

Demonstrações Financeiras

SPAT Saneamento S.A.

31 de dezembro de 2021
com Relatório do Auditor Independente

SPAT Saneamento S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021

Índice

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

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 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da SPAT Saneamento 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

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.
- 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

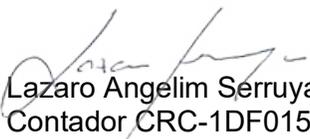
de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões 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, 3 de fevereiro de 2022.

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



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

SPAT Saneamento S.A.

Balanços patrimoniais
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

Ativo	Nota	2021	2020	Passivo	Nota	2021	2020
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	6	29.193	13.039	Fornecedores	9	4.704	7.888
Contas a receber	7	95.864	108.432	Financiamentos e arrendamentos	10	38.936	36.239
Impostos e contribuições a recuperar	8	4.539	3.793	Obrigações fiscais	11	8.238	7.716
Outros ativos		2.091	1.894	Dividendos e juros de capital próprio a pagar		1.057	6.425
Total do ativo circulante		131.687	127.158	Imposto de renda e contribuição social a pagar		-	613
Não circulante				Total do passivo circulante			
Realizável a longo prazo							
Contas a receber	7	88.433	150.831	Não circulante			
Impostos e contribuições a recuperar	8	6.874	7.667	Financiamentos e arrendamentos	10	45.661	83.398
Outros ativos		1.296	389	Obrigações fiscais	11	8.952	16.667
Total do realizável a longo prazo		96.603	158.887	Imposto de renda e contribuição social diferidos	16	26.715	41.004
				Provisão para perda em causas judiciais	12	26	1.714
Imobilizado		240	2.503	Outras obrigações		-	119
Ativos de direito de uso		666	55	Total do passivo não circulante		81.354	142.902
Intangível		20	33				
Total do ativo não circulante		97.529	161.478	Patrimônio líquido			
				Capital social	13	71.000	71.000
				Adiantamento para futuro aumento de capital	13	13.430	-
				Reserva de lucros		9.051	14.915
				Total do patrimônio líquido		93.481	85.915
				Total do passivo		135.735	202.721
Total do ativo		229.216	288.636	Total do passivo e patrimônio líquido		229.216	288.636

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SPAT Saneamento S.A.

Demonstrações dos resultados
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Nota	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Receita operacional líquida	17	61.765	99.043
Custo dos serviços prestados	18	<u>(33.727)</u>	<u>(34.785)</u>
Lucro bruto		<u>28.038</u>	<u>64.258</u>
Despesas operacionais			
Despesas administrativas e gerais	18	(12.780)	(11.442)
Outras receitas (despesas)		<u>114</u>	<u>-</u>
Resultado antes do resultado financeiro, líquido		<u>15.372</u>	<u>52.816</u>
Receitas financeiras	19	2.070	1.209
Despesas financeiras	19	<u>(9.864)</u>	<u>(10.803)</u>
Resultado financeiro líquido		<u>(7.794)</u>	<u>(9.594)</u>
Lucro operacional antes dos tributos		<u>7.578</u>	<u>43.222</u>
Imposto de renda e contribuição social correntes	16	(12.862)	(14.154)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	16	<u>14.288</u>	<u>927</u>
Lucro líquido do período		<u><u>9.004</u></u>	<u><u>29.995</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SPAT Saneamento S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Resultado do período	<u>9.004</u>	<u>29.995</u>
Resultado abrangente total	<u>9.004</u>	<u>29.995</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SPAT Saneamento S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

		Adiantamento	Reservas				
		para futuro		Reserva de	Lucros	Total do	
	Nota	Capital	aumento	Reserva	retenção	Acumulados	patrimônio
		social	de capital	legal	de lucros		líquido
Saldos em 1º de janeiro de 2020	13	71.000	-	7.100	12.242	-	90.342
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	71.000	-	8.600	6.315	-	85.915
Distribuição de dividendos		-	-	-	(6.315)	-	(6.315)
Adiantamento para futuro aumento de capital		-	13.430	-	-	-	13.430
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	9.004	9.004
Reserva legal		-	-	450	-	(450)	-
Juros sobre capital próprio		-	-	-	-	(8.163)	(8.163)
Distribuição de lucro intermediário		-	-	-	-	(390)	(390)
Reserva de lucro		-	-	-	1	(1)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	13	71.000	13.430	9.050	1	-	93.481

