020
	<u>(2.687)</u>	<u>2.766</u>
Variações em:		
Redução (aumento) em contas a receber e outros recebíveis	47.314	45.425
Redução (aumento) em estoques	800	(750)
Redução em impostos e contribuições a recuperar	327	516
Aumento em despesas antecipadas	(526)	(131)
Redução (aumento) em depósitos judiciais	836	(836)
Aumento em fornecedores e outras contas a pagar	2.984	181
Redução em provisões e encargos trabalhistas	(7)	(184)
Aumento em obrigações fiscais	<u>176</u>	<u>1.080</u>
Caixa gerado nas atividades operacionais	49.217	48.067
Juros recebidos sobre atualização do contas a receber	27.888	29.664
Imposto de renda e contribuição social pagos	(13.541)	(8.291)
Juros pagos de financiamentos	<u>(4.870)</u>	<u>(12.528)</u>
Fluxo de caixa proveniente das atividades operacionais	<u>58.694</u>	<u>56.912</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisições de ativo imobilizado e intangível	<u>(741)</u>	<u>(1.004)</u>
Fluxo de caixa usado nas atividades de investimentos	<u>(741)</u>	<u>(1.004)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Pagamentos de financiamentos	(15.074)	(25.632)
Dividendos e juros capital próprio pagos	<u>(45.562)</u>	<u>(19.294)</u>

Fluxo de caixa usado nas atividades de financiamentos	<u>(60.636)</u>	<u>(44.926)</u>
Aumento (redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa	<u>(2.683)</u>	<u>10.982</u>
Demonstração do caixa e equivalentes de caixa		
Caixa e equivalentes de caixa em 1° de janeiro	<u>15.722</u>	<u>4.740</u>
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	<u><u>13.039</u></u>	<u><u>15.722</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A SPAT Saneamento S.A. ("Companhia") é uma Sociedade de Propósito Específico (SPE), localizada na cidade de Suzano, São Paulo, na Rua Waldemar Cusma, nº 700, e foi constituída com objetivo exclusivo de Parceria Público Privada (PPP) com a Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo (SABESP), por meio de Concessão Administrativa, para prestação de serviços no Sistema Produtor Alto Tietê, compreendendo os serviços de manutenção de barragens, serviços de inspeção e manutenção de túneis e canais de interligação de barragens, manutenção civil e eletromecânica em unidades integrantes do sistema, tratamento e disposição final do lodo gerado na produção de água tratada, serviços auxiliares, e intervenções para a ampliação da capacidade de produção da Estação de Tratamento de Água de Taiapuê, de 10 m³/s de água tratada para os atuais 15 m³/s de água tratada, assim como a construção das adutoras e de outras utilidades para o Sistema Produtor Alto Tietê - SPAT. A operação da Companhia é regida pelos termos do "Edital de Licitação da Concorrência Internacional SABESP CSS nº 6.651/06" e pelo respectivo "Contrato de Concessão".

O prazo do contrato de concessão é de 15 (quinze) anos com vencimento original em 2024, e os equipamentos utilizados na operação serão transferidos à Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo (SABESP) ao final do prazo da concessão. O prazo contratual poderá ser prorrogado, como previsto no contrato de concessão, desde que seja solicitado 24 meses antes do vencimento do prazo final do contrato, e que seja acordado por ambas as partes.

A emissão das demonstrações financeiras da Companhia foi autorizada pela Administração em 29/01/2021.

2. Base para elaboração e apresentação das demonstrações financeiras

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).

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

Adicionalmente, a Companhia considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07 - Evidenciação na Divulgação dos Relatórios Contábil-Financeiros de Propósito Geral, na preparação de suas demonstrações financeiras. Dessa forma, as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

2. Base para elaboração e apresentação das demonstrações financeiras-- Continuação

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.

3. Políticas contábeis

3.1. Mensuração do 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 em cada data de reporte.

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.

Quando disponível, a Companhia mensura o valor justo de um instrumento utilizando o preço cotado num mercado ativo para esse instrumento. Um mercado é considerado como ativo se as transações para o ativo ou passivo ocorrem com frequência e volume suficientes para fornecer informações de precificação de forma contínua.

Se não houver um preço cotado em um mercado ativo, a Companhia utiliza técnicas de avaliação que maximizam o uso de dados observáveis relevantes e minimizam o uso de dados não observáveis.

Se um ativo ou um passivo mensurado ao valor justo tiver um preço de compra e um preço de venda, a Companhia mensura ativos com base em preços de compra e passivos com base em preços de venda.

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

3. Políticas contábeis—Continuação

3.1. Mensuração do valor justo--Continuação

A melhor evidência do valor justo de um instrumento financeiro no reconhecimento inicial é normalmente o preço da transação - ou seja, o valor justo da contrapartida dada ou recebida. Se a Companhia determinar que o valor justo no reconhecimento inicial difere do preço da transação e o valor justo não é evidenciado nem por um preço cotado num mercado ativo para um ativo ou passivo idêntico nem baseado numa técnica de avaliação para a qual quaisquer dados não observáveis são julgados como insignificantes em relação à mensuração, então o instrumento financeiro é mensurado inicialmente pelo valor justo ajustado para diferir a diferença entre o valor justo no reconhecimento inicial e o preço da transação. Posteriormente, essa diferença é reconhecida no resultado numa base adequada ao longo da vida do instrumento, ou até o momento em que a avaliação é totalmente suportada por dados de mercado observáveis ou a transação é encerrada, o que ocorrer primeiro.

Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma:

- 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.

A Companhia reconhece as transferências entre níveis da hierarquia do valor justo no final de cada período de divulgação.

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

3. Políticas contábeis—Continuação

3.2. Receita de contrato com cliente

A Companhia possui um único contrato de concessão junto à SABESP - Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo, ao qual, de acordo com o ICPC01 (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 do 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. Essa margem adicional, estimada conforme plano de negócio do contrato de concessão, é relativa ao trabalho executado 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>2020</u>	<u>2019</u>
Margem bruta sobre contrato de construção	11,56%	11,56%

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

3. Políticas contábeis—Continuação

3.2. Receita de contrato com cliente--Continuação

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>2020</u>	<u>2019</u>
Juros efetivos do contrato de concessão	11,38%	6,01%

c) Receita 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 manutenção, serviços auxiliares e pelo tratamento e disposição final do lodo gerado na produção de água tratada, executados em conformidade com as normas e padrões exigidos pela SABESP.

3.3. Receitas e despesas financeiras

As receitas e despesas financeiras da Companhia compreendem:

- Juros sobre aplicações financeiras;
- Juros sobre atualização de impostos a recuperar;
- Descontos obtidos;
- Despesas com juros sobre financiamentos; e
- Outras despesas e receitas financeiras.

A receita e a despesa de juros são reconhecidas no resultado pelo método dos juros efetivos.

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

3. Políticas contábeis—Continuação

3.4. Tributos

a) Imposto de renda e contribuição social correntes

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.

A Companhia contabiliza os ativos e passivos fiscais correntes de forma líquida se, e somente se, possuir o direito legalmente executável de fazer ou receber um único pagamento líquido e pretenda fazer ou receber este pagamento líquido ou recuperar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

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 utilizados 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.

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

3. Políticas contábeis—Continuação

3.4. Tributos--Continuação

b) Imposto de renda e contribuição social diferidos

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 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.

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

3. Políticas contábeis—Continuação

3.5. 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.

a) Custos subsequentes

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

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

3. Políticas contábeis—Continuação

3.5. Imobilizado--Continuação

b) 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 e não ultrapassa o prazo final da concessão.

As vidas úteis estimadas do ativo imobilizado são as seguintes:

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.

3.6. Intangível

a) Reconhecimento e mensuração

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

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 geralmente 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.

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

3. Políticas contábeis—Continuação

3.7. 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 entidade.

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 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 3.2 - 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.

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

3. Políticas contábeis—Continuação

3.7. Instrumentos financeiros - reconhecimento inicial e mensuração subsequente-- Continuação

a) Ativos financeiros--Continuação

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 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.

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

3. Políticas contábeis—Continuação

3.7. Instrumentos financeiros - reconhecimento inicial e mensuração subsequente-- Continuação

a) Ativos financeiros--Continuação

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado--Continuação

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.

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

3 Políticas contábeis—Continuação

3.7. Instrumentos financeiros - reconhecimento inicial e mensuração subsequente-- Continuação

a) Ativos financeiros--Continuação

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 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.

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

3 Políticas contábeis—Continuação

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.

ii) *Mensuração subsequente*

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

Empréstimos e recebíveis

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.

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

3 Políticas contábeis—Continuação

b) Passivos financeiros--Continuação

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.

3.8. 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.

3.9. 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 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 a indústria 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 cinco anos. Uma taxa média de crescimento de longo prazo é calculada e aplicada aos fluxos de caixa futuros após o quinto ano.

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

3 Políticas contábeis—Continuação

3.9. Perdas por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros--Continuação

Perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas no resultado e revertidas somente na extensão em que o novo valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida.

3.10. 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.

3.11. 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 em 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.

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

3 Políticas contábeis—Continuação

3.12. 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.

b) Plano de contribuição definida

As obrigações por contribuições aos planos de contribuição definida são reconhecidas no resultado como despesas com pessoal quando os serviços relacionados são prestados pelos empregados. As contribuições pagas antecipadamente são reconhecidas como um ativo na extensão em que um reembolso de caixa ou uma redução em pagamentos futuros seja possível. A Companhia não possui benefícios pós-emprego.

3.13. Ajustes 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.

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

3 Políticas contábeis—Continuação

3.14. Classificação corrente versus não corrente

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;
- (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. O Grupo classifica todos os demais passivos no não circulante.

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

3.15. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2020

A Companhia aplicou pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em 1º de janeiro de 2020 ou após essa data. A Companhia decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

Revisão no CPC 00 (R2): Estrutura Conceitual para Relatório Financeiro

O pronunciamento revisado traz alguns novos conceitos, fornece definições atualizadas e critérios de reconhecimento para ativos e passivos e esclarece alguns conceitos importantes.

Essas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Grupo.

