



**São Gabriel Saneamento S.A.**

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

31 DE DEZEMBRO DE 2021

Com o relatório dos auditores independentes

**SÃO GABRIEL SANEAMENTO S.A.**

**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

**31 DE DEZEMBRO DE 2021**

**CONTEÚDO**

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras .....	3
Demonstrações financeiras	
Balanços patrimoniais .....	6
Demonstrações dos resultados .....	7
Demonstrações dos resultados abrangentes.....	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	9
Demonstrações dos fluxos de caixa .....	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras.....	11

## **Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras**

**Ilmo. Srs.**

**Administração e acionistas  
São Gabriel Saneamento S.A.  
São Gabriel – RS**

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da São Gabriel 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 São Gabriel 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras**

A administração da Companhia 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 da 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 detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte 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 obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das práticas 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 financeiras, inclusive as divulgações, e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.



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

São Paulo, 31 de março de 2022.

**Crowe Macro Auditores Independentes**

CRC-2SP031004/O-6

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Fábio Debiaze Pino".

**Fábio Debiaze Pino**

Contador- CRC1SP 251154/O-9

**São Gabriel Saneamento S.A.**  
 Balanços patrimoniais em 31 de dezembro  
 Em milhares de reais (R\$)

<b>Ativo</b>	<b>Nota</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>Passivo e patrimônio líquido</b>	<b>Nota</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Circulante</b>				<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalente de caixa	7	147	6.110	Fornecedores	11	3.936	4.476
Contas a receber de clientes	8	4.510	4.542	Empréstimos e financiamentos	12	1.620	2.586
Estoques		813	1.754	Salários, benefícios e encargos sociais	13	1.510	1.246
Impostos a recuperar		494	101	Impostos, taxas e contribuições		727	662
Outras contas a receber		251	138	Imposto de renda e contribuição social	14	176	179
Adiantamento a fornecedores		-	332	Dividendos a pagar	15	19.781	15.462
		<b>6.215</b>	<b>12.977</b>	Outras contas a pagar		8	-
				Partes relacionadas	16	2.803	-
						<b>30.561</b>	<b>24.611</b>
<b>Não circulante</b>				<b>Não circulante</b>			
Títulos e valores mobiliários	9	1.053	892	Outras contas a pagar		-	27
Ativo fiscal diferido	14	380	355	Empréstimos e financiamentos	12	35.131	29.234
Contas a receber de clientes	8	874	1.814	Provisões para contingências	17	195	198
Depósitos judiciais		14	14			<b>35.326</b>	<b>29.459</b>
Imobilizado		176	300	<b>Patrimônio líquido</b>			
Intangível	10	68.141	48.684	Capital social	18	5.483	5.483
		<b>70.638</b>	<b>52.059</b>	Reserva de lucros		5.483	5.483
						<b>10.966</b>	<b>10.966</b>
<b>Total</b>		<b>76.853</b>	<b>65.036</b>	<b>Total</b>		<b>76.853</b>	<b>65.036</b>

As notas explicativas fazem parte das demonstrações financeiras.

**São Gabriel Saneamento S.A.**

Demonstrações dos resultados dos exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais (R\$)

	<b>Nota</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Receita líquida de prestação de serviços</b>	<b>19</b>	<b>41.515</b>	<b>43.922</b>
Custo dos serviços prestados	<b>20</b>	(32.069)	(35.144)
<b>Lucro bruto</b>		<b>9.446</b>	<b>8.778</b>
<b>Receitas e despesas operacionais</b>			
Despesas comerciais	<b>21</b>	(112)	(121)
Despesas administrativas	<b>22</b>	(430)	(582)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas		232	(492)
		<b>(310)</b>	<b>(1.195)</b>
<b>Lucro antes do resultado financeiro e dos impostos</b>		<b>9.136</b>	<b>7.583</b>
Resultado financeiro líquido	<b>23</b>	(2.662)	(1.444)
<b>Lucro antes dos impostos</b>		<b>6.474</b>	<b>6.139</b>
IRPJ e CSLL correntes e diferidos	<b>14</b>	(2.155)	(2.029)
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<b>4.319</b>	<b>4.110</b>

**As notas explicativas fazem parte das demonstrações financeiras.**

**São Gabriel Saneamentos S.A.**

Demonstrações dos resultados abrangentes dos exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais (R\$)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>4.319</b>	<b>4.110</b>
Outros resultados abrangentes	-	-
<b>Total do resultado abrangente do exercício</b>	<b><u>4.319</u></b>	<b><u>4.110</u></b>

**As notas explicativas fazem parte das demonstrações financeiras.**



**São Gabriel Saneamentos S.A.**

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Em milhares de reais (R\$)

---

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de lucros</u>	<u>Lucros acumulados</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>5.483</b>	<b>1.062</b>	<b>8.895</b>	-	<b>15.440</b>
Lucro líquido do exercício	-	-	-	4.110	4.110
Reserva legal	-	34	-	(34)	-
Dividendos distribuídos	-	-	(4.508)	(4.076)	(8.584)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>5.483</b>	<b>1.096</b>	<b>4.387</b>	-	<b>10.966</b>
Lucro líquido do exercício	-	-	-	4.319	4.319
Reserva de lucros	-	-	4.319	(4.319)	-
Dividendos distribuídos	-	-	(4.319)	-	(4.319)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>5.483</b>	<b>1.096</b>	<b>4.387</b>	-	<b>10.966</b>

As notas explicativas fazem parte das demonstrações financeiras

**São Gabriel Saneamentos S.A.**Demonstrações dos fluxos de caixa dos exercícios findos em 31 de dezembro  
Em milhares de reais (R\$)

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
Lucro líquido do exercício	4.319	4.110
<b>Ajustes para reconciliar o lucro líquido dos exercícios com os recursos provenientes das atividades operacionais</b>		
Depreciações e amortizações	1.298	1.401
Despesas com juros sobre empréstimos	2.743	2.006
Despesas com juros sobre partes relacionadas (mútuo)	6	-
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(68)	73
Provisão para contingências	(3)	28
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	2.155	2.029
	<b>10.450</b>	<b>9.647</b>
<b>Variações nos ativos e passivos</b>		
Títulos e valores mobiliários	(161)	(543)
Contas a receber de clientes	1.040	(1.193)
Impostos a recuperar	(418)	(26)
Estoques	941	(1.033)
Outras contas a receber e adiantamentos	219	544
Depósitos judiciais	-	(14)
Fornecedores	(540)	3.490
Salários, benefícios e encargos sociais	264	287
Impostos, taxas e contribuições	92	449
Outras contas a pagar	(19)	-
<b>Caixa gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>11.868</b>	<b>11.608</b>
Impostos pagos sobre o lucro	(2.185)	(2.213)
Empréstimos e financiamentos – juros pagos	(2.722)	(1.162)
<b>Caixa líquido gerado nas atividades operacionais</b>	<b>6.961</b>	<b>8.233</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>		
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(20.631)	(23.805)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento</b>	<b>(20.631)</b>	<b>(23.805)</b>
<b>Fluxo de caixa nas atividades de financiamentos</b>		
Mútuos com partes relacionadas	2.797	(276)
Empréstimos e financiamentos – captação	6.478	23.132
Empréstimos e financiamentos – pagamento do principal	(1.568)	(846)
Dividendos pagos	-	(1.344)
<b>Caixa líquido gerado nas atividades de financiamentos</b>	<b>7.707</b>	<b>20.666</b>
<b>Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(5.963)</b>	<b>5.094</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	6.110	1.016
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	147	6.110
<b>Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(5.963)</b>	<b>5.094</b>

As notas explicativas fazem parte das demonstrações financeiras

## **São Gabriel Saneamento S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

### **1. Contexto operacional**

A São Gabriel Saneamento S.A. (“Companhia” ou “Concessionária”), cuja sede está localizada na Rua Andrade Neves, nº 339, Centro, município de São Gabriel RS, tem por objeto social exclusivo e específico a exploração do serviço público de abastecimento de água e esgotamento sanitário na sede do perímetro urbano do município de São Gabriel, conforme contrato nº 051/2012 mantido com a Secretaria Municipal de Compras, Licitações, Materiais e Serviços da Prefeitura Municipal de São Gabriel - RS. Esses serviços são executados mediante contrato de concessão firmado com a prefeitura, com prazo de vigência de 30 anos, contado a partir de 20 de março de 2012.

#### **Impactos da pandemia - COVID 19**

Na data de emissão destas Demonstrações Financeiras, a Companhia avaliou os possíveis impactos do COVID 19 em seus negócios, e concluiu que nesse momento, não existem riscos substanciais que possam afetar o curso normal de suas operações.

