

# **Demonstrações Financeiras**

## **Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.**

31 de dezembro de 2019 e 2018  
com Relatório do Auditor Independente



# **Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.**

## **Demonstrações financeiras**

31 de dezembro de 2019 e 2018

### Índice

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



## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras**

Aos Acionistas e Administradores da  
**Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.**  
Araçatuba - SP

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da Samar – Soluções Ambientais de Araçatuba S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 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 2019, 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.

### **Outros assuntos**

#### **Auditoria dos valores correspondentes**

As demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018, cujos valores são apresentados para fins de comparação, foram auditadas por outros auditores independentes que emitiram relatório sem modificações em 27 de março de 2019.

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

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem

inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações 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 e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Campinas, 30 de março de 2020.

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



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

## Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Balanço patrimonial

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	<b>Nota explicativa</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	<b>18.458</b>	18.421
Contas a receber de clientes	4	<b>11.744</b>	10.593
Contas a receber de partes relacionadas	10	<b>16</b>	511
Estoques		<b>1.480</b>	1.250
Impostos a recuperar		<b>430</b>	997
Despesas antecipadas		<b>514</b>	514
Outros ativos		<b>417</b>	671
Total do ativo circulante		<b>33.059</b>	32.957
Não circulante			
Contas a receber de clientes	4	<b>832</b>	917
Despesas antecipadas		<b>12</b>	87
Imposto de renda e contribuição social diferidos	16	<b>3.390</b>	3.135
Outros ativos		<b>-</b>	149
Ativo de contrato	5	<b>14.135</b>	32.567
Intangível	6	<b>153.717</b>	111.217
Total do ativo não circulante		<b>172.086</b>	148.071
Total do ativo		<b>205.145</b>	181.028

	<b>Nota explicativa</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Passivo e patrimônio líquido			
Circulante			
Concessão de serviços públicos	7	5.175	4.988
Empréstimos e financiamentos	8	14.562	14.515
Arrendamento mercantil a pagar		132	-
Fornecedores	9	5.282	4.299
Obrigações sociais		3.658	3.507
Obrigações fiscais		1.069	800
Partes relacionadas	10	447	1.347
Dividendos a pagar		1.666	1.920
Outros passivos		416	532
Total do passivo circulante		<b>32.407</b>	31.908
Não circulante			
Concessão de serviços públicos	7	59.268	58.855
Empréstimos e financiamentos	8	46.690	29.096
Arrendamento a pagar		166	
Fornecedores	9	45	45
Provisão para contingências	11	910	984
Outros passivos		-	220
Total do passivo não circulante		<b>107.079</b>	89.200
 Total do passivo		<b>121.161</b>	121.108
Patrimônio líquido			
Capital social	12	44.214	44.214
Reservas de lucros		21.445	15.706
Total do patrimônio líquido		<b>65.659</b>	59.920
 Total do passivo e do patrimônio líquido		<b>205.145</b>	181.028

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	<b>Nota explicativa</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Receita líquida	13	<b>108.937</b>	102.005
Custo dos serviços prestados	14	<b>(74.694)</b>	(70.236)
Lucro bruto		<b>34.243</b>	31.769
Despesas operacionais			
Gerais e administrativas	14	<b>(12.934)</b>	(10.719)
Outras despesas operacionais, líquidas		<b>185</b>	55
Lucro operacional antes do resultado financeiro		<b>21.494</b>	21.105
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	15	<b>2.447</b>	2.619
Despesas financeiras	15	<b>(12.424)</b>	(11.107)
		<b>(9.977)</b>	(8.488)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		<b>11.517</b>	12.617
Imposto de renda e contribuição social			
Correntes	16	<b>(4.368)</b>	(4.042)
Diferidos	16	<b>254</b>	(37)
Lucro líquido do exercício		<b>7.403</b>	8.538
Lucro por ação - básico e diluído - R\$	17	<b>0,15</b>	0,18

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## **Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.**