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

3 Políticas contábeis—Continuação

3.16. 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.

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.

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

Na preparação dessas 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. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

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

a) Incertezas sobre premissas e estimativas

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

- Nota Explicativa nº 7 - realização do contas a receber e outros recebíveis provenientes do contrato de construção; e
- Nota Explicativa nº 12 - reconhecimento e mensuração de provisões para perdas em causas judiciais: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das saídas de recursos.

5. Risco do COVID – 19

A Administração da Companhia vem acompanhando atentamente as notícias acerca do vírus COVID-19, assim como as reações dos mercados em razão da expectativa de desaquecimento da economia global.

A Companhia efetuou análises sobre possíveis impactos da propagação do vírus COVID-19 em suas operações e, embora não seja possível prever nesse momento a extensão, severidade e duração dos impactos correspondentes, a Administração informa que, até a data da apresentação das demonstrações financeiras, ainda não foram identificados impactos significativos que pudessem modificar a mensuração dos seus ativos e passivos, ressaltando que o contas a receber está vinculado a contraprestação recebida exclusivamente da SABESP onde pelo histórico de recebimento e rating de risco de crédito atribuído a entidade, a Administração confirma a não existência de perdas esperadas ou risco de crédito nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020.

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

6. Caixa e equivalentes de caixa

	2020	2019
Saldos bancários	10.127	10.413
Aplicações financeiras	2.912	5.309
Total	13.039	15.722

As aplicações financeiras referem-se a fundos de investimentos em renda fixa com remuneração média anual atrelada ao CDI de 3,93% (5,59% em 31 de dezembro de 2019) e previsibilidade de resgate imediato.

A controladora Iguá Saneamento S.A. aprovou a emissão de debêntures simples não conversíveis em ações, em 27 de março de 2018, integralizadas em 12 de abril de 2018, que possuem como garantia a cessão fiduciária de conta corrente específica da controladora, que receberá os recursos distribuídos pela Companhia incluindo, mas não se limitando a, mútuos, antecipação de dividendos, juros sobre capital próprio, redução de capital ou quaisquer outros proventos decorrentes da participação acionária detida pela Iguá, que obriga a Companhia a transferir para tal conta mensalmente, todos os recursos disponíveis em suas contas correntes excedentes ao saldo mínimo de R\$5.000, excluindo eventuais valores pagos a Controladora a título de compartilhamento de recursos e rateio de custos e despesas comuns. Os valores transferidos a Controladora são ser destinados para o pagamento dos juros das debêntures contratadas.

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

7. Contas a receber e outros recebíveis

	Nota	2020	2019
Recebíveis de contratos de concessão		236.402	280.818
Acordo de arbitragem a receber da SABESP		25.673	-
Ajuste a valor presente acordo de arbitragem SABESP		(3.952)	-
Outros créditos		748	713
Partes relacionadas - operações mensais	20	235	281
Adiantamentos		157	290
Circulante		108.432	81.268
Não circulante		150.831	200.834
Total		259.263	282.102

A Companhia em 16 de julho de 2020, celebrou o instrumento particular de transação com a COMPANHIA DE SANEAMENTO BÁSICO DO ESTADO DE SÃO PAULO – SABESP, sendo o objeto da presente transação a solução amigável e consensual e a quitação dos pleitos deduzidos no procedimento arbitral CAM nº 73/2016, como decorrência da solução das divergências havidas no respectivo Contrato de Concessão Administrativa CSS nº 6.651/06, notadamente, as Cartas CAB Spat-CE-SBS-168/10 e CAB Spat-CE-SBS-097/11 2.1, com vigência imediata a partir da homologação deste Acordo pelo Tribunal Arbitral.

Pela presente transação, a Sabesp pagará à SPAT a quantia correspondente a R\$28.081, em 41 (quarenta e uma) parcelas iguais e sucessivas de R\$685, sendo a primeira no último dia útil do mês de setembro de 2020, sendo que as parcelas serão corrigidas com base na variação do IPC – Índice de preços ao consumidor, divulgado pela FIPE, sendo o primeiro reajuste em novembro de 2020, tendo como data base o mês de maio de 2020, entendendo como justa e suficiente para solucionar toda e qualquer divergência suscitada por qualquer das Partes em relação aos pleitos deduzidos no procedimento CAM nº 73/2016, como decorrência do respectivo Contrato de Concessão Administrativa CSS nº 6.651/06, os quais, constituem controvérsia objeto da Arbitragem e a devida homologação e extinção integral da Arbitragem.