### **2. Base de preparação**

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas adotadas no Brasil.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na gestão da Companhia. Desta forma, a Administração entende que estas demonstrações financeiras apresentam de forma apropriada a posição financeira e patrimonial, o desempenho e os fluxos de caixa.

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria em 31 de março de 2022.

### **3. Moeda funcional e moeda de apresentação**

Essas demonstrações financeiras são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

### **4. Uso de estimativas e julgamentos**

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

#### **4.1. Julgamentos**

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras estão incluídas na seguinte nota explicativa:

## **São Gabriel Saneamento S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

- **Nota explicativa nº. 10** - Intangível: Estimativa da vida útil dos bens para mensurar a amortização.

### **4.2. Incertezas sobre premissas e estimativas**

As informações sobre as incertezas sobre premissas e estimativas que possam vir a resultar em ajustes de exercício subsequentes estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- **Nota explicativa nº. 8** - Contas a receber de clientes: Apuração dos créditos de liquidação duvidosa para registro de provisão sobre contas a receber.
- **Nota explicativa nº. 14** - Imposto de renda e contribuição social: disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual prejuízos fiscais possam ser utilizados.
- **Nota explicativa nº. 17** - Reconhecimento e mensuração de provisões e contingências: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das saídas de recursos.

### **4.3. Mensuração do valor justo**

Uma série de políticas e divulgações contábeis da Companhia requer a mensuração dos valores justos, para os ativos e passivos financeiros e não financeiros.

A Companhia estabeleceu uma estrutura de controle relacionada à mensuração dos valores justos. Isso inclui uma equipe de avaliação que possui a responsabilidade geral de revisar todas as mensurações significativas de valor justo, incluindo os valores justos de Nível 3.

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, a Companhia usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (inputs) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma:

Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos;

Nível 2 - inputs, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços); e

Nível 3 - inputs, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis).

A Companhia reconhece as transferências entre níveis da hierarquia do valor justo no final do período das demonstrações financeiras em que ocorreram as mudanças, se aplicável.

A Companhia revisa regularmente dados não observáveis significativos e ajustes de avaliação. Se a informação de terceiros, tais como cotações de corretoras ou serviços de preços, é utilizada para mensurar os valores justos, então a Companhia analisa as evidências obtidas de terceiros para suportar a conclusão de que tais avaliações atendem os requisitos das NBC TGs, incluindo o nível na hierarquia do valor justo em que tais avaliações devem ser classificadas.

## **São Gabriel Saneamento S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

### **5. Base de mensuração**

As demonstrações financeiras da Companhia foram preparadas com base no custo histórico com exceção dos instrumentos financeiros não derivativos designados pelo valor justo por meio do resultado que são mensurados pelo valor justo.

### **6. Principais políticas contábeis**

A Companhia aplicou as políticas contábeis descritas abaixo de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras.

Abaixo apresentamos um índice das principais políticas contábeis, cujos detalhes estão disponíveis nas páginas correspondentes.

- 6.1** Instrumentos financeiros
- 6.2** Receita de contrato com cliente
- 6.3** Receitas financeiras e despesas financeiras
- 6.4** Benefícios a empregados
- 6.5** Imposto de renda e contribuição social
- 6.6** Ativos intangíveis
- 6.7** Redução ao valor recuperável (*Impairment*)
- 6.8** Provisões

#### **6.1. Instrumentos financeiros**

##### **i. Reconhecimento e mensuração inicial**

O Contas a receber de clientes e os títulos de dívida emitidos são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a Companhia se tornar parte das disposições contratuais do instrumento.

Um ativo financeiro (a menos que seja um contas a receber de clientes sem um componente de financiamento significativo) ou passivo financeiro é inicialmente mensurado ao valor justo, acrescido, para um item não mensurado ao VJR, os custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. Um contas a receber de clientes sem um componente significativo de financiamento é mensurado inicialmente ao preço da operação.

##### **ii. Classificação e mensuração subsequente**

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao custo amortizado; ao VJORA (Valor justo por meio de outros resultados abrangentes) instrumento de dívida; ao VJORA instrumento patrimonial; ou ao VJR (Valor justo por meio de resultado).

Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a não ser que a Companhia mude o modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros, e neste caso todos os ativos financeiros afetados são reclassificados no primeiro dia do período de apresentação posterior à mudança no modelo de negócios.

## **São Gabriel Saneamento S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR:

- É mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais; e
- Seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Um instrumento de dívida é mensurado ao VJORA se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR:

- É mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros; e
- Seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

No reconhecimento inicial de um investimento em um instrumento patrimonial que não seja mantido para negociação, a Companhia pode optar irrevogavelmente por apresentar alterações subsequentes no valor justo do investimento em ORA (Outros resultados abrangentes). Essa escolha é feita investimento por investimento.

Todos os ativos financeiros não classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJORA, conforme descrito acima, são classificados como ao VJR. Isso inclui todos os ativos financeiros derivativos. No reconhecimento inicial, a Companhia pode designar de forma irrevogável um ativo financeiro que de outra forma atenda aos requisitos para ser mensurado ao custo amortizado ou ao VJORA como ao VJR se isso eliminar ou reduzir significativamente um descasamento contábil que de outra forma surgiria.

A Companhia realiza uma avaliação do objetivo do modelo de negócios em que um ativo financeiro é mantido em carteira porque isso reflete melhor a maneira pela qual o negócio é gerido e as informações são fornecidas à Administração. As informações consideradas incluem:

- As políticas e objetivos estipulados para a carteira e o funcionamento prático dessas políticas. Eles incluem a questão de saber se a estratégia da Administração tem como foco a obtenção de receitas de juros contratuais, a manutenção de um determinado perfil de taxa de juros, a correspondência entre a duração dos ativos financeiros e a duração de passivos relacionados ou saídas esperadas de caixa, ou a realização de fluxos de caixa por meio da venda de ativos;
- Como o desempenho da carteira é avaliado e reportado à Administração da Companhia;
- Os riscos que afetam o desempenho do modelo de negócios (e o ativo financeiro mantido naquele modelo de negócios) e a maneira como aqueles riscos são gerenciados;
- Como os gerentes do negócio são remunerados por exemplo, se a remuneração é baseada no valor justo dos ativos geridos ou nos fluxos de caixa contratuais obtidos;

## **São Gabriel Saneamento S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

- A frequência, o volume e o momento das vendas de ativos financeiros nos períodos anteriores, os motivos de tais vendas e suas expectativas sobre vendas futuras.
- As transferências de ativos financeiros para terceiros em transações que não se qualificam para o desreconhecimento não são consideradas vendas, de maneira consistente com o reconhecimento contínuo dos ativos da Companhia.
- Os ativos financeiros mantidos para negociação ou gerenciados com desempenho avaliado com base no valor justo são mensurados ao valor justo por meio do resultado.

### **Ativos financeiros - avaliação sobre se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos de principal e de juros:**

Para fins dessa avaliação, o 'principal' é definido como o valor justo do ativo financeiro no reconhecimento inicial. Os 'juros' são definidos como uma contraprestação pelo valor do dinheiro no tempo e pelo risco de crédito associado ao valor principal em aberto durante um determinado período de tempo e pelos outros riscos e custos básicos de empréstimos (por exemplo, risco de liquidez e custos administrativos), assim como uma margem de lucro.

A Companhia considera os termos contratuais do instrumento para avaliar se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos do principal e de juros. Isso inclui a avaliação sobre se o ativo financeiro contém um termo contratual que poderia mudar o momento ou o valor dos fluxos de caixa contratuais de forma que ele não atenderia essa condição. Ao fazer essa avaliação, a Companhia considera:

- Eventos contingentes que modifiquem o valor ou o a época dos fluxos de caixa;
- Termos que possam ajustar a taxa contratual, incluindo taxas variáveis;
- O pré-pagamento e a prorrogação do prazo; e
- Os termos que limitam o acesso da Companhia a fluxos de caixa de ativos específicos (por exemplo, baseados na performance de um ativo).

### **Ativos financeiros - Avaliação do modelo de negócio**

O pagamento antecipado é consistente com o critério de pagamentos do principal e juros caso o valor do pré-pagamento represente, em sua maior parte, valores não pagos do principal e de juros sobre o valor do principal pendente o que pode incluir uma compensação adicional razoável pela rescisão antecipada do contrato. Além disso, com relação a um ativo financeiro adquirido por um valor menor ou maior do que o valor nominal do contrato, a permissão ou a exigência de pré-pagamento por um valor que represente o valor nominal do contrato mais os juros contratuais (que também pode incluir compensação adicional razoável pela rescisão antecipada do contrato) acumulados (mas não pagos) são tratadas como consistentes com esse critério se o valor justo do pré-pagamento for insignificante no reconhecimento inicial.

