

# **Demonstrações Financeiras**

## **Ambiental MS Pantanal SPE S.A.**

31 de dezembro de 2021 e 2020  
com Relatório do Auditor Independente

## **Ambiental MS Pantanal SPE S.A.**

### Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

#### Índice

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

## **RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

Aos Administradores e aos Acionistas da  
**Ambiental MS Pantanal SPE S.A.**  
Campo Grande – MS

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da Ambiental MS Pantanal SPE S.A. (“Companhia”) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### **Base para opinião**

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

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

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas financeiras 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.

## **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 financeiras utilizadas e a razoabilidade das estimativas financeiras 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.

Campinas, 21 de março de 2022.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S.S.  
CRC 2SP027623/O

A handwritten signature in purple ink, which appears to read 'J. Navarrete', is enclosed within a purple oval scribble.

José Antonio de A. Navarrete  
Contador CRC-1SP198698/O-4

# Ambiental MS Pantanal SPE S.A.

## Balço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

<b>Ativo</b>	<b>Nota</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Caixa e equivalentes de caixa	4	73	27.881
Aplicações financeiras	5	141.274	-
Contas a receber de clientes	6	11.358	-
Estoques		1.215	-
Tributos a recuperar		980	-
Outros créditos		400	-
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>155.300</b>	<b>27.881</b>
Imobilizado		999	-
Ativo de contrato da concessão	8	4.322	-
Intangível	9	28.990	6.827
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>34.311</b>	<b>6.827</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>189.611</b>	<b>34.708</b>
<b>Passivo</b>	<b>Nota</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Fornecedores e empreiteiros	10	4.266	-
Debêntures	11	6.331	-
Obrigações trabalhistas e sociais	12	2.244	-
Obrigações fiscais		589	-
Outras contas a pagar		379	-
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>13.809</b>	<b>-</b>
Fornecedores e empreiteiros		-	-
Debêntures	11	148.694	-
Passivo fiscal diferido	17	621	-
Outras contas a pagar		63	-
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>149.378</b>	<b>-</b>
<b>Total do passivo</b>		<b>163.187</b>	<b>-</b>
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>13</b>		
Capital social		36.615	36.615
Prejuízos acumulados		(10.191)	(1.907)
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>26.424</b>	<b>34.708</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>189.611</b>	<b>34.708</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

## Ambiental MS Pantanal SPE S.A.

### Demonstração do resultado

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e período de 24 de novembro à 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de Reais)

	Nota	2021	2020
Receita operacional líquida	14	55.249	-
Custos dos serviços prestados	15	<u>(38.610)</u>	<u>-</u>
<b>Lucro bruto</b>		<u>16.639</u>	<u>-</u>
Despesas administrativas e gerais	15	(21.185)	-
Outras despesas operacionais		<u>-</u>	<u>(1.907)</u>
<b>Resultado antes do resultado financeiro e impostos</b>		<u>(4.546)</u>	<u>(1.907)</u>
Receitas financeiras	16	4.733	-
Despesas financeiras	16	<u>(7.850)</u>	<u>-</u>
<b>Resultado financeiro</b>		<u>(3.117)</u>	<u>-</u>
<b>Resultado antes dos impostos</b>		<u>(7.663)</u>	<u>(1.907)</u>
Imposto de renda e contribuição social	17	<u>(621)</u>	<u>-</u>
<b>Prejuízo do exercício</b>		<u><u>(8.284)</u></u>	<u><u>(1.907)</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

## Ambiental MS Pantanal SPE S.A.

### Demonstração do resultado abrangente

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e período de 24 de novembro à 31 de dezembro de 2020

*(Em milhares de Reais)*

	2021	2020
Prejuízo do exercício	<u>(8.284)</u>	<u>(1.907)</u>
Resultado abrangente total	<u><u>(8.284)</u></u>	<u><u>(1.907)</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

## Ambiental MS Pantanal SPE S.A.

### Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e período de 24 de novembro à 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de Reais)

	Nota	Capital social subscrito	Capital social a integralizar	Total do capital social	Prejuízos acumulados	Total
<b>Saldos em 24 de novembro de 2020 (data da constituição)</b>		-	-	-	-	-
Subscrição de capital social	13 a.	122.049	(122.049)	-	-	-
Integralização de capital social	13 a.	-	36.615	36.615	-	36.615
Prejuízo do exercício		-	-	-	(1.907)	(1.907)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>		<u>122.049</u>	<u>(85.434)</u>	<u>36.615</u>	<u>(1.907)</u>	<u>34.708</u>
Prejuízo do exercício	13 b.	-	-	-	(8.284)	(8.284)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>		<u>122.049</u>	<u>(85.434)</u>	<u>36.615</u>	<u>(10.191)</u>	<u>26.424</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

## Ambiental MS Pantanal SPE S.A.

### Demonstração dos fluxos de caixa

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e período de 24 de novembro à 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de Reais)