Demonstração do resultado abrangente  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Lucro do exercício	<b>7.403</b>	8.538
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do exercício	<b><u>7.403</u></b>	<b><u>8.538</u></b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Capital social	Capital a integralizar	Reservas de lucros		Lucros retidos	Lucros acumulados	Total
			Reserva legal	Reserva de contingências			
Saldos em 1º de janeiro de 2018	48.446	(4.232)	586	586	7.915	-	53.302
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	8.538	8.538
Complemento de reserva legal	-	-	428	-	-	(428)	-
Complemento de reserva para contingências	-	-	-	428	-	(428)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	-	(1.920)	(1.920)
Transferência para reserva de retenção de lucros	-	-	-	-	5.763	(5.763)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2018	48.446	(4.232)	1.014	1.014	13.678	-	59.920
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	7.403	7.403
Complemento de reserva legal	-	-	370	-	-	(370)	-
Complemento de reserva para contingências	-	-	-	370	-	(370)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	-	(1.665)	(1.665)
Transferência para reserva de retenção de lucros	-	-	-	-	4.998	(4.998)	-
Saldos em 30 de junho de 2019	<b>48.446</b>	<b>(4.232)</b>	<b>1.384</b>	<b>1.384</b>	<b>18.676</b>	-	<b>65.658</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

### Demonstração do fluxo de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	2019	2018
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro do exercício		7.403	8.538
Ajustes para conciliar o prejuízo líquido ao caixa líquido aplicado nas atividades operacionais			
Imposto de renda e contribuição social - diferidos		(255)	37
Depreciação e amortização	6	6.997	5.659
Arrendamento mercantil		298	-
Juros sobre empréstimos e financiamentos	8	3.831	3.118
Encargos financeiros sobre a outorga	15	5.732	5.574
Provisões para riscos	11	(74)	225
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	4	1.068	1.606
Redução (aumento) dos ativos operacionais			
Contas a receber de clientes		(2.134)	(1.635)
Estoque		(230)	210
Impostos a recuperar		567	(997)
Outros ativos-		478	173
Aumento (redução) dos passivos operacionais			
Fornecedores		983	1.320
Partes relacionadas		(405)	841
Obrigações sociais		151	1.000
Obrigações fiscais		3.997	4.503
Imposto de renda e contribuição social pagos		(3.728)	(4.868)
Outros passivos		(335)	(404)
Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos	11	(3.784)	(3.167)
Pagamento concessão dos serviços públicos		(5.132)	(4.955)
Pagamento de contingências		-	(632)
Caixa líquido aplicado pelas atividades operacionais		<b>15.428</b>	16.146
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisição de ativo de contrato e intangível	5 e 6	(31.466)	(31.990)
Venda intangível	6	401	292
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		<b>(31.065)</b>	(31.698)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Empréstimos:	11		
Captações		31.594	15.096
Pagamento de principal		(14.000)	(7.525)
Pagamento de dividendos		(1.920)	(1.777)
Caixa líquido gerado nas atividades de financiamento		<b>15.674</b>	5.794
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa		<b>37</b>	(9.758)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		18.421	28.179
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício		18.458	18.421
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa		<b>37</b>	(9.758)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## **Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2018 e 2019

(Valores expressos milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma indicado)

### **1. Contexto operacional**

A Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A. (“Samar” ou “Companhia”) é uma sociedade anônima de capital fechado que foi constituída em 23 de agosto de 2012. A Companhia é concessionária de serviços públicos de abastecimento de água potável e esgotamento sanitário na cidade de Araçatuba - SP, compreendendo a construção, a operação e a manutenção das unidades integrantes dos sistemas físicos, operacionais e gerenciais de produção e distribuição de água potável, inclusive ligações e respectivos instrumentos de medição, bem como a coleta, o afastamento, o tratamento e a disposição de esgotos sanitários, incluindo a gestão dos sistemas organizacionais, a comercialização dos produtos e serviços envolvidos e o atendimento aos usuários. A concessão teve início em novembro de 2012 e tem prazo de duração de 30 anos.

Foi publicado no dia 24 de janeiro de 2019, a correção automática e periódica no percentual de 3,75% do valor das tarifas de fornecimento de água e de esgoto, entrando em vigor após 30 dias.

### **2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis**

#### Base de apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, em conformidade com os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), alterada pelas Leis nºs 11.638/07 e 11.491/09.

As demonstrações financeiras foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto pela valorização de certos ativos e passivos como instrumentos financeiros, os quais são mensurados pelo valor justo. Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

As demonstrações financeiras foram aprovadas pelos Administradores e quotistas da Empresa em 30 de março de 2020.

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

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas são apresentadas em milhares de Reais, que é a moeda funcional da Empresa e sua controlada.