**São Gabriel Saneamento S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Ativos financeiros a VJR	Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado.
Ativos financeiros a custo amortizado	Esses ativos são subsequentemente mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por impairment. A receita de juros, ganhos e perdas cambiais e o impairment são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado.
Instrumentos de dívida a VJORA	Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. A receita de juros calculada utilizando o método de juros efetivos, ganhos e perdas cambiais e impairment são reconhecidos no resultado. Outros resultados líquidos são reconhecidos em ORA. No desreconhecimento, o resultado acumulado em ORA é reclassificado para o resultado.
Instrumentos patrimoniais a VJORA	Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. Os dividendos são reconhecidos como ganho no resultado, a menos que o dividendo represente claramente uma recuperação de parte do custo do investimento. Outros resultados líquidos são reconhecidos em ORA e nunca são reclassificados para o resultado.

**iii. Desreconhecimento****Ativos financeiros**

A Companhia desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia transfere os direitos contratuais de recebimento aos 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 na qual a Companhia nem transfere nem mantém substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro e também não retém o controle sobre o ativo financeiro.

A Companhia realiza transações em que transfere ativos reconhecidos no balanço patrimonial, mas mantém todos ou substancialmente todos os riscos e benefícios dos ativos transferidos. Nesses casos, os ativos financeiros não são desreconhecidos.

**Passivos financeiros**

A Companhia desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. A Companhia também desreconhece um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo.

No desreconhecimento de um passivo financeiro, a diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga (incluindo ativos transferidos que não transitam pelo caixa ou passivos assumidos) é reconhecida no resultado.



## **São Gabriel Saneamento S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

### **iv. Compensação**

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

### **v. Instrumentos financeiros derivativos e contabilidade de hedge**

A Companhia não operou com instrumentos financeiros derivativos e, por consequência, não foi requerida a aplicar contabilidade de hedge nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em suas demonstrações financeiras.

### **vi. Capital social**

#### *Ações ordinárias*

Custos adicionais diretamente atribuíveis à emissão de ações são reconhecidos como dedução do patrimônio líquido, líquido de quaisquer efeitos tributários.

## **6.2. Receita de contrato com cliente**

A receita deve ser reconhecida quando for provável que benefícios econômicos futuros fluam para a Companhia, e esses benefícios possam ser confiavelmente mensurados.

Abaixo são demonstradas as informações sobre a natureza e a época do cumprimento de obrigações de desempenho em contratos com clientes e as políticas de reconhecimento de receita relacionadas.

### **Fornecimento de água e coleta de esgoto**

As receitas provenientes da prestação dos serviços de administração de infraestrutura referente ao fornecimento de água, serviços de coleta e tratamento de esgotos sanitários.

Tais serviços compõem um pacote único de itens não separáveis, ou seja, estes serviços não são prestados separadamente aos clientes, e desta forma compõem uma única obrigação de desempenho "Fornecimento de água e coleta de esgoto". Conforme os contratos de prestação dos serviços, a obrigação de desempenho é cumprida, e a receita é reconhecida, com base no volume entregue de água aos clientes, registrado em medidores, sendo a coleta de esgoto diretamente proporcional ao volume fornecido.

## **6.3. Receitas financeiras e despesas financeiras**

As receitas financeiras compreendem receitas de juros sobre aplicações financeiras.

As despesas financeiras compreendem despesas de juros sobre empréstimos e custos de empréstimos que não são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável.

A receita de juros e a despesa de juros são reconhecidas no resultado, por meio do método dos juros efetivos.

## **São Gabriel Saneamento S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

### **6.4. Benefícios a empregados**

#### **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 legal ou construtiva presente de pagar esse montante em função de serviço passado prestado pelo empregado, e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

### **6.5. Imposto de renda e contribuição social**

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido 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 contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real.

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados à combinação de negócios, ou a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

#### **i. Imposto corrente**

O imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber estimado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. Ele é mensurado com base nas taxas de impostos decretadas ou substantivamente decretadas na data do balanço.

O imposto corrente ativo e passivo é compensado somente se alguns critérios forem atendidos.

#### **ii. Imposto diferido**

O imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins contábeis e os correspondentes valores usados para fins de tributação.

Um ativo de imposto de renda e de contribuição social diferido é reconhecido em relação aos prejuízos fiscais, créditos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizados na extensão em que seja provável que lucros futuros tributáveis estarão disponíveis, contra os quais serão utilizados. Ativos de imposto de renda e contribuição social diferidos são revisados a cada data de balanço e são reduzidos na extensão em que sua realização não seja mais provável.

O imposto diferido é mensurado com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando se nas alíquotas que foram decretadas ou substantivamente decretadas até a data do balanço.

A mensuração do imposto diferido reflete as consequências tributárias que seguiriam a maneira sob a qual a Companhia espera, ao final do exercício de elaboração das demonstrações financeiras, recuperar ou liquidar o valor contábil de seus ativos e passivos.

## **São Gabriel Saneamento S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

O imposto diferido ativo e passivo é compensado somente se alguns critérios forem atendidos.

### **6.6. Ativos intangíveis**

#### **i. Reconhecimentos e mensuração**

Ativos intangíveis são reconhecidos pelo custo de aquisição deduzido da amortização acumulada e quaisquer perdas acumuladas de redução ao valor recuperável (*Impairment*).

#### **ii. Bens reversíveis**

Os bens vinculados à concessão, como os sistemas de captações (inclusive poços artesianos), as redes adutoras, coletoras e de distribuição, os reservatórios, as estações de tratamento de água e esgoto, os interceptores, os emissários, as estações elevatórias e as ligações de água e esgoto serão reversíveis ao poder Concedente no encerramento do contrato de concessão.

Quando o Poder Concedente tiver uma obrigação de pagamento para somente parte do investimento, é reconhecido o valor de ativo financeiro pela quantia garantida pelo Concedente e o excesso que não é garantido pelo Concedente é reconhecido como ativo intangível (“modelo bifurcado”).

O valor amortizável dos bens vinculados à concessão registrados como ativo intangível é apropriado de forma sistemática ao longo do contrato de concessão ou de sua vida útil estimada, dos dois o menor. O enquadramento dos bens vinculados a concessão como ativo intangível requer inicialmente uma análise das características comuns aos contratos de concessão:

- Contratos de concessão envolvem a prestação de serviços públicos e a administração de infraestrutura relacionada ao serviço, que é concedida ao Concessionário.
- A parte que concede o contrato de prestação de serviço (Concedente) é um órgão público ou uma entidade pública, ou entidade privada para qual foi delegado o serviço.
- O Concessionário é responsável ao menos por parte da gestão da infraestrutura e serviços relacionados, não atuando apenas como mero agente, em nome do Poder Concedente.
- O contrato estabelece o preço inicial a ser cobrado pelo Concessionário, regulamentando suas revisões durante toda sua vigência.
- O Concessionário fica obrigado a entregar a infraestrutura ao Poder Concedente em determinadas condições especificadas no final do contrato, por pequeno ou nenhum valor adicional, independentemente de quem tenha sido o seu financiador.

A infraestrutura usada pela Companhia sujeita ao contrato de concessão é controlada pelo Poder Concedente, conforme previsto no ICPC 1, quando:

- O Poder Concedente controla ou regulamenta quais serviços o Concessionário deve prestar com a infraestrutura, a quem os serviços devem ser prestados e o preço;

## **São Gabriel Saneamento S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

- O Poder Concedente controla por meio de titularidade, usufruto ou de outra forma qualquer participação residual significativa na infraestrutura no final da vigência do contrato de concessão;

O Concessionário possui o direito de receber remuneração sobre os serviços de construção da infraestrutura do contrato de concessão, sendo:

- Um ativo financeiro quando tem o direito contratual incondicional de receber caixa ou outro ativo financeiro do Poder Concedente pelos serviços de construção. Neste caso, o Poder Concedente tem pouca ou nenhuma opção para evitar o pagamento, normalmente porque o contrato é executável por lei.
- Um ativo intangível quando recebe o direito (autorização) de cobrar os usuários dos serviços públicos. Esse direito não constitui direito incondicional de receber caixa porque os valores são condicionados à utilização do serviço pelo público.

### **iii. Softwares**

Os direitos de uso de software são demonstrados ao valor de custo histórico de aquisição, sendo amortizados linearmente pela vida útil estimada dos bens.