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SPAT Saneamento S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Resultado do período	9.004	29.995
Ajustes para:		
Impostos de renda e contribuição social diferidos	(14.288)	(927)
Imposto de renda e contribuição social provisionados	12.862	14.154
Depreciação e amortização	1.304	833
Provisão para perda em causas judiciais	6	157
Receita com acordo de arbitragem SABESP	(1.257)	(28.479)
Ajuste a valor presente arbitragem SABESP	178	4.004
PIS e COFINS diferidos	(6.605)	(4.152)
Juros sobre atualização do contas a receber de clientes	(12.257)	(27.888)
Juros incorridos sobre financiamentos e arrendamentos	7.871	9.616
Outras despesas	1.252	-
	<u>(1.930)</u>	<u>(2.687)</u>
Variações em:		
Redução em contas a receber	74.351	47.314
Redução em impostos e contribuições a recuperar	1.561	327
Aumento (redução) em outros ativos	(1.104)	1.110
Aumento (redução) em fornecedores	(3.184)	2.984
Aumento (redução) em outras obrigações	389	(7)
Aumento (redução) em obrigações fiscais	(1.813)	176
Caixa gerado nas atividades operacionais	<u>68.270</u>	<u>49.217</u>
Juros recebidos sobre atualização do contas a receber	12.257	27.888
Imposto de renda e contribuição social pagos	(14.989)	(13.541)
Juros pagos de financiamentos e arrendamentos	(7.856)	(4.870)
Fluxo de caixa proveniente das atividades operacionais	<u>57.682</u>	<u>58.694</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisições de ativos imobilizado e intangíveis	(4)	(741)
Fluxo de caixa usado nas atividades de investimentos	<u>(4)</u>	<u>(741)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Pagamentos de financiamentos e arrendamentos	(35.943)	(15.074)
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	(19.011)	(45.562)
Adiantamento para futuro aumento de capital	13.430	-
Fluxo de caixa usado nas atividades de financiamentos	<u>(41.524)</u>	<u>(60.636)</u>
Aumento (redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa	<u>16.154</u>	<u>(2.683)</u>
Demonstração do caixa e equivalentes de caixa		
Caixa e equivalentes de caixa em 1° de janeiro	<u>13.039</u>	<u>15.722</u>
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	<u><u>29.193</u></u>	<u><u>13.039</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SPAT Saneamento S.A.

Notas explicativas às Demonstrações financeiras
31 de dezembro 2021
(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 Taiaçupeba, 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 destas informações financeiras foi autorizada pela Administração em 03 de fevereiro de 2022.

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 emitido 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 2021
(Em milhares de reais)

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 2021
(Em milhares de reais)

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.

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

SPAT Saneamento S.A.

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

construção, o ativo é classificado como ativo financeiro, pois a Companhia tem o direito incondicional de receber caixa da concedente pelos serviços de construção prestados.

A Companhia estima que o valor justo da contraprestação relativa à construção seja equivalente ao custo esperado mais margem. 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>2021</u>	<u>2020</u>
Margem bruta sobre contrato de construção	11,56%	11,56%

b) Receita de ativo financeiro

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Juros efetivos do contrato de concessão	6,58%	11,38%

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;

SPAT Saneamento S.A.

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

- 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.

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.

SPAT Saneamento S.A.

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

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

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

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

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.

SPAT Saneamento S.A.

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

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

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

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

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

b) Custos subsequentes

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

c) Depreciação

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

SPAT Saneamento S.A.

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

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.

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”

SPAT Saneamento S.A.

