

AMBIENTAL MS PANTANAL SPE S.A.

CNPJ: 40.074.069/0001-84

Demonstrações Financeiras - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)

Balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	2021	2020	
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		880		
Outros créditos		400		
Total do ativo circulante		155.300	27.881	
Imobilizado		999		
Ativo de contrato da concessão	8	4.322		
Intangível	9	28.990	6.827	
Total do ativo não circulante		34.311	6.827	
Total do ativo		189.611	34.708	

Demonstração das mutações do patrimônio líquido - Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e período de 24 de novembro a 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais)

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercício findo em 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 ouvidorios 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 comercios e serviços não essenciais fossem fechados nesse 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 Aégea Saneamento e Participações S.A. ("Aégea") 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.

Considerando todas as análises realizadas sobre os aspectos relacionados aos impactos da COVID-19 em seu negócio, 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 da 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 aquelas 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.

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 nas seguintes itens:

• Definição de vida útil do ativo imobilizado;

• 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.

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 de construção somado à margem de lucro e aos custos dos empréstimos atribuíveis a esse ativo. A Companhia estima 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 contêm 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.

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 "SPPP") 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.

iii) Desreconhecimento

Ativos financeiros (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 expiram; 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 atrair significativamente 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.

Nesse caso, a Companhia também reconhece um passivo associado. O ativo transferido e o passivo associado são mensurados em uma base que reflete 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 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, realiza 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 desbentures. 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.

vi) Determinação do valor justo

Diversas políticas e divulgações contábeis da Companhia exigem a determinação do valor justo, tanto para 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.

vii) Ativos intangíveis

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

AMBIENTAL MS PANTANAL SPE S.A.

CNPJ: 40.074.069/0001-84

Demonstração do resultado - Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e período de 24 de novembro a 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais)

Balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	2021	2020	Passivo	Nota	2021	2020
Caixa e equivalentes de caixa	4	73	27.881	Fornecedores e empreiteiros	10	4.266	-
Aplicações financeiras	5	141.274	-	Debêntures	11	6.331	-
Contas a receber de clientes	6	11.358	-	Obrigações trabalhistas e sociais	12	2.244	-
Estoques		1.215	-	Obrigações fiscais		589	-
Tributos a recuperar		880	-	Outras contas a pagar		379	-
Outros créditos		400	-	Total do passivo circulante		13.809	-
Total do ativo circulante		155.300	27.881	Fornecedores e empreiteiros	-	-	-
Imobilizado		999	-	Debêntures	11	148.694	-
Ativo de contrato da concessão	8	4.322	-	Passivo fiscal difer			

AMBIENTAL MS PANTANAL SPE S.A.

CNPJ: 40.074.069/0001-84

continuação

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

11. Debêntures						Risco de mercado				
Modalidade	Encargos	Vencimento final do contrato	Valor Captado	2021	2021	Risco de mercado				
Debêntures	CDI + 2,90% a.a.	Junho/2024	150.000	155.025	2021	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.				
Circulante			6.331	(7.663)	34%					
Não circulante			148.694	2.605	(25)					
Cronograma de amortização da dívida					(369)					
As parcelas classificadas no passivo não circulante no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 têm o seguinte cronograma de vencimento:					(2.832)					
2023			150.000	150.000						
Custo de captação (não circulante)										
Total			148.694	(1.306)	(621)					
Movimentação das dívidas					(621)					
Saldo inicial					(8%)					
Captações			150.000	2021	2021	Instrumentos de taxa variável				
Provisão de juros (nota explicativa nº 17)			7.077	150.000	150.000	Ativos financeiros				
Juros capitalizados no ativo de contrato da concessão			161	(7.077)	(6)	Aplicações financeiras				
(-) Custo de captação do exercício			(2.695)	161	(6)	Instrumentos de taxa variável				
Amortização do custo de captação do exercício			483	(2.695)		Passivos financeiros				
Saldo final			155.025	483		Debêntures				
O saldo do custo de captação em 31 de dezembro de 2021 totaliza o montante de R\$ 2.212.						Outras contas a pagar				
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 quirográfica, 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.										
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										
Participação nos lucros			1.085	2021	2021					
Provisão de férias			573	1.085	266	Taxa de juros				
Encargos sociais			586	573	266	efetiva a.a.				
Total			2.244	586	(55)	I				
13. Patrimônio líquido					(55)	II				
a) Capital social					(55)	III				
Em 10 de dezembro de 2020, a acionista Aegea Saneamento e Participações S.A. subscreu 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.					(55)	IV				
18. Instrumentos financeiros					(55)	V				
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 à 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 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 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:										
2021				2021	2020					
Bancos conta movimento (nota explicativa nº 4)				24	27.881					
Aplicações financeiras				141.274	-					
Contas a receber de clientes				11.358	-					
Total				152.656	27.881					
2022										
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 permitem 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 reflete o fluxo financeiro da Companhia em 31 de dezembro de 2021:										
2021				Fluxo financeiro						
				Valor projetado (incluindo juros)	Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses		
Passivos										
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	
Total				159.733	213.498	20.280	21.863	171.333	22	
Não é esperado que fluxos de caixa, incluídos nas análises de maturidade da Companhia, possam ocorrer significativamente mais cedo ou em montantes significativamente diferentes.										

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 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.	<p>• 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.</p> <p>• Avaliamos a adequação das políticas financeiras utilizadas e a razoabilidade das estimativas financeiras e respectivas divulgações feitas pela administração.</p> <p>• Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.</p> <p>• 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.</p> <p>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.</p> <p>Campinas, 21 de março de 2022</p> <p style="text-align: right;">ERNST & YOUNG Audidores Independentes S.S. CRC 2SP027623/O-4 José Antonio de A. Navarrete Contador - CRC-1SP198698/O-4</p>
Diretoria	Contador
Celso Lino Paschoal Júnior Diretor Presidente	Itamar Portela Camargo CRC MS 010387/OSS-MS