### **iv. Gastos subsequentes**

Os gastos subsequentes são capitalizados somente quando eles aumentam os benefícios econômicos futuros incorporados no ativo específico aos quais se relacionam.

Todos os outros gastos, incluindo gastos com ágio gerado internamente e marcas e patentes, são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

### **v. Amortização**

A amortização é calculada para realizar o custo de itens do ativo intangível, menos seus valores residuais estimados, utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens. A amortização é geralmente reconhecida no resultado.

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

## **6.7. Redução ao valor recuperável (*Impairment*)**

### **Ativos financeiros não derivativos**

#### *Instrumentos financeiros e ativos contratuais*

A Companhia reconhece provisões para perdas esperadas de crédito sobre:

- Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado;
- Investimentos de dívida mensurados ao VJORA; e
- Ativos de contrato.

## **São Gabriel Saneamento S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

A Companhia mensura a provisão para perda em um montante igual à perda de crédito esperada para a vida inteira, exceto para os itens descritos abaixo, que são mensurados como perda de crédito esperada para 12 meses:

- Títulos de dívida com baixo risco de crédito na data do balanço;
- Outros títulos de dívida e saldos bancários para os quais o risco de crédito (ou seja, o risco de inadimplência ao longo da vida esperada do instrumento financeiro) não tenha aumentado significativamente desde o reconhecimento inicial.

As provisões para perdas com contas a receber de clientes e ativos de contrato são mensuradas a um valor igual à perda de crédito esperada para a vida inteira do instrumento.

Ao determinar se o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial e ao estimar as perdas de crédito esperadas, a Companhia considera informações razoáveis e passíveis de suporte que são relevantes e disponíveis sem custo ou esforço excessivo. Isso inclui informações e análises quantitativas e qualitativas, com base na experiência histórica da Companhia, na avaliação de crédito e considerando informações prospectivas (forward looking).

A Companhia presume que o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente se este estiver com mais de 180 dias de atraso.

A Companhia considera um ativo financeiro como inadimplente quando:

- É pouco provável que o devedor pague integralmente suas obrigações de crédito a Companhia, sem recorrer a ações como a realização da garantia (se houver alguma); ou
- O ativo financeiro estiver vencido há mais de 60 dias.

As perdas de crédito esperadas para a vida inteira são as perdas esperadas com crédito que resultam de todos os possíveis eventos de inadimplemento ao longo da vida esperada do instrumento financeiro.

As perdas de crédito esperadas para 12 meses são perdas de crédito que resultam de possíveis eventos de inadimplência dentro de 12 meses após a data do balanço (ou em um período mais curto, caso a vida esperada do instrumento seja menor do que 12 meses).

O período máximo considerado na estimativa de perda de crédito esperada é o período contratual máximo durante o qual a Companhia está exposto ao risco de crédito.

### **Mensuração das perdas de crédito esperadas**

As perdas de crédito esperadas são estimativas ponderadas pela probabilidade de perdas de crédito. As perdas de crédito são mensuradas a valor presente com base em todas as insuficiências de caixa (ou seja, a diferença entre os fluxos de caixa devidos à Companhia de acordo com o contrato e os fluxos de caixa que a Companhia espera receber).

As perdas de crédito esperadas são descontadas pela taxa de juros efetiva do ativo financeiro.

## **São Gabriel Saneamento S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

### **Ativos financeiros com problemas de recuperação**

Em cada data de balanço, a Companhia avalia se os ativos financeiros contabilizados pelo custo amortizado e os títulos de dívida mensurados ao VJORA estão com problemas de recuperação.

Um ativo financeiro possui “problemas de recuperação” quando ocorrem um ou mais eventos com impacto prejudicial nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro.

Evidência objetiva de que ativos financeiros tiveram problemas de recuperação inclui os seguintes dados observáveis:

- Dificuldades financeiras significativas do emissor ou do mutuário;
- Quebra de cláusulas contratuais, tais como inadimplência ou atraso de mais de 360 dias;
- Reestruturação de um valor devido a Companhia em condições que não seriam aceitas em condições normais;
- A probabilidade que o devedor entrará em falência ou passará por outro tipo de reorganização financeira; ou
- O desaparecimento de mercado ativo para o título por causa de dificuldades financeiras.

### **Apresentação da provisão para perdas de crédito esperadas no balanço patrimonial**

A provisão para perdas para ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado é deduzida do valor contábil bruto dos ativos.

Para títulos de dívida mensurados ao VJORA, a provisão para perdas é debitada no resultado e reconhecida em ORA.

O valor contábil bruto de um ativo financeiro é baixado quando a Companhia não tem expectativa razoável de recuperar o ativo financeiro em sua totalidade ou em parte.

Com relação a clientes, a Companhia faz uma avaliação individual sobre a época e o valor da baixa com base na existência ou não de expectativa razoável de recuperação. A Companhia não espera nenhuma recuperação significativa do valor baixado. No entanto, os ativos financeiros baixados podem ainda estar sujeitos à execução de crédito para o cumprimento dos procedimentos da Companhia para a recuperação dos valores devidos.

### **Ativos não financeiros**

Os valores contábeis dos ativos não financeiros da Companhia, que não os impostos de renda e contribuição social diferidos ativos, são revistos a cada data de balanço para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é estimado. No caso do ágio, o valor recuperável é testado anualmente.

Para testes de redução no valor recuperável, os ativos são agrupados no menor grupo possível de ativos que gera entradas de caixa pelo seu uso contínuo, majoritariamente independente das entradas de caixa de outros ativos, ou Unidades Geradoras de Caixa

## São Gabriel Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

("UGCs"). O ágio de uma combinação de negócios é alocado às UGCs ou grupos de UGCs que se espera que irão se beneficiar das sinergias da combinação.

O valor recuperável de um ativo ou UGC é o maior entre seus valores em uso ou seu valor justo menos custos para vender. O valor em uso é baseado em fluxos de caixa futuros estimados, descontados ao seu valor presente usando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflete as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo ou da UGC.

Uma perda por redução no valor recuperável é reconhecida se o valor contábil do ativo ou UGC exceder o seu valor recuperável.

Perdas por redução no valor recuperável são reconhecidas no resultado. Perdas reconhecidas referentes às UGCs são inicialmente alocadas para redução de qualquer ágio alocado a esta UGC (ou grupo de UGCs), e então para redução do valor contábil dos outros ativos da UGC (ou grupo de UGCs) de forma pro rata.

Uma perda por redução ao valor recuperável relacionada a ágio não é revertida. Quanto aos outros ativos, as perdas de valor recuperável são revertidas somente na extensão em que o 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.

### 6.8. Provisões

Uma provisão é reconhecida no balanço patrimonial quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, e é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

### 7. Caixa e equivalente de caixa

<b>Descrição</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Caixa	3	3
Bancos	134	5.804
Certificados de depósito bancário (CDB)	10	303
<b>Total</b>	<b>147</b>	<b>6.110</b>

Os Certificados de Depósitos Bancários – CDB realizados junto a instituições financeiras de primeira linha, são pós fixados e rendem em média cerca de 94% (em 2020, 93%) do valor da variação do Certificado de Depósito Interbancário – CDI. As aplicações possuem liquidez imediata e estão sujeitas a um risco insignificante de mudança de valor.

A exposição da Companhia aos riscos de taxas de juros e de liquidez é divulgada na nota explicativa nº 24.

**São Gabriel Saneamento S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**8. Contas a receber de clientes**

<b>Descrição</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Clientes privados:</b>		
Valores faturados	4.465	4.683
	<b>4.465</b>	<b>4.683</b>
<b>Clientes públicos:</b>		
Valores faturados	1.296	2.118
	<b>1.296</b>	<b>2.118</b>
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(377)	(445)
<b>Total</b>	<b>5.384</b>	<b>6.356</b>
<b>Circulante</b>	<b>4.510</b>	<b>4.542</b>
<b>Não circulante</b>	<b>874</b>	<b>1.814</b>

*Aging list* das contas a receber é composto como segue:

<b>Descrição</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
A vencer	<b>3.298</b>	<b>3.663</b>
Vencidos de 1 a 30 dias	996	953
Vencidos de 31 a 60 dias	373	365
Vencidos de 61 a 90 dias	143	208
Vencidos de 91 a 180 dias	179	400
Vencidos de 181 a 360 dias	188	553
Vencidos acima de 360 dias	584	659
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	(377)	(445)
	<b>2.086</b>	<b>2.693</b>
<b>Total</b>	<b>5.384</b>	<b>6.356</b>

A provisão para crédito de liquidação duvidosa foi constituída com base em análises de riscos dos créditos, que contempla o histórico de perdas, a situação específica de cada cliente, a situação econômico-financeira ao qual pertencem, as garantias legais para os débitos e a avaliação dos consultores jurídicos externos. A Administração julga que a provisão constituída é suficiente para cobrir possíveis perdas sobre os valores a receber.