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

(também referido como teste de “SPPI”) sobre o valor do principal em aberto. Essa avaliação é executada em nível de instrumento.

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

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

ii) *Mensuração subsequente*

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

Ativos financeiros ao custo amortizado

A Companhia mensura os ativos financeiros ao custo amortizado se ambas as condições forem atendidas: (i) dentro do modelo de negócios o objetivo seja manter ativos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais; e (ii) os termos contratuais do ativo financeiro derem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.

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

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

SPAT Saneamento S.A.

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

recompra no curto prazo. Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos do principal e juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado, independentemente do modelo de negócios.

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

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

iii) *Desreconhecimento*

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

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

iv) *Redução ao valor recuperável de ativos financeiros*

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

SPAT Saneamento S.A.

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

crédito desde o reconhecimento inicial, é necessária uma provisão para perdas de crédito esperadas durante a vida remanescente da exposição, independentemente do momento da inadimplência (uma perda de crédito esperada vitalícia).

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

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

b) Passivos financeiros

i) *Reconhecimento inicial e mensuração*

Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado, passivos financeiros ao custo amortizado ou 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.

SPAT Saneamento S.A.

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

Custo amortizado

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

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

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

iii) *Desreconhecimento*

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

c) Compensação de instrumentos financeiros

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

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

SPAT Saneamento S.A.

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

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.

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

SPAT Saneamento S.A.

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

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.

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.

3.14. Classificação circulante versus não circulante

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

SPAT Saneamento S.A.

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

- (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. A Companhia 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 2021

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

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

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

- Um expediente prático que requer mudanças contratuais, ou mudanças nos fluxos de caixa que são diretamente requeridas pela reforma, a serem tratadas como mudanças na taxa de juros flutuante, equivalente ao movimento numa taxa de mercado.

SPAT Saneamento S.A.

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

- Permite mudanças requeridas pela reforma a serem feitas nas designações e documentações de hedge, sem que o relacionamento de hedge seja descontinuado.
- Fornece exceção temporária para entidades estarem de acordo com o requerimento de separadamente identificável quando um instrumento com taxa livre de risco é designado como hedge de um componente de risco.

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

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

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

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

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.

IFRS 17 - Contratos de seguro

Em maio de 2017, o IASB emitiu a IFRS 17 - Contratos de Seguro (CPC 50 - Contratos de Seguro que substituiu o CPC 11 - Contratos de Seguro), uma nova norma contábil abrangente para contratos de seguro que inclui reconhecimento e mensuração,

SPAT Saneamento S.A.

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

apresentação e divulgação. Ao entrar em vigor, a IFRS 17 (CPC 50) substituiu a IFRS 4 - Contratos de Seguro (CPC 11) emitida em 2005. A IFRS 17 aplica-se a todos os tipos de contrato de seguro (como de vida, ramos elementares, seguro direto e resseguro), independentemente do tipo de entidade que os emitem, bem como determinadas garantias e instrumentos financeiros com características de participação discricionária. Aplicam-se algumas exceções de escopo. O objetivo geral da IFRS 17 é fornecer um modelo contábil para contratos de seguro que seja mais útil e consistente para as seguradoras. Em contraste com os requisitos da IFRS 4, os quais são amplamente baseados em políticas contábeis locais vigentes em períodos anteriores, a IFRS 17 fornece um modelo abrangente para contratos de seguro, contemplando todos os aspectos contábeis relevantes. O foco da IFRS 17 é o modelo geral, complementado por:

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

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

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

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

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

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

Alterações ao IAS 8: Definição de estimativas contábeis

SPAT Saneamento S.A.

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

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 8 (norma correlata ao CPC 23), no qual introduz a definição de 'estimativa contábeis'. As alterações esclarecem a distinção entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças nas políticas contábeis e correção de erros. Além disso, eles esclarecem como as entidades usam as técnicas de medição e *inputs* para desenvolver as estimativas contábeis.

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

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

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

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

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

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

4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

Na preparação destas demonstrações financeiras, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. 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

SPAT Saneamento S.A.