	2021	2020
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>		
Resultado antes dos impostos	(7.663)	(1.907)
Ajustes para:		
Amortização e depreciação	15 533	-
Rendimento sobre aplicações financeiras	16 (4.724)	-
Encargos sobre debêntures	11 e 17 7.077	-
Amortização custo de captação	11 483	-
Baixa de intangível	-	1.907
Provisão para demandas judiciais	2	-
	(4.292)	-
<b>Variações nos ativos e passivos</b>		
<b>(Aumento) / Diminuição dos ativos</b>		
Contas a receber de clientes	(11.358)	-
Estoques	(1.215)	-
Tributos a recuperar	(823)	-
Outros créditos	(400)	-
<b>Aumento / (Diminuição) dos passivos</b>		
Fornecedores e empreiteiros	4.266	-
Obrigações trabalhistas e sociais	2.244	-
Obrigações fiscais	589	-
Pagamentos de demandas judiciais	(2)	-
Outras contas a pagar	524	-
Imposto de renda e contribuição social pagos	17 a. (6)	-
<b>Fluxo de caixa líquido usado nas atividades operacionais</b>	<b>(10.473)</b>	<b>-</b>
<b>Fluxo de caixa de atividades de investimento</b>		
Aplicações financeiras	(137.184)	-
Juros recebidos	483	-
Aquisição de imobilizado	(1.098)	-
Aquisição de ativo de contrato da concessão	8 (19.122)	-
Aquisição de intangível	(7.719)	(8.734)
<b>Fluxo de caixa líquido usado nas atividades de investimento</b>	<b>(164.640)</b>	<b>(8.734)</b>
<b>Fluxo de caixa de atividades de financiamento</b>		
Integralização de capital	13 -	36.615
Debêntures captados	11 150.000	-
Custo na captação de debêntures	11 (2.695)	-
<b>Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de financiamento</b>	<b>147.305</b>	<b>36.615</b>
<b>(Redução) Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(27.808)</b>	<b>27.881</b>
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	4 27.881	-
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	4 73	27.881
<b>(Redução) Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(27.808)</b>	<b>27.881</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

## **Ambiental MS Pantanal SPE S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### **1. Contexto operacional**

A Ambiental MS Pantanal SPE S.A. (“Companhia”) é uma sociedade por ações de propósito específico, domiciliada no Brasil com sede em Campo Grande - MS. A Companhia foi constituída em 24 de novembro de 2020, de acordo com os termos do Edital de Concorrência pública nº 01/2020, e contrato firmado em 05 de fevereiro de 2021.

A Empresa de Saneamento de Mato Grosso do Sul S.A. (SANESUL) detentora do contrato de concessão, com a Companhia, para exploração dos serviços públicos de coleta e tratamento de esgoto sanitário outorgados na área urbana no município de Campo Grande - MS, pelo prazo de 30 anos.

#### Segmento Operacional

A Administração da Companhia avaliou a natureza do ambiente regulado em que opera e identificou que sua atuação tem como finalidade a prestação de serviços de saneamento (utilidade pública), a qual é utilizada, inclusive, para o gerenciamento das operações e tomada de decisões estratégicas, sendo a única origem de fluxos de caixa operacionais. Sendo assim, concluiu que atua apenas nesse único segmento operacional.

#### COVID-19

No dia 11 de março de 2020, a Organização Mundial da Saúde “OMS”, declarou pandemia pelo novo Coronavírus (COVID-19). Com a disseminação dos casos no Brasil e com políticas de saúde preventivas, alguns Estados, adotaram medida de quarentena, determinando que os comércios e serviços não essenciais fossem fechados naquele momento. Neste contexto, a Administração da Companhia vem adotando medidas de monitoramento e prevenção a fim de proteger seus colaboradores e a comunidade em que atua. Considerando a disseminação do vírus no Brasil e as implicações para a operação da Companhia, a controladora Aegea Saneamento e Participações S.A. (“Aegea”) acionou de imediato o seu Comitê de Crise, para garantir a segurança de seus funcionários, prestadores de serviços e de toda a população atendida, assegurando a prestação dos seus serviços de água e esgoto, essenciais para a sociedade.

## **Ambiental MS Pantanal SPE S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### **1. Contexto operacional--Continuação**

#### COVID-19--Continuação

Considerando todas as análises realizadas sobre os aspectos relacionados aos impactos do COVID-19 em seus negócios, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a Companhia concluiu que não há efeitos materiais em suas demonstrações financeiras. A Companhia continuará monitorando os efeitos da crise e os impactos nas suas operações e nas demonstrações financeiras. A Administração da Companhia está confiante de que irá superar o impacto do COVID-19, garantindo a qualidade nos serviços prestados à população.

### **2. Base de preparação**

#### a) Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras da Companhia foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP).

A emissão das demonstrações financeiras da Companhia foi autorizada pela Administração em 21 de março de 2022.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

#### b) Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações financeiras estão apresentadas em milhares de Reais, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto se indicado de outra forma.

#### c) 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.

## **Ambiental MS Pantanal SPE S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### **2. Base de preparação--Continuação**

#### c) Uso de estimativas e julgamentos--Continuação

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

As informações sobre julgamentos e incertezas relacionadas a premissas e estimativas em 31 de dezembro de 2021 que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material nos saldos contábeis de ativos e passivos no próximo ano fiscal estão incluídas nos seguintes itens:

- Definição de vida útil do ativo imobilizado;
- Definição de vida útil do ativo intangível (nota explicativa nº 9);
- Reconhecimento de receita (nota explicativa nº 14); e
- Reconhecimento de ativos e passivos fiscais diferidos (nota explicativa nº 17).

#### d) Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, exceto aqueles itens mensurados ao valor justo, conforme demonstrado na nota explicativa nº 18.