A movimentação da provisão para crédito de liquidação duvidosa em 2021 e 2020 é apresentada como segue:

<b>Descrição</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Saldo inicial	(445)	(372)
(Adições)	-	(73)
Reversões	68	-
Saldo final	<b>(377)</b>	<b>(445)</b>



## São Gabriel Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 9. Títulos e valores imobiliários

<u>Descrição</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
CDB – Flex – CEF	1.053	892
<b>Total</b>	<b>1.053</b>	<b>892</b>

Em 31 de dezembro de 2021 títulos e valores mobiliários atrelados a Certificados de Depósitos Bancários – CDB de R\$ 1.053 (R\$ 892 mil em 2020) foram dados como fiança para garantir empréstimos bancários.

Essas aplicações são realizadas juntos a instituições financeiras de primeira linha, são pós fixados e rendem em média cerca de 94% (93% em 2020) do valor da variação do Certificado de Depósito Interbancário – CDI.

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia não possuía títulos classificados na categoria “Títulos mantidos até o vencimento”.

### 10. Intangível

<u>Descrição</u>	<u>Taxa %</u>	<u>Custo</u>	<u>Amortiz. Acumul.</u>	<u>2021 Líquido</u>	<u>2020 Líquido</u>
Centrais de saneamento e esgoto					
Sistema de água	(*)	14.273	(2.873)	11.400	11.768
Sistema de esgoto	(*)	2.226	(385)	1.841	1.941
Edificações e construção civil	4%	1.488	(231)	1.257	1.329
Máquinas e equipamentos	10%	2.752	(1.267)	1.485	6.508
Intangível em andamento (a)	-	48.937	-	48.937	23.724
Software	20%	329	(316)	13	31
Ônus de concessão	3,3%	2.000	(628)	1.372	1.433
Desenvolvimento de novos negócios	3,3%	2.742	(906)	1.836	1.950
<b>Total</b>		<b>74.747</b>	<b>(6.606)</b>	<b>68.141</b>	<b>48.684</b>

a) Em intangível em andamento estão contemplados os bens vinculados à concessão, que posteriormente serão implantados para a prestação exclusiva e permanente do serviço de água e esgoto e serão reversíveis ao poder Concedente no encerramento do Contrato de Concessão.

(\*) A amortização da Infraestrutura de água e esgoto é realizada através da duração do contrato de concessão.

Abaixo, detalhamos a movimentação do intangível em 2021:

**São Gabriel Saneamento S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

<b>Descrição</b>	<b>2020</b>	<b>Adição</b>	<b>Baixa</b>	<b>Transf.</b>	<b>2021</b>
<b>Custos</b>					
Sistema de água	13.985	288	-	-	14.273
Sistema de esgoto	2.226	-	-	-	2.226
Edificações e construção civil	1.488	-	-	-	1.488
Máquinas e equipamentos	7.622	174	-	(5.044)	2.752
Intangível em andamento	23.724	20.169	-	5.044	48.937
Software	329	-	-	-	329
Ônus de concessão	2.000	-	-	-	2.000
Desenvolvimento de novos negócios	2.742	-	-	-	2.742
	<b>54.116</b>	<b>20.631</b>	-	-	<b>74.747</b>
<b>Amortização</b>					
Sistema de água	(2.217)	(656)	-	-	(2.873)
Sistema de esgoto	(285)	(100)	-	-	(385)
Edificações e construção civil	(159)	(72)	-	-	(231)
Máquinas e equipamentos	(1.114)	(153)	-	-	(1.267)
Software	(298)	(18)	-	-	(316)
Ônus de concessão	(567)	(61)	-	-	(628)
Desenvolvimento de novos negócios	(792)	(114)	-	-	(906)
	<b>(5.432)</b>	<b>(1.174)</b>	-	-	<b>(6.606)</b>
<b>Total</b>	<b>48.684</b>	<b>19.459</b>	-	-	<b>68.141</b>

Abaixo, detalhamos a movimentação do intangível em 2020:

<b>Descrição</b>	<b>2019</b>	<b>Adição</b>	<b>Baixas</b>	<b>Transf.</b>	<b>2020</b>
<b>Custos</b>					
Sistema de água	13.973	12	-	-	13.985
Sistema de esgoto	2.226	-	-	-	2.226
Edificações e construção civil	1.488	-	-	-	1.488
Máquinas e equipamentos	2.525	5.097	-	-	7.622
Intangível em andamento (a)	5.188	18.536	-	-	23.724
Software	329	-	-	-	329
Ônus de concessão	2.000	-	-	-	2.000
Desenvolvimento de novos negócios	2.742	-	-	-	2.742
	<b>30.471</b>	<b>23.645</b>	-	-	<b>54.116</b>
<b>Amortização</b>					
Sistema de água	(1.578)	(639)	-	-	(2.217)
Sistema de esgoto	(190)	(95)	-	-	(285)
Edificações e construção civil	(100)	(59)	-	-	(159)
Máquinas e equipamentos	(696)	(418)	-	-	(1.114)
Software	(284)	(14)	-	-	(298)
Ônus de concessão	(507)	(60)	-	-	(567)
Desenvolvimento de novos negócios	(707)	(85)	-	-	(792)
	<b>(4.062)</b>	<b>(1.370)</b>	-	-	<b>(5.432)</b>
<b>Total</b>	<b>26.409</b>	<b>22.275</b>	-	-	<b>48.684</b>

## São Gabriel Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### Teste de redução ao valor recuperável para unidades geradoras de caixa (Teste de Impairment)

Em 2021 e 2020, a Administração avaliou com base em fontes de informações externas e internas e não identificou qualquer indicação de que seus ativos estariam registrados por valor superior ao seu valor recuperável.

## 11. Fornecedores

Descrição	2021	2020
Fornecedores	3.579	4.476
Partes relacionadas (nota explicativa 16)	357	-
<b>Total</b>	<b>3.936</b>	<b>4.476</b>

## 12. Empréstimos e financiamentos

Esta nota explicativa fornece informações sobre os termos contratuais dos empréstimos com juros, que são mensurados pelo custo amortizado.

As obrigações por empréstimos e financiamentos são representadas como seguem:

Modalidade	Encargos financeiros - %	Vencimento	2021	2020
CEF (*)	Pré-fixado de 7,80% a.a.	Nov/2026 a Nov/2037	36.333	31.750
Finame	Pré-fixado de 3,00% a.a.	Jul/2023	43	70
CEF	Parcela a vencer – C.P.		375	-
<b>Total</b>			<b>36.751</b>	<b>31.820</b>
<b>Circulante</b>			<b>1.620</b>	<b>2.586</b>
<b>Não Circulante</b>			<b>35.131</b>	<b>29.234</b>

(\*) A Companhia contratou um empréstimo através da Caixa Econômica Federal (CEF) com o objetivo de investir em melhorias nos sistemas de água e esgotamento sanitário do Município de São Gabriel - RS. O vencimento dos termos contratuais ocorrerá em outubro de 2037.

Os financiamentos com recursos do Finame estão garantidos pelos bens financiados.

Os empréstimos estão garantidos por avais da Vega Engenharia Ambiental S.A e Solvi Participações S.A.

Os contratos firmados com a CEF contêm garantias e cláusulas restritivas de vencimento antecipado, que estabelecem que determinados eventos de garantia, como constituição de conta reserva em depósito, cessão fiduciária sobre o direito dessa conta reserva, nota promissória e garantia fidejussória do garantidor.

Todas as cláusulas restritivas referentes aos contratos estão integralmente cumpridas em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

As cláusulas firmadas no contrato de empréstimos e financiamentos são usuais em operações dessa natureza e não limitaram a capacidade da Companhia conduzirem seus negócios até o momento.