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

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. Impactos da 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 2021.

6. Caixa e equivalentes de caixa

	2021	2020
Saldos bancários	10.884	10.127
Aplicações financeiras	18.309	2.912
Total	29.193	13.039

As aplicações financeiras referem-se a fundos de investimentos em renda fixa com remuneração média anual atrelada ao CDI de 4,71% (3,93% em 31 de dezembro de 2020).

O caixa e os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender aos compromissos de caixa de curto prazo, aos investimentos estratégicos da Companhia, podendo ainda serem utilizados para outros fins. Os valores mantidos em caixa e equivalentes de caixa são resgatáveis em prazo inferior a 90 dias da data das respectivas operações.

SPAT Saneamento S.A.

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

7. Contas a receber

	Nota	2021	2020
Recebíveis de contratos de concessão		166.147	236.402
Acordo de arbitragem a receber SABESP		18.170	25.673
(-) Ajuste a valor presente		(3.468)	(3.952)
Outros créditos		-	748
Conta corrente e operações mensais – partes relacionadas	20	3.448	235
Adiantamentos		-	157
Circulante		95.864	108.432
Não circulante		88.433	150.831
Total		184.297	259.263

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.

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

Saldo em 1º de janeiro de 2020	280.818
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	(129.489)
Saldo em 1º de janeiro de 2021	236.402
Receita decorrente de serviços de operação	46.436
Receita do ativo financeiro decorrente da apropriação dos juros pela taxa efetiva	12.257

SPAT Saneamento S.A.

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

Receita decorrente de serviços de construção	8.307
(-) Recebimentos decorrentes do contrato de concessão no período	(137.255)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	166.147

8. Impostos e contribuições a recuperar

	2021	2020
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS) com recolhimento diferido concessão	5.708	7.209
Programa de Integração Social (PIS) com recolhimento diferido concessão	1.239	1.565
Saldo negativo do Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ)	2.285	811
Saldo negativo da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL)	611	195
Instituto Nacional de Seguridade Social (INSS)	486	-
Impostos federais com pedido de restituição	1.084	1.135
Outros impostos a recuperar	-	545
Circulante	4.539	3.793
Não circulante	6.874	7.667
Total	11.413	11.460

9. Fornecedores e outras contas a pagar

	Nota	2021	2020
Fornecedores diversos		4.573	7.888
Operações mensais – partes relacionadas	20	131	-
Circulante		4.704	7.888
Não Circulante			
Total		4.704	7.888

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).

Os compromissos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 podem ser assim estimados por seus valores nominais:

SPAT Saneamento S.A.

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

2021	Compromissos futuros	12 meses	2-3 anos	4-5 anos
<i>Prestadores de serviços (fornecedores)</i>				
Compromissos com contratos	29.467	21.643	7.810	14
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

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 e arrendamentos

Linha de crédito	Nota	Indexador	Juros médios a.a. (%) (*)	Vencimento	2021	2020
BNDES - partes relacionadas	20	TJLP + Spread	8,22	2024	83.993	119.797
Arrendamento				2024	696	29
(-) Custo de transação				2024	(92)	(189)
Circulante					38.936	36.239
Não circulante					45.661	83.398
Total					84.597	119.637

(*) 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 irretratável até 24 de dezembro de 2021, sendo emitida uma nova fiança bancária em 05 de outubro de 2021 junto ao Banco Bradesco, limitada a R\$ 25.000, prestada em caráter irrevogável e irretratável até 19 de janeiro de 2024.

SPAT Saneamento S.A.

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

- 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. A fiança com o Banco ABC não foi renovada, e foi substituída pela composição da conta bancária (banco Itaú, agência 2001, conta 75709-1) da Companhia.

a) Termos e cronograma de amortização da dívida

Os financiamentos possuem os seguintes vencimentos:

31 de dezembro de 2021	Valor contábil	12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses
Financiamentos e arrendamentos (*)	84.689	39.003	41.821	3.865	-

31 de dezembro de 2020	Valor contábil	12 Meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses
Financiamentos e arrendamentos (*)	119.826	36.336	38.709	41.689	3.092

(*) 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 2021 é de R\$92 (R\$189 em 31 de dezembro de 2020).