### **3. Principais políticas contábeis**

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

#### a) Receita de contrato com cliente

As principais fontes de receita da Companhia estão descritas a seguir:

##### i) *Serviços de tratamento de esgoto*

A receita relacionada ao serviço de tratamento de esgotamento sanitário compreende a obrigação de desempenho que é composta pelo ciclo completo de operação do sistema sanitário: coleta, tratamento e destinação do esgoto, sendo reconhecida por ocasião da aferição do volume consumido pelos clientes.

## **Ambiental MS Pantanal SPE S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### **3. Principais políticas contábeis--Continuação**

#### a) Receita de contrato com cliente--Continuação

##### ii) *Receitas de construção ativo intangível*

A receita relacionada aos serviços de construção ou melhoria sob o contrato de concessão de serviços é reconhecida baseada no estágio de conclusão da obra realizada. Essa receita é composta pelo custo da construção somado à margem de lucro e aos custos dos empréstimos atribuíveis a esse ativo. A Companhia estimou que eventual margem é próxima a zero.

#### b) Instrumentos financeiros

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

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

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios utilizado para a gestão desses ativos financeiros. Com exceção das contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo, que é mensurado inicialmente ao preço da operação, 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.

##### ii) *Classificação e mensuração subsequente*

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.

## **Ambiental MS Pantanal SPE S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### **3. Principais políticas contábeis--Continuação**

#### b) Instrumentos financeiros--Continuação

##### ii) *Classificação e mensuração subsequente*--Continuação

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

O modelo de negócios da Companhia para administrar ativos financeiros se refere a como ela gerencia seus 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. Ativos financeiros classificados e mensurados ao custo amortizado são mantidos em plano de negócio com o objetivo de manter ativos financeiros de modo a obter fluxos de caixa contratuais enquanto ativos financeiros classificados e mensurados ao valor justo em contrapartida a outros resultados abrangentes são mantidos em modelo de negócio com o objetivo de obter fluxos de caixa contratuais e também com o objetivo de venda.

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.

#### Ativos financeiros - Mensuração subsequente e ganhos e perdas

Para fins de mensuração subsequente, os ativos financeiros são classificados em duas categorias:

Ativos financeiros ao custo amortizado (instrumentos de dívida);

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

## **Ambiental MS Pantanal SPE S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### **3. Principais políticas contábeis--Continuação**

#### b) Instrumentos financeiros--Continuação

##### ii) Classificação e mensuração subsequente--Continuação

###### Ativos financeiros - Mensuração subsequente e ganhos e perdas--Continuação

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

São apresentados no balanço patrimonial pelo valor justo, com as variações líquidas do valor justo reconhecidas na demonstração do resultado.

###### Passivos financeiros - classificação, mensuração subsequente e ganhos e perdas

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

##### iii) Desreconhecimento

###### Ativos financeiros

Um ativo financeiro (ou, quando aplicável, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é desreconhecido quando:

- Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expiraram; ou
- A Companhia transferiu seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro nos termos de um contrato de repasse e (a) a Companhia transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (b) a Companhia nem transferiu 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, ela 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.

## **Ambiental MS Pantanal SPE S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### **3. Principais políticas contábeis--Continuação**

#### b) Instrumentos financeiros--Continuação

##### iii) *Desreconhecimento--Continuação*

###### Ativos financeiros--Continuação

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.

###### Passivos financeiros

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sob o passivo é extinta, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo mutuante em termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados, tal troca ou modificação é tratada como o desreconhecimento do passivo original e o reconhecimento de um novo passivo. A diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado.

##### iv) *Compensação*

Os ativos financeiros e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial se houver um direito legal atualmente aplicável de compensação dos valores reconhecidos e se houver a intenção de liquidar em bases líquidas, realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente.

##### v) Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem basicamente as receitas de juros sobre aplicações financeiras. A receita de juros é reconhecida no resultado por meio do método dos juros efetivos.

As despesas financeiras abrangem encargos sobre debêntures. Custos da dívida que não são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável são mensurados no resultado por meio do método de juros efetivos.

##### c) Determinação do valor justo

Diversas políticas e divulgações contábeis da Companhia exigem a determinação do valor justo, tanto para os ativos e passivos financeiros como para os não financeiros. Os valores justos têm sido apurados para propósitos de mensuração e/ou divulgação. Quando aplicável, as informações adicionais sobre as premissas utilizadas na apuração dos valores justos são divulgadas nas notas específicas aquele ativo ou passivo.

## **Ambiental MS Pantanal SPE S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### **3. Principais políticas contábeis--Continuação**

#### d) Ativos intangíveis

São mensurados ao custo de aquisição, deduzidos da amortização, sendo está calculada de acordo com a vida útil estimada do ativo.

#### e) Redução ao valor recuperável (*impairment*)

#### i) *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 e mensura a provisão para perda em um montante igual à perda de crédito esperada para a vida inteira.

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 considera um ativo financeiro como inadimplente quando é pouco provável que o credor pague integralmente suas obrigações de crédito.

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

Em cada data de balanço, a Companhia avalia se os ativos financeiros contabilizados pelo custo amortizado 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 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.