**São Gabriel Saneamento S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os montantes da parcela não circulante têm a seguinte composição por ano de vencimento:

<b>Vencimento</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
2022	-	2.524
2023	2.874	2.512
2024	2.710	2.494
Acima de 2025	29.547	21.704
<b>Total</b>	<b>35.131</b>	<b>29.234</b>

Movimentação de empréstimos e financiamentos em 2021:

<b>Modalidade</b>	<b>Saldo inicial 31/12/2020</b>	<b>Captação</b>	<b>Juros</b>	<b>Pagto. Juros</b>	<b>Pagamento Principal</b>	<b>Saldo final 31/12/2021</b>
CEF	31.750	6.103	2.740	(2.713)	(1.547)	36.333
Finame	70	-	3	(9)	(21)	43
CFE-Parcela	-	375				375
<b>Total</b>	<b>31.820</b>	<b>6.478</b>	<b>2.743</b>	<b>(2.722)</b>	<b>(1.568)</b>	<b>36.751</b>

Movimentação de empréstimos e financiamentos em 2020:

<b>Modalidade</b>	<b>Saldo inicial 31/12/2019</b>	<b>Captação</b>	<b>Juros</b>	<b>Pagto. Juros</b>	<b>Pagamento Principal</b>	<b>Saldo final 31/12/2020</b>
CEF	8.593	23.132	1.968	(1.159)	(784)	31.750
Finame	97	0	38	(3)	(62)	70
<b>Total</b>	<b>8.690</b>	<b>23.132</b>	<b>2.006</b>	<b>(1.162)</b>	<b>(846)</b>	<b>31.820</b>

**13. Salários, benefícios e encargos sociais**

<b>Descrição</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Salários	194	208
Encargos trabalhistas	210	243
Férias	561	425
Participação nos resultados	545	370
<b>Total</b>	<b>1.510</b>	<b>1.246</b>

**14. Imposto de renda e contribuição social**

O imposto de renda e a contribuição social diferidos ativos foram calculados e registrados, em 31 de dezembro de 2021 e 2020, como seguem:

**São Gabriel Saneamento S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**Imposto de renda e contribuição social diferidos**

<b>Diferenças temporárias:</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	377	445
Provisões para contingências	195	198
Provisão para participação nos resultados	545	370
Outras provisões	-	32
<b>Total</b>	<b>1.117</b>	<b>1.045</b>

IR e CS à alíquota de 34%	<b>391</b>	<b>355</b>
---------------------------	------------	------------

**Reconciliação da taxa efetiva**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Lucro antes dos impostos e das participações no resultado	6.474	6.139
<b>Despesa com impostos de renda e contribuição social 34%</b>	<b>(2.201)</b>	<b>(2.087)</b>
<b>Efeito do imposto de renda e contribuição social sobre:</b>		
Bônus / doações / patrocínios	(143)	(131)
Outras	189	189
Provisão para imposto de renda e contribuição social efetivos	<b>(2.155)</b>	<b>(2.029)</b>
Imposto de renda e contribuição social correntes	(2.180)	(2.073)
Imposto de renda e contribuição social diferido	25	44
<b>Taxa efetiva</b>	<b>-33,3%</b>	<b>-33,1%</b>

**15. Dividendos a pagar**

<b>Descrição</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Empresa de Participação em Projetos de Saneamento Ltda.	19.385	15.286
GPO – Gestão de Projetos e Obras Ltda.	396	176
<b>Total</b>	<b>19.781</b>	<b>15.462</b>

A movimentação dos dividendos a pagar em 2021 e 2020 é apresentada como segue:

<b>Descrição</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Saldo Inicial	15.462	8.222
Adições	4.319	8.584
(Pagamentos)	-	(1.344)
<b>Saldo Final</b>	<b>19.781</b>	<b>15.462</b>

**16. Partes relacionadas**

Os saldos com empresas relacionadas, em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, são demonstrados como seguem:

## São Gabriel Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16.1. Saldos com partes relacionadas

Descrição	2021	2020
<b>Passivo Circulante - Contratos de Mútuo - Moeda: BRL</b>		
Empresa Participações em Projetos de Saneamento Ltda.	2.803	-
<b>Total</b>	<b>2.803</b>	<b>-</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	-	
Adições	2.797	
Juros incorridos	6	
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>2.803</b>	

Os saldos com transações comerciais entre partes relacionadas estão registrados no balanço patrimonial como fornecedores e outros passivos circulantes e não circulantes.

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021	Fornecedores	Outras contas a pagar
Biotérmica Energia Ltda. – ME	357	-
Solvi Participações S.A.	-	27

### 16.2. Transações com partes relacionadas

Efeito de transações entre partes relacionadas nas contas de resultado: receita e despesa financeira, receita de venda e prestação de serviços, compras de materiais primas, mercadorias para revenda e outros:

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021	Compras de materiais e serviços	Outras receitas
Empresa Participações em Projetos de Saneamento Ltda.	-	8

### 16.3. Clientes, fornecedores e outros

As transações mercantis entre partes relacionadas, referem-se à aquisição de produtos e serviços diretamente relacionados com suas atividades operacionais e são efetuados com base em preços, taxas e condições acordadas entre as partes.

### 17. Provisão para contingências

A Companhia é parte envolvida em processos judiciais de natureza trabalhista, tributária e cível em andamento, os quais envolvem riscos em caso de perda. Os processos encontram-se em fase de defesa administrativa e/ou em trâmite na esfera judicial.

Em alguns processos faz-se necessário que a Companhia destina recursos financeiros a contas judiciais ou bloqueios de saldos bancários determinados em juízos, para garantia de eventuais execuções exigidas, ou valores depositados em acordo judicial em substituição de pagamentos de passivos que estão sendo discutidos judicialmente.

## São Gabriel Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Com base no posicionamento da Administração, apoiado na opinião de seus assessores jurídicos internos e externos, à Administração da Companhia mantém provisão para riscos em montantes considerados suficientes para fazer face a eventuais perdas que possam advir de desfechos desfavoráveis. A seguir estão apresentados os valores registrados, bem como a sua natureza:

	<u>2020</u>	<u>Constituição</u>	<u>Reversão</u>	<u>Pagamento</u>	<u>2021</u>
Cível	198	-	(3)	-	195
	<u>198</u>	<u>-</u>	<u>(3)</u>	<u>-</u>	<u>195</u>

  

	<u>2019</u>	<u>Constituição</u>	<u>Reversão</u>	<u>Pagamento</u>	<u>2020</u>
Cível	170	149	(121)	-	198
	<u>170</u>	<u>149</u>	<u>(121)</u>	<u>-</u>	<u>198</u>

A Companhia possui contingências diversas naturezas trabalhistas, cível e tributárias, no montante estimado de R\$ 8 (R\$ 15 em 2020) cuja expectativa de perda avaliada pela Administração e suportada pelos assessores jurídicos está classificada como possível, para as quais nenhuma provisão foi constituída, tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não requerem sua contabilização.

## 18. Patrimônio líquido

### Capital social

O capital social é de R\$ 5.483 composto de 5.483.320 ações nominativas sem valor nominal, sendo 2.741.660 ações ordinárias e 2.741.660 de ações preferenciais, em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

A distribuição das quotas do capital está demonstrada a seguir:

<u>Descrição</u>	<u>Quotas</u>	<u>Em R\$</u>	<u>%</u>
EPPS – Empresa de Participações em Projetos de Saneamento Ltda.	4.030.240	4.030.240,20	73,50
Vega Engenharia Ambiental S.A.	1.343.414	1.343.413,40	24,50
GPO Gestão de Projetos e Obras Ltda.	109.666	109.666,40	2,00
<b>Total</b>	<b>5.483.320</b>	<b>5.483.320,00</b>	<b>100,00</b>

### Reserva legal

A reserva legal deverá ser constituída mediante destinação de 5% (cinco por cento) do lucro líquido do exercício, antes de qualquer outra destinação. Esta reserva será constituída, obrigatoriamente, pela Companhia, até que seu valor atinja 20% do capital social realizado, quando então deixará de ser acrescida.

Em 2021 não foi constituída a reserva legal por ter atingido o limite de obrigatoriedade.

**São Gabriel Saneamento S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**Reserva de retenção de lucros**

É destinada à aplicação em investimentos previstos no orçamento de capital para a infraestrutura, conforme a administração da Companhia.

**Dividendos**

O lucro líquido do exercício é destinado conforme determinado no Estatuto Social, observando se as disposições legais aplicáveis e a distribuição de dividendos obrigatórios previstos na legislação societária de 75% do lucro, limitado ao montante que tiver sido efetivamente realizado, ressalvadas as hipóteses previstas em lei.