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

31 de dezembro de 2021	Valor contábil	12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses
Financiamentos	92	67	25	-

31 de dezembro de 2020	Valor contábil	12 Meses	13 a 24 meses	25 a 36 Meses
Financiamentos	189	97	65	27

b) Cumprimento de cláusula contratual restritiva (covenants)

SPAT Saneamento S.A.

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

O financiamento obtido junto ao BNDES no montante de R\$83.993 em 31 de dezembro de 2021 (R\$119.797 em 31 de dezembro de 2020), 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 2021 todos os índices foram atendidos.

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

	Financia- mentos	Arrenda- mentos	Dividendos a pagar	Adiantamento para futuro aumento capital	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2020	129.674	291	18.172	-	148.137
Variações dos fluxos de caixa de financiamento					
Amortização de principal	(14.812)	(262)	-	-	(15.074)
Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio	-	-	(45.562)	-	(45.562)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	(14.812)	(262)	(45.562)	-	(60.636)
Outras variações					
Distribuição de dividendos	-	-	33.815	-	33.815
Provisão de juros	9.599	17	-	-	9.616
Pagamento de juros	(4.853)	(17)	-	-	(4.870)
Total de outras variações	4.746	-	33.815	-	38.561
Saldo em 31 de dezembro de 2020	119.608	29	6.425	-	126.062
Variações dos fluxos de caixa de financiamento					
Amortização de principal	(35.722)	(221)	-	-	(35.943)
Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio	-	-	(19.011)	-	(19.011)
Adiantamento para o futuro aumento de capital	-	-	-	13.430	13.430
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	(35.722)	(221)	(19.011)	13.430	(41.524)
Outras variações					
Distribuição de dividendos (intermediário) e JCP	-	-	13.643	-	13.643
Arrendamento	-	888	-	-	888
Provisão de juros	7.794	77	-	-	7.871

SPAT Saneamento S.A.

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

Pagamento de juros	(7.779)	(77)	-	-	(7.856)
Total de outras variações	15	888	13.643	-	14.546
Saldo em 31 de dezembro de 2021	83.901	696	1.057	13.430	99.084

11. Obrigações fiscais

	2021	2020
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS) com recolhimento diferido – concessão	11.680	17.106
Programa de Integração Social (PIS) com recolhimento diferido – concessão	2.535	3.714
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	2.334	2.868
Programa de Integração Social (PIS)	507	611
ISS / PIS / COFINS / CSLL retido a recolher	30	69
Instituto Nacional do Seguro Social (INSS) retido na fonte	97	7
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF) sobre terceiro	7	8
Circulante	8.238	7.716
Não circulante	8.952	16.667
Total	17.190	24.383

12. Provisão para perdas em causas judiciais

A avaliação da probabilidade de perda em ações, assim como a mensuração dos montantes envolvidos, foi realizada considerando-se os pedidos dos reclamantes, a posição jurisprudencial acerca das matérias e a opinião dos consultores jurídicos.

A Companhia considera existir riscos classificados como prováveis de natureza trabalhista e registrou em 31 de dezembro de 2021 provisão no valor de R\$26 (R\$1.714 em 31 de dezembro de 2020) para as quais a probabilidade de perda é considerada provável, a movimentação é como segue:

	2021	2020
Saldo em 1º de janeiro	1.714	1.557
Adições	171	196
Baixas/reversões	(1.859)	(39)
Saldo final	26	1.714

Contingências passivas não provisionadas

SPAT Saneamento S.A.

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

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\$509 em 31 de dezembro de 2021 (R\$578 em 31 de dezembro de 2020), para os quais nenhuma provisão foi constituída tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não requerem sua contabilização.

13. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social da Companhia, subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2021 está representado por 71.000.000 ações ordinárias (idêntico em 31 de dezembro de 2020), pertencentes aos seguintes acionistas:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Iguá Saneamento S.A.	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.