## **Ambiental MS Pantanal SPE S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### **3. Principais políticas contábeis--Continuação**

e) Redução ao valor recuperável (*impairment*)--Continuação

i) *Ativos financeiros não-derivativos*--Continuação

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

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

#### *Baixa*

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, ou seja, quando não há expectativa de 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. Para créditos baixados como perda, recuperados através de ações comerciais, eventuais descontos concedidos são reconhecidos no resultado financeiro.

ii) *Ativos não financeiros*

Em cada data de reporte, a Companhia revisa os valores contábeis de seus ativos não financeiros (exceto estoques, ativos contratuais e impostos diferidos) para apurar se há indicação de perda ao valor recuperável. Caso ocorra alguma indicação, o valor recuperável do ativo é estimado.

Para testes de redução ao valor recuperável, os ativos são agrupados em Unidades Geradoras de Caixa (UGC), ou seja, no menor grupo possível de ativos que gera entradas de caixa pelo seu uso contínuo, entradas essas que são em grande parte independentes das entradas de caixa de outros ativos ou UGCs.

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

Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida se o valor contábil do ativo ou UGC exceder o seu valor recuperável.

Perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas no resultado.

## **Ambiental MS Pantanal SPE S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### **3. Principais políticas contábeis--Continuação**

#### f) Provisões

Uma provisão é reconhecida se, em função de um evento passado, a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação.

#### g) Arrendamentos

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

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

#### i) *Ativos de direito de uso*

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

#### ii) *Passivos de arrendamento*

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

## **Ambiental MS Pantanal SPE S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### **3. Principais políticas contábeis--Continuação**

#### **g) Arrendamentos--Continuação**

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

A Companhia aplica a isenção de reconhecimento de arrendamento de curto prazo, ou seja, arrendamentos cujo prazo de arrendamento seja igual ou inferior a 12 meses, a partir da data de início e que não contenham opção de compra. Além disso, a Companhia também aplica a isenção de reconhecimento para os ativos de baixo valor. Os pagamentos desses arrendamentos de curto prazo e de baixo valor são reconhecidos como despesa pelo método linear ao longo do prazo do arrendamento.

#### **h) Benefícios a empregados**

##### **i) *Benefício 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 valor esperado a ser pago sob os planos de bonificação em dinheiro ou participação nos lucros de curto prazo, se a Companhia tem uma obrigação presente legal ou construtiva de pagar esse valor em função de serviço passado prestado pelo empregado, e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

##### **ii) *Benefício pós-emprego - Planos de saúde***

A Companhia oferece a seus colaboradores planos de saúde compatíveis com o mercado, onde a Companhia é copatrocinadora do plano e seus colaboradores contribuem com uma parcela fixa mensal, podendo ser estendido aos seus cônjuges e dependentes. Os custos com contribuições mensais definidas feitas pela Companhia são reconhecidos mensalmente no resultado respeitando o regime de competência.

Os custos, as contribuições e o passivo atuarial relacionados a estes planos são determinados anualmente, com base em avaliação realizada por atuários independentes.

#### **i) Tributos**

##### **i) *Imposto de renda e contribuição social***

A Companhia calcula o Imposto de Renda e a Contribuição Social corrente e diferido, aplicando a alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 (base anual) para Imposto de Renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social. Além disso, consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício.

## **Ambiental MS Pantanal SPE S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### **3. Principais políticas contábeis--Continuação**

#### i) Tributos--Continuação

#### i) *Imposto de renda e contribuição social*--Continuação

##### Imposto corrente

O Imposto de Renda e a Contribuição Social do exercício corrente é o imposto a pagar esperado sobre o lucro tributável do exercício, as taxas de impostos decretadas ou substantivamente decretadas na data de apresentação das demonstrações financeiras da Companhia e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores.

##### Imposto diferido

O Imposto de Renda e a Contribuição Social do exercício diferido são reconhecidos tendo como base os prejuízos fiscais, a base negativa da Contribuição Social e diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos e os correspondentes valores usados para fins de tributação e o lucro correspondente a operações com Órgãos Públicos ainda não recebidos. O imposto diferido é mensurado pelas alíquotas que se espera serem aplicadas às diferenças temporárias quando elas revertem, baseando-se nas leis que foram decretadas ou substantivamente decretadas até a data de apresentação das demonstrações financeiras.

O valor contábil dos ativos fiscais diferidos é revisado em cada data do balanço e baixado na extensão em que não é mais provável que lucros tributáveis estarão disponíveis para permitir que todo ou parte do ativo fiscal diferido venha a ser utilizado. Ativos fiscais diferidos baixados são revisados a cada data do balanço e são reconhecidos na extensão em que se torna provável que lucros tributáveis futuros permitirão que os ativos fiscais diferidos sejam recuperados.