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

7. Contas a receber e outros recebíveis—Continuação

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

Saldo em 31 de dezembro de 2018	<u>326.185</u>
Receita decorrente de serviços de operação	53.657
Receita do ativo financeiro decorrente da apropriação dos juros pela taxa efetiva	29.664
Receita decorrente de serviços de construção	6.082
(-) Recebimentos decorrentes do contrato de concessão no período	<u>(134.770)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2019	<u>280.818</u>
Receita decorrente de serviços de operação	50.403
Receita do ativo financeiro decorrente da apropriação dos juros pela taxa efetiva	27.888
Receita decorrente de serviços de construção	6.782
(-) Recebimentos decorrentes do contrato de concessão no período	<u>(129.489)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<u>236.402</u>

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

8. Impostos e contribuições a recuperar

	2020	2019
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS) com recolhimento diferido concessão	7.209	8.820
Programa de Integração Social (PIS) com recolhimento diferido concessão	1.565	1.915
Saldo negativo do Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ)	811	811
Saldo negativo da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL)	195	195
Impostos federais com pedido de restituição	1.135	-
Outros impostos a recuperar	545	46
Circulante	3.793	4.255
Não circulante	7.667	7.532
Total	11.460	11.787

9. Fornecedores e outras contas a pagar

	2020	2019
Prestadores de serviços de obra	4.603	2.982
Fornecedores diversos	3.285	1.980
Outras contas a pagar	119	61
Circulante	7.888	4.966
Não Circulante	119	57
Total	8.007	5.023

Compromissos com contratos

A Companhia possui diversos compromissos de contratos de prestações de serviços com terceiros para garantir as operações do contrato de concessão junto à Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo (SABESP).

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

9. Fornecedores e outras contas a pagar--Continuação

Compromissos estimados por seus valores nominais:

2020	Compromissos futuros	12 meses	2-3 Anos	4-5 anos
<i>Prestadores de serviços (fornecedores)</i> Compromissos com contratos	16.123	10.035	5.867	221
2019	Compromissos futuros	12 meses	2-3 Anos	4-5 anos
<i>Prestadores de serviços (fornecedores)</i> Compromissos com contratos	27.475	18.801	6.421	2.253

Os compromissos serão registrados de acordo com o regime contábil de competência, quando os serviços forem prestados e serão pagos de acordo com seus vencimentos contratuais.

10. Financiamentos

Linha de crédito	Nota	Indexador	Juros médios a.a. (%) *	Vencimento	2020	2019
BNDES - partes relacionadas	20	TJLP + Spread	7,45	De 2020 a 2024	119.797	129.986
Arrendamento				2021	29	291
(-) Custo de transação				2024	(189)	(312)
Circulante					36.239	28.457
Não circulante					83.398	101.508
Total					119.637	129.965

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

a) Termos e cronograma de amortização da dívida

As principais garantias do contrato de financiamento junto ao BNDES são:

- Cessão fiduciária de recebíveis e de penhor de ações de emissão da SPAT Saneamento S.A., pertencentes aos seus acionistas.
- Fiança bancária direta através do Banco Santander (Brasil) S.A., limitada a R\$25.000, prestada em caráter irrevogável e irretroatável até 24 de dezembro de 2021.

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

10. Financiamentos--Continuação

a) Termos e cronograma de amortização da dívida

- Fiança bancária emitida em 10 de janeiro de 2018 junto ao Banco Santander (Brasil) S.A. para garantia do montante equivalente às três parcelas vincendas do contrato de financiamento no montante de R\$9.430, prestada em caráter irrevogável e irretroatável até 11 de janeiro de 2021, sendo emitida uma nova fiança bancária em 11 de novembro de 2020 junto ao Banco ABC Brasil S.A, limitada a R\$10.916, prestada em caráter irrevogável e irretroatável até 6 de novembro de 2021.

Os financiamentos possuem os seguintes vencimentos:

2020	Valor contábil	12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	
Financiamentos (*)	119.826	36.336	38.709	41.689	3.092	
2019	Valor contábil	12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses
Financiamentos (*)	130.277	28.580	30.329	32.945	35.822	2.601

(*) O montante apresentado não contempla o impacto dos custos de transação.

No início do contrato de financiamento junto ao BNDES, a Companhia incorreu em R\$2.030 de custos de transação, cujo saldo a apropriar em 31 de dezembro de 2020 é de R\$189 (R\$312 em 31 de dezembro de 2019).

A seguir é apresentado o montante de custos de transação registrado em financiamentos, a serem apropriados ao resultado em cada exercício subsequente:

2020	Valor contábil	12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses		
Financiamentos	189	97	65	27		
2019	Valor contábil	12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	
Financiamentos	312	123	97	65	27	

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

10. Financiamentos--Continuação

b) Cumprimento de cláusula contratual restritiva (covenants)

O financiamento obtido junto ao BNDES no montante de R\$119.797 em 31 de dezembro de 2020 (R\$129.986 em 31 de dezembro de 2019), possui cláusula contratual restritiva (*covenants*) determinando que, ao final de cada semestre, a Companhia deve atender aos seguintes índices financeiros:

- Índice de cobertura do serviço da dívida maior ou igual a 1,3; e
- Estoque da dívida menor ou igual a 3,5.

O cálculo dos índices mencionados acima é efetuado com base nos valores apurados nos últimos 12 meses constantes das referidas demonstrações financeiras.

Em 31 de dezembro de 2020 todos os índices foram atendidos.