A Iguá Saneamento S.A realizou três AFACs no valor total de R\$ 13.430 sendo R\$ 2.500 no dia 16 de junho de 2021, R\$ 1.500 no dia 23 de setembro de 2021 e R\$9.430 no dia 22 de outubro de 2021.

b) Natureza e propósito das reservas

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.

c) Dividendos

O Estatuto Social da Companhia não determina o dividendo mínimo obrigatório, conseqüentemente, a Lei nº 6.404/76 determina como dividendo mínimo metade do lucro líquido do exercício diminuído ou acrescido da importância destinada a constituição da reserva

SPAT Saneamento S.A.

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

legal; e a importância destinada a formação da reserva para contingência e reversão da mesma reserva formada em exercícios anteriores, 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.

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:

	2021	2020
Total do passivo	135.735	202.721
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(29.193)	(13.039)
(=) Dívida líquida (A)	106.542	189.682
Total do patrimônio líquido (B)	93.481	85.915
Índice de alavancagem (A/B)	1,14	2,21

15. Instrumentos financeiros

- a) Classificação contábil

SPAT Saneamento S.A.

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

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

	Nota	Valor justo por meio do resultado		Ativo mensurado ao custo amortizado		Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado	
		2021	2020	2021	2020	2021	2020
Caixa e equivalentes de caixa	6	18.309	2.912	10.884	10.127	-	-
Contas a receber	7	-	-	184.297	259.263	-	-
Ativos financeiros		18.309	2.912	195.181	269.390	-	-
Fornecedores	9	-	-	-	-	4.704	7.888
Financiamentos e arrendamentos (*)	10	-	-	-	-	84.689	119.826
Passivos financeiros		-	-	-	-	89.393	127.714

(*) 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.

b) Mensuração do valor justo

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

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

c) Gerenciamento de riscos financeiros

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

- Risco de crédito;
- Risco de liquidez; 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.

SPAT Saneamento S.A.

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

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.

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

O risco de crédito de cliente da Companhia é mitigado em função do 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 maio de 2021 foi emitido Fitch Rating nacional a longo prazo AAA (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	2021	2020
Caixa e equivalentes de caixa	6	29.193	13.039

SPAT Saneamento S.A.

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

Contas a receber (*)	7	184.297	259.106
Circulante		125.057	121.314
Não circulante		88.433	150.831
Total		213.490	272.145

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

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	2021	2020
Financiamentos e arrendamentos (*)	10	84.689	119.826
Fornecedores	9	4.704	7.888
Circulante		43.707	44.224
Não circulante		45.686	83.490
Total		89.393	127.714

(*) 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 contábil	caixa contratual	12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses
31 de dezembro de 2021						
Financiamentos e arrendamentos	84.689	95.416	46.653	44.849	3.914	-
Fornecedores	4.704	4.704	4.704	-	-	-
		Fluxo de				
		caixa				
		contratual				
31 de dezembro de 2020						
Financiamentos e arrendamentos	119.826	134.609	43.657	43.657	43.657	3.638
Fornecedores	7.888	7.888	7.888	-	-	-

SPAT Saneamento S.A.

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

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:

	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ativos financeiros			
Aplicações financeiras	6	18.309	2.912
Recebíveis de contratos de concessão	7	166.147	236.402
Acordo de arbitragem a receber da SABESP	7	18.170	25.673
Total		202.626	264.987
Passivos financeiros			
Financiamentos	10	83.993	119.797

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:

SPAT Saneamento S.A.