As despesas com Imposto de Renda e Contribuição Social descritas acima, compreendem o Imposto de Renda e Contribuição Social correntes e diferidos que são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados à combinação de negócios, ou aos itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

## **Ambiental MS Pantanal SPE S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### **3. Principais políticas contábeis--Continuação**

#### i) Tributos--Continuação

#### i) *Imposto de renda e contribuição social--Continuação*

##### Exposições fiscais

Na determinação do Imposto de Renda corrente e diferido a Companhia leva em consideração o impacto de incertezas relativas às posições fiscais tomadas e se o pagamento adicional de Imposto de Renda tenha que ser realizado. A Companhia acredita que a provisão para Imposto de Renda no passivo está adequada com relação a todos os exercícios fiscais em aberto baseada em sua avaliação de diversos fatores, incluindo interpretações das leis fiscais e experiência passada. Essa avaliação é baseada em estimativas e premissas que podem envolver uma série de julgamentos sobre eventos futuros. Novas informações podem ser disponibilizadas o que levariam a Companhia a mudar o seu julgamento quanto à adequação da provisão existente. Tais alterações impactarão a despesa com Imposto de Renda no ano em que forem realizadas.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são compensados caso haja um direito legal de compensar passivos e ativos fiscais correntes, e eles se relacionam a impostos de renda lançados pela mesma autoridade tributária sobre a mesma entidade sujeita à tributação.

Um ativo de Imposto de Renda e Contribuição Social diferido é reconhecido por perdas fiscais, créditos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizadas quando é provável que lucros futuros sujeitos à tributação estarão disponíveis e contra os quais serão utilizados, limitando-se a utilização, a 30% dos lucros tributáveis futuros anuais.

#### ii) *Tributos sobre prestações de serviços*

O PIS/PASEP e COFINS do exercício são calculados com base nas alíquotas de 1,65% para PIS e 7,60% para COFINS, no mesmo sentido que geram créditos sobre as aquisições de mercadorias e serviços utilizados na operação da Companhia.

O PIS/PASEP e COFINS diferidos no Balanço Patrimonial compreendem a proporção das receitas que não foram recebidas das operações com Órgãos Públicos, diferindo o recolhimento até o momento do efetivo recebimento das receitas que lhe deram origem.

#### j) Novas normas e interpretações

Certas normas e alterações se tornaram vigentes a partir do exercício iniciado em 1º de janeiro de 2021. A Companhia decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas que ainda não estão vigentes.

## **Ambiental MS Pantanal SPE S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### **3. Principais políticas contábeis--Continuação**

#### j) Novas normas e interpretações--Continuação

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

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

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

Permite mudanças requeridas pela reforma a serem feitas nas designações e documentações de hedge, sem que o relacionamento de hedge seja descontinuado.

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

Essas alterações não impactaram as demonstrações financeiras da Companhia. A Companhia pretende usar os expedientes práticos nos exercícios 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 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, não houve impactos para a Companhia.

## Ambiental MS Pantanal SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### k) Normas emitidas, mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, que entrarão em vigor para exercícios iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023, 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
- Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante

### 4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Caixa	49	-
Bancos conta movimento	24	27.881
	<u>73</u>	<u>27.881</u>

### 5. Aplicações financeiras

<u>Modalidade</u>	<u>2021</u>
Certificados de Depósitos Bancários – CDB	133.742
Fundo de Investimento Safira	7.532
	<u>141.274</u>

A rentabilidade média atrelada ao CDI dos Certificados de Depósitos Bancários -CDB e dos fundos de investimento é em média 99,74% do CDI em 31 de dezembro de 2021.

As cotas adquiridas do fundo de investimento, correspondem a aplicações em outros fundos de investimento multimercado de crédito privado, não exclusivo. Todos os fundos são registrados junto à CVM.

As aplicações financeiras são destinadas a cumprir com o orçamento de capital face à necessidade de investimento na infraestrutura.

A exposição da Companhia a riscos de taxas de juros e uma análise de sensibilidade para ativos financeiros são divulgadas na nota explicativa nº 18 - Instrumentos financeiros.

## Ambiental MS Pantanal SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 6. Contas a receber de Clientes

	<u>2021</u>
Receita a faturar de serviços de água e esgoto	11.358
	<u>11.358</u>

### 7. Transações com partes relacionadas

#### Remuneração de pessoal chave da administração

As remunerações fixas e variáveis das pessoas chave estão registradas no resultado do exercício pelo regime de competência, e inclui salários e benefícios diretos e indiretos. Em 31 de dezembro de 2021, as respectivas remunerações totalizaram um montante de R\$ 1.642.

#### Controladora

A controladora final da Companhia é a Arcos Saneamento e Participações Ltda. e a controladora direta é a Aegea Saneamento e Participações S.A. que detêm 100% das ações que representam seu capital social.

#### Outras transações com partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 31 de dezembro de 2021, bem como as transações que influenciaram os resultados dos exercícios findos naquelas datas, relativas às operações com partes relacionadas, decorrem de transações com acionistas e companhias a eles relacionadas, companhias do mesmo grupo econômico.

As operações efetuadas durante os exercícios são demonstradas no quadro a seguir:

	<u>2021</u>
<b>Ativo não circulante</b>	
<b>Aquisições de ativo de contrato da concessão no exercício</b>	
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. (b)	1.775
	<u>1.775</u>
<b>Passivo circulante</b>	
<b>Fornecedores partes relacionadas (nota explicativa nº 10)</b>	
Aegea Saneamento e Participações S.A. (a)	652
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. (b)	704
	<u>1.356</u>
<b>Resultado do exercício</b>	
<b>Custos dos serviços prestados</b>	
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. (b)	583
	<u>583</u>
<b>Despesas administrativas e gerais</b>	
Aegea Saneamento e Participações S.A. (a)	4.644
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. (b)	226
	<u>5.453</u>