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

10. Financiamentos--Continuação

c) Conciliação da movimentação patrimonial com os fluxos de caixa decorrentes de atividade de financiamento

	Financiamentos	Dividendos a pagar	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2018	154.510	7.683	162.193
Variações dos fluxos de caixa de financiamento			
Pagamento de financiamentos	(25.632)	-	(25.632)
Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio	-	(19.294)	(19.294)
Variações dos fluxos de caixa de financiamento	(25.632)	(19.294)	(44.926)
Outras variações			
Provisão de juros	13.020	-	13.020
Pagamento de juros	(12.528)	-	(12.528)
Arrendamento	595	-	595
Distribuição de dividendos	-	21.000	21.000
Dividendos mínimos obrigatórios	-	3.846	3.846
Juros sobre o capital próprio	-	4.937	4.937
Total de outras variações	1.087	29.783	30.870
Saldos em 31 de dezembro de 2019	129.965	18.172	148.137
Variações dos fluxos de caixa de financiamento			
Pagamento de financiamentos e arrendamento	(15.074)	-	(15.074)
Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio	-	(45.562)	(45.562)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	(15.074)	(45.562)	(60.636)
Outras variações			
Dividendos propostos no período (*)	-	33.815	33.815
Provisão de juros	9.616	-	9.616
Pagamento de juros	(4.870)	-	(4.870)
Total de outras variações	4.746	33.815	38.561
Saldo em 31 de dezembro de 2020	119.637	6.425	126.062

(*) Efeito de movimentação considerados não caixa, conforme CPC 03.

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

11. Obrigações fiscais

	2020	2019
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS) com recolhimento diferido – concessão	17.106	20.518
Programa de Integração Social (PIS) com recolhimento diferido – concessão	3.714	4.454
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	2.868	1.337
Programa de Integração Social (PIS)	611	290
ISS / PIS / COFINS / CSLL retido a recolher	69	205
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF) sobre salário	-	70
Instituto Nacional do Seguro Social (INSS) retido na fonte	7	125
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF) sobre juros capital próprio	-	741
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF) sobre terceiro	8	12
Circulante	7.716	7.223
Não circulante	16.667	20.529
Total	24.383	27.752

12. Provisão para perdas em causas judiciais

A Companhia, baseada na opinião de seus consultores jurídicos externos, avaliou as probabilidades de ter contra si a materialização de determinadas contingências passivas de naturezas trabalhistas, previdenciárias, ambientais, tributárias, cíveis e outras. A provisão para fazer face às prováveis perdas futuras é constituída mediante a probabilidade de insucesso nas questões envolvidas, sendo prática o provisionamento integral de prováveis obrigações, até o momento em que a obrigação é liquidada ou revertida em função de nova avaliação dos consultores jurídicos.

A Companhia considera existir riscos efetivos de natureza trabalhista e ambiental e registrou em 31 de dezembro de 2020 provisão no valor de R\$1.714 (R\$1.557 em 31 de dezembro de 2019) para as quais a probabilidade de perda é considerada provável.

Contingências passivas não provisionadas

As contingências passivas não reconhecidas nas demonstrações financeiras são de natureza trabalhista, avaliadas pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível, no montante de R\$578 em 31 de dezembro de 2020 (R\$15 em 31 de dezembro de 2019), para os quais nenhuma provisão foi constituída tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não requerem sua contabilização.

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

13. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social da Companhia, subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2020 está representado por 71.000.000 ações ordinárias (idêntico em 31 de dezembro de 2019), pertencentes aos seguintes acionistas:

	Participação %	
	2020	2019
Iguá Saneamento S.A.	100%	95%
Galvão Engenharia S.A.	-	5%
Total	100%	100%

No decorrer da execução do contrato de concessão, o Capital Social não poderá ser reduzido sem a prévia e expressa autorização da SABESP.

Em 1 de julho de 2020 a Iguá Saneamento S.A adquiriu os 5% da Galvão Engenharia S.A e detém 100% do capital social da SPAT Saneamento S.A.

b) Natureza e propósito das reservas

i) *Reservas de lucros*

Reserva legal

É constituída à 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.

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.

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

13. Patrimônio líquido—Continuação

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.

A Companhia possui algumas obrigações especiais a cumprir integrantes do contrato do BNDES e, dentre essas obrigações, ficou estipulado que, sem a prévia anuência expressa pelo BNDES, a Companhia não poderá efetuar a distribuição de quaisquer recursos aos acionistas, seja ela sob a forma de dividendos, juros sobre o capital próprio, pagamento de juros, amortização de dívida subordinada, resgate, reembolso, amortização ou recompra de ações, participação nos resultados ou honorários a qualquer título, a menos que sejam atendidas cumulativamente as seguintes condições:

- Os recursos distribuídos sejam referentes a lucros líquidos apurados sobre fatos financeiros recorrentes;
- Os indicadores estabelecidos no contrato do BNDES permaneçam comprovadamente atendidos, tanto antes, quanto após a distribuição em questão; e
- A beneficiária esteja adimplente com todas as obrigações estabelecidas no contrato do BNDES.