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

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

Instrumentos	Exposição em 31/12/2021	Risco	Cenários					
			Provável		Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%	
			%	Valor	%	Valor	%	Valor
Ativos financeiros								
Aplicações financeiras	18.309	CDI	4,71	862	5,89	1.078	7,07	1.293
Recebíveis de contratos de concessão	166.147	IPCA	10,06	16.714	12,58	20.901	15,09	25.072
Acordo de arbitragem a receber da SABESP	18.170	IPC	0,57	104	0,71	129	0,86	156
Passivos financeiros								
Financiamentos	(83.993)	TJPL	5,32	(4.468)	6,65	(5.586)	7,98	(6.703)
Total líquido dos ativos e passivos financeiros	118.633			13.212		16.522		19.818
Impacto no resultado e patrimônio líquido						3.310		6.606

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

Instrumentos	Exposição em 31/12/2021	Risco	Cenários					
			Provável		Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%	
			%	Valor	%	Valor	%	Valor
Ativos financeiros								
Aplicações financeiras	18.309	CDI	4,71	862	3,53	646	2,35	430
Recebíveis de contratos de concessão	166.147	IPCA	10,06	16.767	7,54	12.527	5,00	8.357
Acordo de arbitragem a receber da SABESP	18.170	IPC	0,57	104	0,43	78	0,28	51
Passivos financeiros								
Financiamentos	(83.993)	TJPL	5,32	(4.468)	3,99	(3.349)	2,66	(2.232)
Total líquido dos ativos e passivos financeiros	118.633			13.212		9.902		6.606
Impacto no resultado e patrimônio líquido						(3.310)		(6.606)

Fontes: a informação do CDI e IPC foi extraída do Focus - Relatório de Mercado divulgado pelo BACEN, a informação do IPCA foi extraído do relatório do IBGE na data-base de 31 de dezembro de 2021 e a TJPL utilizada para o período de 2021.

SPAT Saneamento S.A.

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

16. Imposto de renda e contribuição social diferido

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

	Ativo		Passivo		Resultado	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Imposto de renda e contribuição social diferidos						
Custos de transação dos financiamentos	-	-	31	64	33	42
Contas a receber líquido – contrato de concessão	-	-	22.647	35.830	13.183	5.158
Contas a receber - diferimento de venda para órgão público	-	-	5.656	7.398	1.742	(5.672)
Ajuste a valor presente arbitragem SABESP	1.179	1.344	-	-	(165)	1.344
Outras diferenças temporárias	440	944	-	-	(505)	55
	1.619	2.288	28.334	43.292	14.288	927
Compensação (*)	(1.619)	(2.288)	(1.619)	(2.288)	-	-
Total	-	-	26.715	41.004	14.288	927

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

Reconciliação da taxa efetiva	2021	2020
Resultado do período antes dos impostos	7.578	43.222
Alíquota nominal	34%	34%
Despesa com imposto a alíquota nominal	(2.577)	(14.695)
Ajuste do imposto de renda e contribuição social		
Despesas não dedutíveis	128	1.174
Depreciação	309	82
Incentivos fiscais Lei 11.196/05	1.514	-
Outras	2.052	212
Imposto corrente	(12.862)	(14.154)
Imposto diferido	14.288	927
Alíquota efetiva	(19%)	31%

As diferenças temporárias dedutíveis não prescrevem de acordo com a legislação tributária vigente.

17. Receita operacional líquida

	2021	2020
Receita de prestação de serviço da operação	46.436	50.403
Acordo de arbitragem a receber da SABESP	1.257	28.479
Ajuste a valor presente arbitragem SABESP	(178)	(4.004)
Receita de ativo financeiro	12.257	27.888
Receita de contrato de construção	8.307	6.782
Impostos sobre os serviços prestados	(6.314)	(10.505)

SPAT Saneamento S.A.