## Ambiental MS Pantanal SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 9. Intangível--Continuação

#### a) Composição dos saldos -- Continuação

Ativo	Vida útil (em anos)	Taxa média anual	2020		
			Custo	(-) Amortização	Líquido
<b>Direito de exploração da infraestrutura</b>					
Outorga / Contrato de concessão	30	3,3%	6.827	-	6.827

#### b) Movimentação do custo

Ativo	2020	2021	
	Custo	Adições	Custo
<b>Direito de exploração da infraestrutura</b>			
Outorga / Contrato de concessão	6.827	7.719	14.546
Instalações técnicas de saneamento	-	3.148	3.148
Edificações de estações de tratamento	-	9.770	9.770
Máquinas e equipamentos	-	2.043	2.043
	<u>6.827</u>	<u>22.680</u>	<u>29.507</u>

  

Ativo	2020		
	Adições	Baixas	Custo
<b>Direito de exploração da infraestrutura</b>			
Outorga / Contrato de concessão	8.734	(1.907)	6.827

#### c) Movimentação da amortização

Ativo	2021	
	Adições	Amortização acumulada
<b>Direito de exploração da infraestrutura</b>		
Outorga / Contrato de concessão	(356)	(356)
Instalações técnicas de saneamento	(21)	(21)
Edificações de estações de tratamento	(110)	(110)
Máquinas e equipamentos	(30)	(30)
	<u>(517)</u>	<u>(517)</u>

A Companhia não identificou qualquer evidência que justificasse a necessidade de testar os bens com vida útil definida em 31 de dezembro de 2021.

## Ambiental MS Pantanal SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 10. Fornecedores e empreiteiros

	<b>2021</b>
Fornecedores de materiais e serviços	2.910
Fornecedores partes relacionadas (nota explicativa nº 7)	1.356
	<u>4.266</u>

### 11. Debêntures

Modalidade	Encargos	Vencimento final do contrato	Valor Captado	<b>2021</b>
Debêntures	CDI + 2,90% a.a.	Junho/2024	150.000	<u>155.025</u>
Circulante				6.331
Não circulante				148.694

#### Cronograma de amortização da dívida

As parcelas classificadas no passivo não circulante no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 têm o seguinte cronograma de vencimento:

	<b>2021</b>
2023	150.000
	<u>150.000</u>
	<b>2021</b>
Custo de captação (não circulante)	(1.306)
<b>Total</b>	<u>148.694</u>

<b>Movimentação das dívidas</b>	<b>2021</b>
<b>Saldo inicial</b>	-
Captações	150.000
Provisão de juros (nota explicativa nº 17)	7.077
Juros capitalizados no ativo de contrato da concessão	161
(-) Custo de captação do exercício	(2.695)
Amortização do custo de captação do exercício	483
<b>Saldo final</b>	<u>155.025</u>

O saldo do custo de captação em 31 de dezembro de 2021 totaliza o montante de R\$ 2.212.

Em junho de 2021, mediante a 1ª emissão, a companhia emitiu 150.000 debêntures simples, não conversíveis em ações, da forma nominativa e escritural, em série única, da espécie quirografária, com valor nominal total de R\$ 150.000, as quais serão pagas em uma única parcela no seu vencimento em junho de 2024. A garantia relacionada a tal debêntures é garantia fidejussória assumida pela controladora Aegea Saneamento e Participações S.A.

## Ambiental MS Pantanal SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 11. Debêntures--Continuação

A Companhia mantém em suas debêntures usuais de mercado. Todas as cláusulas restritivas, quantitativas e qualitativas, referentes as debêntures estão sendo cumpridas integralmente em 31 de dezembro de 2021.

### 12. Obrigações trabalhistas e sociais

	<u>2021</u>
Participação nos lucros	1.085
Provisão de férias	573
Encargos sociais	586
	<u>2.244</u>

### 13. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

Em 10 de dezembro de 2020, a acionista Aegea Saneamento e Participações S.A. subscreveu R\$ 122.048 mediante emissão de 122.047.611 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal. Posteriormente a acionista integralizou R\$ 36.614 em moeda corrente, totalizando um capital social integralizado no montante de R\$ 36.615 dividido em 122.048.611 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Em 24 de novembro de 2020, a acionista Aegea Saneamento e Participações S.A. subscreveu e posteriormente integralizou R\$ 1 mediante emissão de 1.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, os acionistas e os respectivos percentuais de participação estão assim apresentados:

Aegea Saneamento e Participações S.A.	<u>100%</u>
---------------------------------------	-------------

#### b) Prejuízos acumulados

É constituído pelos prejuízos acumulados do exercício corrente e anteriores e será compensado pelos lucros futuros.