Em 2021, a Companhia destinou à título de dividendos o montante de R\$ 4.319 (R\$ 8.584 em 2020), conforme quadro abaixo:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Lucro de exercício</b>	<b>4.319</b>	<b>4.110</b>
Reserva legal - 5%	-	(34)
<b>Base para distribuição mínima</b>	<b>4.319</b>	<b>4.076</b>
% dividendos mínimos obrigatórios	75%	75%
<b>Dividendos mínimos propostos</b>	<b>3.239</b>	<b>3.057</b>
Dividendos adicionais propostos	1.080	5.527
<b>Dividendos distribuídos exercício corrente</b>	<b>4.319</b>	<b>8.584</b>

**19. Receita operacional líquida**

É composta como segue:

<u>Descrição</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Receita de fornecimento de água e coleta de esgoto (a)	23.203	21.822
Receita de construção	20.458	24.119
<b>Total receita bruta</b>	<b>43.661</b>	<b>45.941</b>
<b>Deduções sobre vendas</b>		
PIS	(383)	(360)
COFINS	(1.763)	(1.659)
<b>Total de deduções sobre vendas</b>	<b>(2.146)</b>	<b>(2.019)</b>
<b>Receita líquida</b>	<b>41.515</b>	<b>43.922</b>

(a) As receitas de prestação de serviços são provenientes de duas obrigações de desempenho, fornecimento de água e coleta de esgoto, e receita de construção conforme descrito na nota explicativa nº 6.



**São Gabriel Saneamento S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**20. Custos dos serviços prestados**

São compostos como seguem:

<b>Descrição</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Salários e encargos	(4.410)	(3.945)
Aluguel de equipamentos	(267)	(223)
Depreciações e amortizações	(1.174)	(1.328)
Materiais aplicados nos serviços	(3.129)	(3.493)
Serviços de terceiros	(1.432)	(1.167)
Créditos fiscais	-	227
Custo de bens reversíveis	(20.407)	(24.118)
Outros custos de produção	(1.250)	(1.097)
<b>Total</b>	<b>(32.069)</b>	<b>(35.144)</b>

**21. Despesas comerciais**

São compostas como seguem:

<b>Descrição</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	68	(71)
Patrocínios, brindes e doações	(178)	(34)
Propaganda e publicidade	(2)	(16)
Outros	-	-
<b>Total</b>	<b>(112)</b>	<b>(121)</b>

**22. Despesas gerais e administrativas**

São compostos como seguem:

<b>Descrição</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Despesas gerais	(2)	(346)
Depreciações e amortizações	(124)	-
Tributos, seguros e contribuições	(11)	(49)
Serviços de terceiros	(293)	(187)
<b>Total</b>	<b>(430)</b>	<b>(582)</b>

## São Gabriel Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 23. Receitas (despesas) financeiras, líquidas

São compostos como seguem:

<b>Descrição</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Rendimentos sobre aplicações financeiras	12	16
Juros recebidos e descontos obtidos	701	423
<b>Total receitas financeiras</b>	<b>713</b>	<b>439</b>
<b>Descrição</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Despesas bancárias	(405)	(377)
Despesas com juros e descontos concedidos	(148)	(18)
Despesas com multas e moras financeiras	(73)	(14)
Juros sobre financiamento	(2.749)	(1.474)
<b>Total despesas financeiras</b>	<b>(3.375)</b>	<b>(1.883)</b>
<b>Total</b>	<b>(2.662)</b>	<b>(1.444)</b>

### 24. Instrumentos financeiros

#### (i) Gerenciamento dos riscos financeiros

Os principais riscos da administração são monitorados nas diversas instâncias da Governança da Companhia. A Companhia não utilizou instrumentos financeiros derivativos.

#### (ii) Estrutura de gerenciamento de riscos

O Conselho de Administração da Companhia tem a responsabilidade para o estabelecimento e supervisão da estrutura de gerenciamento de risco da Companhia.

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 de riscos e controles apropriados, e para monitorar os riscos e a aderência aos limites definidos.

As políticas de gerenciamento de risco e os sistemas são revisados regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia. A Companhia por meio de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento, busca manter um ambiente de disciplina e controle no qual todos os colaboradores tenham consciência de suas atribuições e obrigações.

#### a. Risco de mercado

- Risco de câmbio

As operações efetuadas pela Companhia são realizadas no mercado interno e não são afetadas pela variação cambial.

## São Gabriel Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- **Risco de taxa de juros**

O risco de taxa de juros da Companhia decorre, substancialmente, de empréstimos de financiamentos. As captações são efetivadas majoritariamente com taxas de juros baseadas em cestas de índices pós fixados e spread pré-fixado, sempre dentro de condições normais de mercado, atualizadas e registradas pelo valor de liquidação na data do encerramento do balanço.

A Companhia realizou análise de sensibilidade dos principais riscos aos quais seus instrumentos financeiros estão expostos. Para a análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros, a administração adotou para o cenário provável as mesmas taxas utilizadas na data de encerramento do balanço patrimonial. Os cenários II e III foram estimados com uma valorização adicional de 25% e 50% respectivamente, já os cenários IV e V estimam uma desvalorização adicional de 25% e 50%, respectivamente, das taxas no cenário provável.

### Exposição Patrimonial: Empréstimos e financiamentos

2021 - Taxa de juros média - efetiva em 2021: 7,75%

Exposição - R\$	Cenários				
	I - Provável	II - 25%	III - 50%	IV-(25%)	IV-(50%)
36.751	36.751	36.801	36.856	36.701	36.646
<b>Efeito no resultado</b>		50	105	(50)	(105)

2020 - Taxa de juros média - efetiva em 2020: 7,75%

Exposição - R\$	Cenários				
	I - Provável	II - 25%	III - 50%	IV-(25%)	IV-(50%)
31.820	31.820	31.864	31.912	31.776	31.728
<b>Efeito no resultado</b>		44	92	(44)	(92)

Este risco surge da possibilidade que a Companhia pode sofrer perdas devido a flutuações nos índices (CDI), aumentando as despesas financeiras relacionadas a empréstimos e financiamentos.

A Companhia monitora os índices de mercado continuamente para avaliar os impactos potenciais nas despesas financeiras e a possível necessidade de substituir sua dívida.

- **Risco de preços**

Os valores das tarifas dos serviços prestados são reajustados de acordo com índices definidos no Contrato de Concessão. As tarifas de acordo com o contrato de concessão devem garantir o equilíbrio econômico-financeiro da Companhia.

## São Gabriel Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- **Risco de contrato de concessão**

O risco de contrato de concessão está atrelado diretamente ao não cumprimento das obrigações definidas em cláusulas contratuais, bem como os direitos serem garantidos pelo Poder Concedente.

**b. Risco de realização de créditos**

Risco de crédito é o risco de a Companhia incorrer em perdas financeiras caso um cliente ou de 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.

	<u>Nota explicativa</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Caixa e equivalentes de caixa	8	147	6.110
Contas a receber	9	5.384	6.356
Outras contas a receber		251	138
<b>Total</b>		<b><u>5.782</u></b>	<b><u>12.604</u></b>

Para mitigar o risco de possibilidade de a Companhia ter perdas decorrentes de inadimplência de suas instituições financeiras depositárias de recursos ou de investimentos financeiros, a Companhia adota como prática somente realizar operações com instituições financeiras de baixo risco avaliadas por agências de rating.

**c. Risco de liquidez**

A liquidez da Companhia depende principalmente do caixa gerado pelas atividades operacionais, empréstimos de instituições financeiras brasileiras e financiamento doméstico. A gestão do risco de liquidez considera a avaliação dos requisitos de liquidez para assegurar que a Companhia dispunha de caixa suficiente para atender suas despesas de capital e operacionais.

A tabela a seguir analisa os passivos da Companhia, por faixas de vencimento, que compreende ao período remanescente no balanço patrimonial até a data contratual do vencimento. Os valores apresentados não contemplam taxa de descontos contratuais.

<u>Em 31 de dezembro de 2021</u>	<u>Menos de 1 ano</u>	<u>Entre 1 e 2 anos</u>	<u>Entre 2 e 5 anos</u>	<u>Mais de 5 anos</u>	<u>Valor projetado</u>	<u>Valor contábil</u>
Empréstimos e Financiamentos (a)	1.620	2.432	16.549	23.601	44.201	36.751
Fornecedores	3.936	-	-	-	3.936	3.936
Mútuos a pagar a partes relacionadas	2.803	-	-	-	2.803	2.803
Dividendos a pagar	19.781	-	-	-	19.781	19.781
	<u>28.140</u>	<u>2.432</u>	<u>16.549</u>	<u>23.601</u>	<u>70.722</u>	<u>63.271</u>

## São Gabriel Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 31 de dezembro de 2020	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Mais de 5 anos	Valor projetado	Valor contábil
Empréstimos e Financiamentos (a)	2.586	2.612	21.245	16.986	43.429	31.820
Fornecedores	4.476	-	-	-	4.476	4.476
Dividendos a pagar	15.462	-	-	-	15.462	15.462
	<b>22.524</b>	<b>2.612</b>	<b>21.245</b>	<b>16.986</b>	<b>63.367</b>	<b>51.758</b>

(a) Difere do valor contábil, pois refere-se ao valor estimado de desembolso.