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

14. Gerenciamento do 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:

	2020	2019
Total do passivo	202.721	225.345
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(13.039)	(15.722)
(=) Dívida líquida (A)	189.682	209.623
Total do patrimônio líquido (B)	85.915	90.342
Índice de alavancagem (A/B)	2,21	2,32

15. Instrumentos financeiros

a) Classificação contábil

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	
		2020	2019	2020	2019	2020	2019
Caixa e equivalentes de caixa	6	2.912	5.309	10.127	10.413	-	-
Contas a receber e outros recebíveis	7	-	-	259.263	282.102	-	-
Ativos financeiros		2.912	5.309	269.390	292.515	-	-
Fornecedores e outras contas a pagar e outras obrigações	9	-	-	-	-	8.007	5.023
Financiamentos (*)	10	-	-	-	-	119.826	130.277
Passivos financeiros		-	-	-	-	127.833	135.300

(*) O montante apresentado não contempla o impacto dos custos de transação.

Os instrumentos financeiros referentes às aplicações financeiras e financiamentos, estão classificados como Nível 2, na hierarquia de valor justo.

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

15. Instrumentos financeiros--Continuação

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 2020.

c) Gerenciamento de riscos financeiros

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

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

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 aos quais a Companhia está exposta, para definir limites e controles de riscos apropriados e para monitorar riscos e aderência aos limites definidos. As políticas de gerenciamento de riscos e os sistemas são revisados regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia. A Companhia, 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.

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

15. Instrumentos financeiros—Continuação

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.

Esse risco é principalmente proveniente das contas a receber de clientes e de instrumentos financeiros da Companhia.

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito.

Contas a receber e outros recebíveis

A Companhia possui o fator mitigante do risco de crédito de cliente que é o contrato de Parceria Público Privada com a SABESP e a inexistência de histórico de inadimplência do cliente que possui credibilidade no mercado. Anualmente, a SABESP contrata a agência de avaliação de crédito e em abril de 2020 foi emitido Fitch Rating nacional a longo prazo AA (bra), o qual reflete a capacidade desse cliente em honrar de forma pontual e integral com o pagamento da remuneração mensal devida pelo contrato de Parceria Público Privada.

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 instituições financeiras consideradas de primeira linha.

Exposição a riscos de crédito

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

	Nota	2020	2019
Caixa e equivalentes de caixa	6	13.039	15.722
Contas a receber e outros recebíveis (*)	7	259.106	281.812
Circulante		121.314	96.700
Não circulante		150.831	200.834
Total		272.145	297.534

(*) Não foi considerado o montante de outros recebíveis referente aos adiantamentos.

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

15. Instrumentos financeiros—Continuação

iii) *Risco de liquidez*

Risco de liquidez é o risco de a Companhia encontrar dificuldades em cumprir 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 a de garantir, na medida do possível, que sempre terá liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações no vencimento, tanto em condições normais como de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou risco de prejudicar a reputação da Companhia.

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

	Nota	2020	2019
Financiamentos (*)	10	119.826	130.277
Fornecedores e outras contas a pagar e outras obrigações	9	8.007	5.023
Circulante		44.224	33.546
Não circulante		83.609	101.754
Total		127.833	135.300

(*) O montante apresentado não contempla o impacto dos custos de transação.

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

	Valor	Fluxo de	12	13 a 24	25 a 36	37 a 48	
31 de dezembro de 2020	contábil	caixa	meses	meses	meses	meses	
		contratual					
Financiamentos	119.826	134.609	43.657	43.657	43.657	3.638	
Fornecedores e outras contas a pagar e outras obrigações	8.007	8.007	7.888	119	-	-	

	Valor	Fluxo de	12	13 a 24	25 a 36	37 a 48	49 a 60
31 de dezembro de 2019	contábil	caixa	meses	meses	meses	meses	meses
		contratual					
Financiamentos	130.277	154.392	38.013	37.765	37.735	37.735	3.144
Fornecedores e outras contas a pagar e outras obrigações	5.023	5.023	4.966	57	-	-	-

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

15. Instrumentos financeiros—Continuação

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, irão afetar os ganhos da Companhia ou o valor de seus 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.

Risco de taxa de juros

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

Exposição ao risco de taxa de juros

Na data das demonstrações financeiras, o perfil dos instrumentos financeiros remunerados por juros variáveis da Companhia era:

	Nota	2020	2019
Ativos financeiros			
Aplicações financeiras	6	2.912	5.309
Recebíveis de contratos de concessão	7	236.402	280.818
Acordo de arbitragem a receber da SABESP	7	25.673	-
Total		264.987	286.127
Passivos financeiros			
Financiamentos	10	119.797	129.986

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

15. Instrumentos financeiros—Continuação

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

Com base no saldo dos recebíveis de contratos de concessão, endividamento, no cronograma de desembolso e nas taxas de juros, a Companhia efetuou uma análise de sensibilidade de quanto teriam aumentado (reduzido) o patrimônio 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:

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

Instrumentos	Exposição em 2020	Risco	Cenários					
			Provável		Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%	
			%	Valor	%	Valor	%	Valor
Ativos financeiros								
Aplicações financeiras	2.912	CDI	3,90	114	4,88	142	5,85	170
Recebíveis de contratos de concessão	236.402	IPCA	4,34	10.260	5,43	12.837	6,51	15.390
Acordo de arbitragem a receber da SABESP	25.673	IPC	0,79	203	0,99	254	1,19	306
Passivos financeiros								
Financiamentos	<u>(119.797)</u>	TJPL	4,55	<u>(5.451)</u>	5,69	<u>(6.816)</u>	6,83	<u>(8.182)</u>
Total líquido dos ativos e passivos financeiros	<u>145.190</u>			<u>5.126</u>		<u>6.417</u>		<u>7.684</u>
Impacto no resultado e patrimônio líquido						<u>1.291</u>		<u>2.558</u>