## Ambiental MS Pantanal SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 14. Receita operacional líquida

	<u>2021</u>
<b>Receita de prestação de serviços</b>	
Serviços de esgoto	39.632
Receitas de construção ativo intangível	19.283
<b>Total receita bruta</b>	<u>58.915</u>
<b>Deduções da receita bruta</b>	
(-) Impostos sobre serviços	(3.666)
<b>Total da receita operacional líquida</b>	<u>55.249</u>

### 15. Custos e Despesas por natureza

	<u>2021</u>
Pessoal	(11.030)
Conservação e manutenção	(3.510)
Serviços de terceiros	(8.560)
Materiais, equipamentos e veículos	(6.351)
Amortização e depreciação	(533)
Custo de construção ativo intangível	(19.283)
Energia elétrica	(3.349)
Produtos químicos	(402)
Viagens e estadias	(1.092)
Locação	(2.613)
Publicidade e propaganda	(2.168)
Outros	(904)
	<u>(59.795)</u>
Custos dos serviços prestados	(38.610)
Despesas administrativas e gerais	(21.185)

### 16. Resultado financeiro

	<u>2021</u>
<b>Receitas</b>	
Rendimentos de aplicações financeiras	4.733
<b>Receitas financeiras</b>	<u>4.733</u>
<b>Despesas</b>	
Encargos sobre debêntures	(7.077)
Outras despesas financeiras	(773)
<b>Despesas financeiras</b>	<u>(7.850)</u>
<b>Resultado financeiro</b>	<u>(3.117)</u>

- (i) As receitas de rendimentos de aplicações financeiras abrangem juros incorridos sobre as rubricas de caixa e equivalentes de caixa no montante de R\$ 9 registrados no resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

## Ambiental MS Pantanal SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 17. Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social (CSLL)

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

A conciliação do IRPJ e da CSLL, calculados pelas alíquotas previstas na legislação tributária, com os seus valores correspondentes na demonstração de resultado, no exercício findo em 31 de dezembro de 2021, está apresentada como segue:

	<u>2021</u>
Prejuízo contábil antes do imposto de renda e da contribuição social	(7.663)
Alíquota fiscal combinada	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	<u>2.605</u>
Despesas indedutíveis	(25)
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças temporárias não reconhecido	(369)
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças temporárias, prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social não reconhecido (i)	(2.832)
<b>Imposto de renda e contribuição social:</b>	
Diferido	(621)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	(621)
Alíquota efetiva	<u>(8%)</u>
<b>Movimentação do imposto de renda e contribuição social pagos</b>	<b><u>2021</u></b>
Total do imposto de renda e contribuição social corrente apurados	-
Antecipação do IRPJ e CSLL	(6)
Total do IRPJ e CSLL pagos conforme demonstração do fluxo de caixa	<u>(6)</u>

#### b) Composição e movimentação dos impostos diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis, às diferenças temporárias entre a base fiscal de contas do resultado e seus respectivos registros contábeis pelo regime de competência.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos têm a seguinte origem:

	<u>Resultado</u>	<u>2021</u>
Realização Prejuízo Fiscal	266	266
Ativo fiscal diferido	<u>266</u>	<u>266</u>
Juros Capitalizados no Ativo Intangível	(55)	(55)
Custo de Captação de empréstimos e financiamentos	(752)	(752)
Diferimento do lucro dos órgãos públicos	(80)	(80)
Passivo fiscal diferido	<u>(887)</u>	<u>(887)</u>
<b>Passivo fiscal diferido líquido</b>	<u>(621)</u>	<u>(621)</u>

## Ambiental MS Pantanal SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 17. Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social (CSLL)--Continuação

#### c) Ativos fiscais diferidos não reconhecidos

Ativos fiscais diferidos não foram reconhecidos com relação aos seguintes itens:

	<u>2021</u>
Provisão para participação nos lucros	369
Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social	3.098
	<u>3.467</u>

As diferenças temporárias dedutíveis e os prejuízos fiscais acumulados não prescrevem de acordo com a legislação tributária vigente. Ativos fiscais diferidos não foram reconhecidos com relação a estes itens, pois não é provável que lucros tributáveis futuros estejam disponíveis para utilizar tais benefícios.

### 18. Instrumentos financeiros

#### Visão Geral

A Companhia está exposta aos seguintes riscos:

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

Essa nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia sobre cada um dos riscos acima, os objetivos da Companhia, políticas e processos de mensuração e gerenciamento de riscos e gerenciamento do capital da Companhia.

#### Estrutura de gerenciamento de risco

A Administração da Companhia tem a responsabilidade pelo estabelecimento e acompanhamento das políticas de gerenciamento de risco da Companhia e os gestores de cada área se reportam regularmente a Administração sobre as suas atividades.

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia foram 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. As políticas de risco e sistemas são revistas regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia.

## Ambiental MS Pantanal SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 18. Instrumentos financeiros--Continuação

#### Visão Geral--Continuação

A Companhia, por meio 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.

#### *Risco de crédito*

Risco de crédito é o risco de a Companhia incorrer em perdas decorrentes de um cliente ou de uma contraparte em um instrumento financeiro, decorrentes da falha destes em cumprir com suas obrigações contratuais. O risco é basicamente proveniente das contas a receber de clientes e de aplicações financeiras.

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima ao risco de crédito como segue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Bancos conta movimento (nota explicativa nº 4)	24	27.881
Aplicações financeiras	141.274	-
Contas a receber de clientes	11.358	-
	<u>152.656</u>	<u>27.881</u>

#### *Risco de liquidez*

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas a seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações nos vencimentos, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia.

Adicionalmente, são analisados periodicamente mecanismos e ferramentas que permitam captar recursos de forma a reverter posições que poderiam prejudicar a liquidez da Companhia.