### **Estimativa de valor justo**

Conforme a NBC TG 40, "Instrumentos Financeiros: Evidenciação", o valor justo é definido como o preço de troca que seria recebido por um ativo ou pago por transferir um passivo (preço de transferência) no principal ou o mais vantajoso mercado para o ativo ou passivo numa transação normal entre participantes independentes do mercado na data de mensuração.

A Administração entende que os valores justos são, substancialmente, similares aos valores contábeis registrados.

### **Gerenciamento de capital**

Os objetivos da Companhia durante o processo de administração do seu capital são garantir a capacidade de continuidade das suas operações, visando oferecer retorno aos acionistas, bem como manter uma estrutura de capital ideal para diminuir os custos.

Para manter boas práticas na gestão da estrutura de capital, a Companhia, quando aprovado pelos acionistas controladores, pode rever sua política de distribuição de dividendos, emitir novas ações ou reduzir capital.

A Companhia adota o índice de alavancagem financeira para monitorar e analisar a performance do seu capital. Esse índice é obtido mediante a divisão entre a dívida líquida pelo capital próprio total. Considera-se como dívida líquida, para fins desta análise, o saldo total dos passivos circulantes e não circulantes, subtraídos do montante de caixa e equivalente de caixa.

Os índices de alavancagem financeira em 31 de dezembro de 2021 e 2020 podem ser apresentados conforme demonstrados abaixo:

	2021	2020
Total do passivo circulante e não circulante	65.887	54.070
(-) caixa e equivalentes de caixa	(147)	(6.110)
<b>Dívida líquida</b>	<b>67.740</b>	<b>47.960</b>
Patrimônio líquido	10.966	10.966
Índice de alavancagem	<b>6,18</b>	<b>4,37</b>

## São Gabriel Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### Valor justo dos instrumentos financeiros

Os valores justos e os saldos contábeis dos instrumentos financeiros, em 31 de dezembro de 2021 e 2020, estão demonstrados a seguir:

Descrição	Hierarquia do valor justo	2021		2020	
		Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
<b>Ativos financeiros:</b>					
<b>Categoria: Custo amortizado</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 2	147	147	6.110	6.110
Títulos e valores mobiliários	Nível 2	1.053	1.053	892	892
Contas a receber	Nível 2	5.384	5.384	4.542	4.542
Outras contas a receber	Nível 2	251	251	1.952	1.952
		<b>6.835</b>	<b>6.835</b>	<b>13.496</b>	<b>13.496</b>
<b>Passivos financeiros:</b>					
<b>Categoria: Custo amortizado</b>					
Dividendos e J.C.P.	Nível 2	19.781	19.781	15.462	15.462
Fornecedores	Nível 2	3.936	3.936	4.476	4.476
Mútuos a pagar - partes relacionadas	Nível 2	2.803	2.803	27	27
Empréstimos e financiamentos	Nível 2	36.751	36.751	31.820	31.820
		<b>63.271</b>	<b>63.271</b>	<b>51.785</b>	<b>51.785</b>

O valor justo dos instrumentos financeiros foi determinado conforme descrito a seguir:

- Os saldos em caixa e bancos têm seus valores justos idênticos aos saldos contábeis.
- As aplicações financeiras em CDBs (Certificado de Depósito Bancário) e instrumentos similares possuem liquidez diária com recompra na “curva do papel” e, portanto, a Companhia entende que seu valor justo corresponde ao seu valor contábil.
- O valor justo é calculado baseando-se no valor presente do principal e fluxos de caixa futuros, descontados pela taxa de mercado dos juros apurados na data de mensuração. Quanto ao componente passivo dos instrumentos conversíveis de dívida, a taxa de juros de mercado é apurada por referência a passivos semelhantes que não apresentam uma opção de conversão. Para arrendamentos financeiros, a taxa de juros é apurada por referência a contratos de arrendamento semelhantes.

A interpretação dos dados de mercado quanto à escolha de metodologias de cálculo do valor justo exige considerável julgamento e estabelecimento de estimativas para se chegar a um valor considerado adequado para cada situação. Consequentemente, as estimativas apresentadas podem não indicar, necessariamente, os montantes que poderão ser obtidos no mercado corrente.

### Hierarquia de valor justo

O método de avaliação adotado pela Companhia na mensuração do valor justo dos instrumentos financeiros foi o nível 2.

## São Gabriel Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

### 25. Aspectos ambientais

As operações da Companhia estão sujeitas a riscos ambientais, os quais são mitigados através de procedimentos operacionais e controles com investimentos em equipamentos e sistemas de controle de poluição.

As despesas com questões ambientais contínuas são reconhecidas ao resultado quando incorridas e os investimentos em novos equipamentos e sistemas são capitalizados.

A Administração da Companhia acredita que nenhuma provisão adicional para perdas relacionadas a questões ambientais é necessária atualmente com base na legislação ambiental em vigor no Brasil.

### 26. Cobertura de seguros

Durante o período de concessão, compete à Concessionária manter as seguintes coberturas de seguros, conforme prazos previstos: seguro de danos materiais para danos relativos à propriedade, que cobre todos os bens que integram a concessão e seguro de responsabilidade civil, cobrindo a Concessionária e o Poder Concedente pelos montantes que possam ser responsabilizados a título de danos, indenizações, custas processuais e outros resultantes do desenvolvimento das atividades pertinentes à concessão.

As apólices contratadas pela Companhia oferecem as seguintes coberturas:

- Seguro Patrimonial: R\$ 18.773;
- Riscos Ambientais: R\$ 10.000;
- Responsabilidade Civil: R\$ 20.000;
- Seguro Garantia: R\$ 3.456.

A Administração entende que o montante segurado é suficiente para garantir a integridade patrimonial e continuidade operacional, bem como o cumprimento das regras estabelecidas nos contratos de concessão.

### 27. Contrato de concessão

O serviço prestado sob concessão é a prestação do serviço público de abastecimento de água e esgotamento sanitário do município. O período de concessão é de 30 anos a partir de março de 2012 com possibilidade de prorrogação por mais 15 anos. Anualmente ocorre o reajuste tarifário com base na variação oficial do IPC (índice de preços ao consumidor).

Mas ocorrerá uma revisão periódica ordinária a cada 5 anos objetivando a distribuição de ganhos de produtividade com os usuários e a reavaliação das condições de mercado e distorções positivas e negativas nos custos dos serviços prestados. Os ativos reversíveis são de 100% dos itens necessários para execução do serviço escopo de concessão.

A receita reconhecida com relação à construção em 2021 representa o valor justo do serviço prestado na construção da infraestrutura para prestação dos serviços. A receita, custo e lucro bruto no contrato de concessão de 2021 são como seguem:

<b>Receita de Construção</b>	<b>Custo de Construção</b>	<b>Lucro Bruto</b>	<b>Margem de Lucro</b>
20.458	(20.458)	-	0%

**São Gabriel Saneamento S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**Ativo intangível**

A Companhia reconhece um ativo intangível à medida que recebe o direito (autorização) de cobrar os usuários dos serviços públicos. Esse direito não constitui direito incondicional de receber caixa porque os valores são condicionados à utilização do serviço pelo público. A Companhia registrou ativos intangíveis conforme detalhamento abaixo:

Descrição	Taxa média anual - %	2021	2020
		Líquido	Líquido
Centrais de saneamento e esgoto			
Sistema de água	(*)	11.400	11.768
Sistema de esgoto	(*)	1.841	1.941
Edificações e construção civil	4%	1.257	1.329
Máquinas e equipamentos	10%	1.485	6.508
Intangível em andamento (a)	-	48.937	23.724
Software	20%	13	31
Ônus de concessão	3,3%	1.372	1.433
Desenvolvimento de novos negócios	3,3%	1.836	1.950
<b>Total</b>		<b>68.141</b>	<b>48.684</b>

(\*) A amortização da Infraestrutura de água e esgoto é realizada através da duração do contrato de concessão.

Os bens reversíveis são todos os ativos do sistema de água e esgoto existentes por ocasião da assinatura do referido contrato e aqueles posteriormente implantados para a prestação exclusiva e permanente do serviço de água e esgoto. A Companhia tem direito à indenização correspondente aos investimentos efetuados após a data da concessão, vinculados aos bens reversíveis ainda não amortizados, desde que realizados para garantia à continuidade e atualização da prestação dos serviços abrangidos pelo contrato.

**28. Eventos subsequentes**

Em conformidade com as normas brasileiras de contabilidade, a administração da Companhia fez suas avaliações e chegou à conclusão de que não ocorreram fatos relevantes a serem divulgados entre a data base do encerramento das demonstrações financeiras e a data da sua respectiva aprovação.

\* \* \*