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

15. Instrumentos financeiros—Continuação

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

Instrumentos	Exposição em 2020	Risco	Cenários						
			Provável		Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%		
			%	Valor	%	Valor	%	Valor	
Ativos financeiros									
Aplicações financeiras	2.912	CDI	3,90	114	2,92	87	1,95	59	
Recebíveis de contratos de concessão	236.402	IPCA	4,34	10.260	3,25	7.683	2,17	5.130	
Acordo de arbitragem a receber da SABESP	25.673	IPC	0,79	203	0,59	151	0,39	100	
Passivos financeiros									
Financiamentos	(119.797)	TJPL	4,55	(5.451)	3,41	(4.086)	2,27	(2.721)	
Total líquido dos ativos e passivos financeiros	145.190			5.126		3.835		2.568	
Impacto no resultado e patrimônio líquido							(1.291)		(2.558)

Fontes: a informação do CDI, IPC e IPCA foi extraída do Focus - Relatório de Mercado divulgado pelo BACEN, na data-base de 30 de dezembro de 2020 e a TJPL utilizada é a divulgada para o 4º trimestre de 2020.

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

16. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferidos

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

Imposto de renda e contribuição social diferidos	Ativo		Passivo		Resultado	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Custos de transação dos financiamentos	-	-	64	106	42	49
Contas a receber líquido – contrato de concessão	-	-	35.830	40.988	5.158	2.456
Contas a receber - diferimento de venda para órgão público e acordo arbitragem SABESP	-	-	7.398	1.726	(5.672)	(183)
Ajuste a valor presente arbitragem SABESP	1.344	-	-	-	1.344	-
Outras diferenças temporárias	944	889	-	-	55	331
	2.288	889	43.292	42.820	927	2.653
Compensação (*)	(2.288)	(889)	(2.288)	(889)	-	-
Total	-	-	41.004	41.931	927	2.653

(*) Saldos de ativos fiscais diferidos compensados, pois estão relacionados com tributos sobre o lucro lançados pela mesma autoridade tributária.

Reconciliação da taxa efetiva	2020	2019
Resultado do período antes dos impostos	43.222	21.056
Alíquota nominal	34%	34%
Despesa com imposto a alíquota nominal	(14.695)	(7.159)
Ajuste do imposto de renda e contribuição social		
Despesas não dedutíveis	1.174	1.566
Outras	294	303
Imposto corrente	(14.154)	(7.943)
Imposto diferido	927	2.653
Alíquota efetiva	31%	25%

As diferenças temporárias dedutíveis e os prejuízos fiscais acumulados não prescrevem de acordo com a legislação tributária vigente.

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

16. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferidos—Continuação

Imposto de renda e contribuição social a pagar

O saldo de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro a pagar em 31 de dezembro de 2020 é de R\$613.

17. Receita operacional líquida

	2020	2019
Receita de prestação de serviço da operação	50.403	53.657
Acordo de arbitragem a receber da SABESP	28.479	-
Ajuste a valor presente arbitragem SABESP	(4.004)	-
Receita de ativo financeiro	27.888	29.664
Receita de contrato de construção	6.782	6.082
Impostos sobre os serviços prestados	(10.505)	(8.302)
Total	99.043	81.101

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

18. Custos e despesas por natureza

Custos dos serviços prestados	2020	2019
Serviços de terceiros	(18.411)	(18.537)
Custo com pessoal (*)	(5.905)	(8.991)
Custo de construção	(5.443)	(5.092)
Materiais diretos	(2.100)	(2.011)
Materiais auxiliares	(1.746)	(1.411)
Outros custos	(181)	(304)
Manutenção de máquinas, equipamentos e veículos	(343)	(313)
Energia elétrica	(427)	(248)
Depreciação e amortização	(298)	(228)
Créditos de Pis e Cofins	69	960
Total	(34.785)	(36.175)

(*) Em 2019 a Companhia utilizava a receita de prestação de serviço da operação como base para cálculo e recolhimento do INSS. A partir de 01/01/2020 a Companhia optou em utilizar a folha de pagamento para cálculo e recolhimento.