O quadro a seguir demonstra os riscos de liquidez por faixa de vencimento e refletem o fluxo financeiro da Companhia em 31 de dezembro de 2021:

## Ambiental MS Pantanal SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 18. Instrumentos financeiros--Continuação

#### Risco de liquidez--Continuação

	2021					
	Valor contábil	Fluxo financeiro projetado (incluindo juros)	Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses
<b>Passivos</b>						
Fornecedores e empreiteiros	4.266	4.266	4.266	-	-	-
Debêntures	155.025	209.110	15.962	21.839	171.309	-
Outras contas a pagar	442	122	52	24	24	22
	<u>159.733</u>	<u>213.498</u>	<u>20.280</u>	<u>21.863</u>	<u>171.333</u>	<u>22</u>

Não é esperado que fluxos de caixa, incluídos nas análises de maturidade da Companhia, possam ocorrer significativamente mais cedo ou em montantes significativamente diferentes.

#### Risco de mercado

Risco de mercado é o risco de alterações nos preços de mercado - tais como as taxas de juros - tem nos ganhos da Companhia. 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

A Companhia está exposta a riscos e oscilações de taxas de juros em suas aplicações financeiras e outras contas a pagar.

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

	2021
<b>Instrumentos de taxa variável</b>	
<i>Ativos financeiros</i>	
Aplicações financeiras	<u>141.274</u>
<b>Instrumentos de taxa variável</b>	
<i>Passivos financeiros</i>	
Debêntures	152.813
Outras contas a pagar	82
	<u>152.895</u>

## Ambiental MS Pantanal SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 18. Instrumentos financeiros--Continuação

#### Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

A Administração da 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 para os próximos 12 meses as mesmas taxas utilizadas na data das demonstrações financeiras. Os cenários II e III foram estimados com uma valorização adicional de 25% e 50% respectivamente para os próximos 12 meses, já os cenários IV e V estimam uma desvalorização adicional de 25% e 50%, respectivamente para os próximos 12 meses, das taxas no cenário provável.

A tabela a seguir demonstra os eventuais impactos no resultado e no patrimônio líquido na hipótese dos respectivos cenários apresentados:

Exposição Patrimonial	Exposição	Risco	Taxa de juros efetiva a.a. em 2021	Cenários				
				I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
<b>1- Ativos financeiros</b>								
Aplicações financeiras	141.274	Variação do CDI	9,15%	12.927	16.159	19.391	9.695	6.464
<b>2- Passivos financeiros</b>								
Debêntures	(152.813)	Variação do CDI	9,15%	(13.982)	(17.478)	(20.973)	(10.487)	(6.991)
1 + 2 - Exposição líquida	(11.539)			(1.055)	(1.319)	(1.582)	(792)	(527)

#### Gerenciamento do capital

A Administração da Companhia procura manter um equilíbrio entre risco, retorno e liquidez na gestão de capital de giro, cujas aplicações financeiras de curto prazo estão atreladas a fundos de investimentos e aplicações pós fixadas.

## Ambiental MS Pantanal SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 18. Instrumentos financeiros--Continuação

#### Classificação dos instrumentos financeiros

A classificação dos instrumentos financeiros está apresentada no quadro a seguir, e não existem instrumentos financeiros classificados em outras categorias além das informadas:

	Nota	Classificação por categoria	Hierarquia do valor justo	Valor contábil		Valor Justo	
				2021	2020	2021	2020
<b>Ativo</b>							
Caixa e equivalentes de caixa (i)	4	Custo amortizado	Nível 2	73	27.881	73	27.881
Aplicações financeiras	5	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	141.274	-	141.274	-
Contas a receber (i)	6	Custo amortizado	Nível 2	11.358	-	11.358	-
<b>Total</b>				<u>152.705</u>	<u>27.881</u>	<u>152.705</u>	<u>27.881</u>
<b>Passivo</b>							
Fornecedores e empreiteiros (i)	10	Custo amortizado	Nível 2	4.266	-	4.266	-
Debentures (ii)	13	Custo amortizado	Nível 2	155.025	-	167.598	-
Outras contas a pagar (i)		Custo amortizado	Nível 2	442	-	442	-
<b>Total</b>				<u>159.733</u>	<u>-</u>	<u>172.306</u>	<u>-</u>

- (i) Para estas operações a Administração da Companhia considera que o valor justo se equipara ao valor contábil, uma vez que para estas operações o valor contábil reflete o valor de liquidação naquela data, em virtude do curto prazo de vencimento dessas operações.
- (ii) Os valores justos foram calculados projetando-se os fluxos de caixa até o vencimento das operações com base em taxas futuras obtidas através de fontes públicas (ex: BM&F Bovespa e *Bloomberg*) acrescidas dos spreads contratuais e trazidos a valor presente pela taxa livre de risco (pré DI).

### 19. Compromissos vinculados a contratos de concessão

O contrato prevê metas de cobertura do sistema de esgotamento sanitário de acordo com a seguinte escala: 46,13% em 2021, 57,47% em 2022, 70,15% em 2023, 77,37% em 2024, 83,06% em 2025, 97,49% em 2030 e 98% a partir de 2031.

### 20. Aspectos ambientais

A Companhia considera que suas instalações e atividades estão sujeitas as regulamentações ambientais. A Companhia diminui os riscos associados com assuntos ambientais, por procedimentos operacionais e investimentos em equipamento de controle de poluição e sistemas. A Administração da Companhia acredita que nenhuma provisão adicional para perdas relacionadas a assuntos ambientais é requerida atualmente, baseada nas atuais Leis e regulamentos em vigor.