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

Total	61.765	99.043
--------------	---------------	---------------

18. Custos e despesas por natureza

Custos e despesas por natureza	2021	2020
Serviços de terceiros	(16.988)	(19.976)
Pessoal	(13.798)	(13.201)
Custo de construção	(6.671)	(5.443)
Materiais diretos	(3.122)	(2.100)
Materiais auxiliares	(2.560)	(1.746)
Outros	(1.179)	(2.138)
Manutenção de máquinas, equipamentos e veículos	(251)	(343)
Energia elétrica	(634)	(447)
Depreciação e amortização	(1.304)	(833)
Total	(46.507)	(46.227)
Custo dos serviços prestados	(33.727)	(34.785)
Despesas administrativas e gerais	(12.780)	(11.442)

19. Receitas e despesas financeiras

Receitas financeiras	2021	2020
Juros sobre atualização de impostos a recuperar	646	817
Juros de aplicações financeiras	660	178
Outros	762	210
Descontos obtidos	2	4
Total	2.070	1.209
Despesas financeiras		
Juros sobre financiamentos	(7.794)	(9.600)
Juros sobre arrendamentos	(77)	(16)
Despesas de operações com partes relacionadas	(9)	-
Outras despesas financeiras	(1.984)	(1.187)
Total	(9.864)	(10.803)
Despesas financeiras líquidas	(7.794)	(9.594)

20. Partes relacionadas

a) Controladora

SPAT Saneamento S.A.

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

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 2021 e 2020, 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:

	2021	2020
Remuneração da diretoria	2.078	2.096
Participação nos lucros e resultados	1.069	994
Benefícios diretos e indiretos	115	116
Total	3.262	3.206

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 2021 e 2020, bem como as transações que influenciaram os resultados dos períodos findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, relativas a operações com partes relacionadas decorrem principalmente de transações com acionistas e companhias ligadas do mesmo grupo econômico.

	Ativo		Passivo		Resultado	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Em contas a receber e a pagar, financiamentos, e outras obrigações	(Nota 7)	(Nota 7)	(Nota 9 e 10)	(Nota 9 e 10)		
Centro de soluções compartilhadas - CSC	(a)	-	-	-	(2.544)	(2.482)
Repasse de recursos e custos - CSC	(b)	238	131	-	74	(220)
Financiamentos - BNDES	(c)	-	83.993	119.797	(7.794)	(9.600)
Conta corrente	(d)	3.210	-	-	-	-
Outros		-	-	119	(9)	-
Circulante		238	38.923	36.307	(10.273)	(12.302)
Não circulante		3.210	45.201	83.609	-	-

SPAT Saneamento S.A.

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

Total	3.448	235	84.124	119.916	(10.273)	(12.302)
--------------	-------	-----	--------	---------	----------	----------

(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) Refere-se ao contrato de conta corrente entre a Companhia e a sua controladora, no qual cada uma das partes pode estar simultaneamente na posição de credor e devedor, com direitos e obrigações recíprocas, podendo a qualquer momento o numerário ser exigido e restituído imediatamente.

d) Dividendos e juros de capital próprio a pagar

Em 01 de abril de 2021, conforme Assembleia Geral Extraordinária, foi realizada a distribuição de dividendos no montante de R\$ 6.315 proveniente do saldo de reserva de lucros.

Em 26 de julho de 2021, conforme Assembleia Geral Extraordinária, foi realizada a distribuição de dividendos intermediários no montante de R\$3.600 provenientes do saldo de lucros acumulados.

Em 30 de setembro de 2021, conforme Assembleia Geral Extraordinária, foi realizada a distribuição de juros sobre o capital próprio no montante de R\$3.226.

Em dezembro, conforme Assembleia Geral Extraordinária, foi realizada duas distribuições de juros sobre o capital, sendo R\$ 1.337 em 20 de dezembro de 2021 e R\$ 3.500 em 30 de dezembro de 2021, totalizando R\$ 4.837.

Dessa forma, a Companhia possui o montante de R\$1.057 a pagar em 31 de dezembro de 2021 (R\$6.425 em 31 de dezembro de 2020) à controladora.

21. Cobertura de seguros

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

22. Compromissos

Ativo imobilizado transferido pelo poder concedente à concessão

SPAT Saneamento S.A.

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

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 2021
(Em milhares de reais)

Composição da Diretoria

Presidente do Grupo

Carlos Augusto Machado Pereira de Almeida Brandão

Diretoria

Paula Alessandra Bonin Costa Violante
Mateus Banaco
Mirian Guillen Sampaio

Contador

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