Despesas administrativas e gerais	2020	2019
Despesa com pessoal	(7.296)	(8.079)
Outras despesas	(2.026)	(1.567)
Serviços de terceiros	(1.565)	(6)
Depreciação e amortização	(535)	(206)
Energia elétrica	(20)	(22)
Manutenção de máquinas, equipamentos e veículos	-	(163)
Total	(11.442)	(10.043)

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

19. Despesas financeiras líquidas

Receitas financeiras	2020	2019
Juros sobre atualização de impostos a recuperar	817	1.256
Juros de aplicações financeiras	178	438
Outros	210	84
Descontos obtidos	4	5
Total	1.209	1.783
Despesas financeiras		
Juros sobre financiamentos	(9.600)	(12.973)
Juros sobre arrendamento	(16)	(46)
Outras despesas financeiras	(1.187)	(2.691)
Total	(10.803)	(15.710)
Resultado financeiro líquido	(9.594)	(13.927)

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

20. Partes relacionadas

a) Controladora

A parte controladora direta e final da Companhia é a Iguá Saneamento S.A., onde são consolidadas estas demonstrações financeiras.

b) Remuneração de pessoal-chave da Administração

Os diretores são as pessoas-chave que têm autoridade e responsabilidade por planejamento, direção e controle das atividades da Companhia. Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, foram pagos aos administradores benefícios de curto prazo (ordenados, salários, participação nos lucros, assistência médica, habitação, entre outros), contabilizados nas rubricas “Custos dos serviços prestados” e “Despesas administrativas e gerais”.

Remuneração de pessoal-chave da Administração compreende:

	2020	2019
Remuneração da diretoria	2.096	1.324
Participação nos lucros e resultados	994	1.087
Benefícios diretos e indiretos	116	126
Total	3.206	2.537

c) Outras transações com partes relacionadas

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

Os principais saldos de ativos e passivos em 31 de dezembro de 2020 e 2019, bem como as transações que influenciaram os resultados dos períodos findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019, relativas a operações com partes relacionadas decorrem principalmente de transações com acionistas e companhias ligadas do mesmo grupo econômico.

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

20. Partes relacionadas--Continuação

c) Outras transações com partes relacionadas

Em contas a receber, financiamentos a pagar e outras obrigações	Ativo		Passivo		Resultado		
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	
	(Nota 7)	(Nota 7)	(Nota 10)	(Nota 10)			
Centro de soluções compartilhadas – CSC	(a)	-	-	-	(2.482)	(2.511)	
Repasso de recursos e custos - CSC	(b)	235	281	-	(220)	74	
Financiamentos - BNDES	(c)	-	-	119.797	129.986	(9.600)	(12.973)
Outros		-	-	119	57	-	(54)
Circulante		235	281	36.307	28.318	(12.302)	(15.464)
Não circulante		-	-	83.609	101.725	-	-
Total		235	281	119.916	130.043	(12.302)	(15.464)

(a) Repasse com gastos alocados temporariamente entre as partes relacionadas para prestação de serviços administrativos (contábil, financeiro e fiscal) e operacionais (engenheiros), cuja mensuração é efetuada mediante rateio.

(b) Refere-se a repasses de gasto com estrutura administrativa compartilhada entre a Companhia e sua controladora.

(c) Refere-se ao contrato de financiamento firmado junto ao BNDES, contendo maiores detalhes na Nota Explicativa nº 10.

d) Dividendos e juros de capital próprio a pagar

Em 15 de maio de 2019, conforme Assembleia Geral Extraordinária, foi realizada a distribuição de dividendos no montante de R\$21.000 proveniente do saldo de reservas de lucros.

Em 30 de dezembro de 2019, conforme Assembleia Geral Extraordinária, foi realizada a distribuição de juros sobre o capital próprio no montante de R\$4.937.

Em 31 de dezembro de 2019 foram propostos dividendos mínimos no montante de R\$3.846, aprovados mediante Assembleia Geral Extraordinária realizada em 30 de junho de 2020.

Em 30 de junho de 2020, conforme Assembleia Geral Extraordinária, foi realizada a distribuição de dividendos intermediários no montante de R\$11.000 provenientes do saldo de lucros acumulados e R\$12.242 proveniente do saldo de reserva de lucros.

Em 30 de dezembro de 2020, conforme Assembleia Geral Extraordinária, foi realizada a distribuição de juros sobre o capital próprio no montante de R\$4.056.

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

20. Partes relacionadas--Continuação

d) Dividendos e juros de capital próprio a pagar--Continuação

Em 31 de dezembro de 2020 foram propostos dividendos mínimos no montante de R\$7.124 (R\$3.846 em 31 de dezembro de 2019).

Dessa forma, a Companhia possui o montante de R\$6.425 a pagar em 31 de dezembro de 2020 (R\$18.172 em 31 de dezembro de 2019) à controladora.

21. Cobertura de seguros

A Companhia tem 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.

22. Compromissos

Ativo imobilizado transferido pelo poder concedente à concessão

A Companhia está operando sob regime de concessão com os bens do ativo imobilizado do poder concedente, transferidos pela Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo (SABESP) por meio do Termo de Permissão de Uso de Ativos da Sabesp em 2 de março de 2009.

A prática contábil adotada pela Companhia é a de não registrar o imobilizado transferido pelo poder concedente à concessão, entretanto, a Companhia possui o compromisso de manter controle auxiliar.

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

Composição da Diretoria

Presidente do Grupo

Carlos Augusto Machado Pereira de Almeida Brandão

Diretoria

Eduardo Henrique Telles Caldeira
Paula Alessandra Bonin Costa Violante
Mateus Banaco
Luiz Afonso Magliani Bazzo

Contador

Anderson da Costa
CRC/SP nº 1 SP – 244592/0-1