## **Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma indicado)

### **2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação**

#### **2.1. Moeda funcional e moeda de apresentação--Continuação**

##### Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação dessas demonstrações financeiras, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados 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 2019 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 notas explicativas:

- Nota Explicativa nº 4 - reconhecimento e mensuração de perda esperada para crédito de liquidação duvidosa;
- Nota Explicativa nº 6 - definição de vida útil do ativo intangível;
- Nota Explicativa nº 11 - reconhecimento e mensuração de provisão para demandas judiciais: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das saídas de recursos;
- Nota Explicativa nº 12 - reconhecimento de receita; e
- Nota Explicativa nº 16 - reconhecimento de ativos e passivos fiscais diferidos.

##### 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 2.3.

## **Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2018 e 2019

(Valores expressos milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma indicado)

### **2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação**

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

##### Receita de construção

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, consistente com a política contábil para o reconhecimento de receita sobre contrato de concessão que está baseada na Interpretação Técnica nº 01 (R1) do Comitê de Pronunciamentos Contábeis - Contratos de Concessão e no Pronunciamento Técnico CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente.

Receita de operação ou serviço é reconhecida no exercício no qual os serviços são prestados. Quando a Companhia presta mais de um serviço em um contrato de concessão de serviços, a remuneração recebida é alocada por referência aos valores justos relativos aos serviços entregues.

##### Receita de serviços de água e esgoto

A receita relacionada ao serviço de abastecimento de água e tratamento de esgotamento sanitário compreende apenas uma obrigação de desempenho que é composta pelo ciclo completo de operação do sistema sanitário: captação, adução, tratamento e distribuição de água e coleta, tratamento e destinação do esgoto, sendo reconhecida por ocasião da medição do consumo de água.

#### **2.3. Instrumentos financeiros**

##### Ativos financeiros

Ativos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como mensurados subsequentes ao custo amortizado, valor justo por meio de outros resultados abrangentes e valor justo por meio do resultado.

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características do fluxo de caixa contratual do ativo financeiro e do modelo de negócios da Companhia para administrá-los. Inicialmente, a Companhia mensura um ativo financeiro pelo valor justo acrescido, no caso de um ativo financeiro não mensurado a valor justo por meio do resultado, dos custos de transação.

## **Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma indicado)

### **2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação**

#### **2.3. Instrumentos financeiros--Continuação**

##### Ativos financeiros--Continuação

As contas a receber que não contenham um componente de financiamento significativo ou para as quais a Companhia aplicou o expediente prático são mensuradas pelo preço de transação determinado de acordo com o CPC 47.

##### *Mensuração subsequente*

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

- (a) Ativos financeiros ao custo amortizado (instrumentos de dívida).
- (b) Ativos financeiros ao valor justo por meio de OCI com reciclagem de ganhos e perdas acumulados (instrumentos de dívida).
- (c) Ativos financeiros designados ao valor justo por meio de OCI, sem reciclagem de ganhos e perdas acumulados.
- (d) Desreconhecimento (instrumentos patrimoniais).
- (e) Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

Em 31 de dezembro de 2018, a Companhia possui apenas ativos financeiros classificados como ativos financeiros ao custo amortizado e ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

##### *Ativos financeiros ao custo amortizado (instrumentos de dívida)*

A Empresa avalia os ativos financeiros ao custo amortizado se ambas as condições a seguir forem atendidas:

- (a) O ativo financeiro é mantido dentro de um modelo de negócios com o objetivo de recolher fluxos de caixa contratuais.
- (b) Os termos contratuais do ativo financeiro originam, em datas especificadas, fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

## **Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2018 e 2019

(Valores expressos milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma indicado)

### **2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação**

#### **2.3. Instrumentos financeiros--Continuação**

##### Ativos financeiros--Continuação

##### *Ativos financeiros ao custo amortizado (instrumentos de dívida)--Continuação*

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

Os ativos financeiros da Companhia ao custo amortizado incluem contas a receber de clientes, partes relacionadas e outros recebíveis incluídos no ativo financeiro atual.

##### *Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado*

Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado incluem ativos financeiros mantidos para negociação, ativos financeiros designados no reconhecimento inicial a valor justo por meio do resultado ou ativos financeiros obrigados a mensurar pelo valor justo. Ativos financeiros são classificados como mantidos para negociação se forem adquiridos com o objetivo de venda ou recompra no curto prazo. Ativos financeiros com fluxos de caixa que não são apenas pagamentos de principal e juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado, independentemente do modelo de negócios.

Ativos financeiros a 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.

##### *Desreconhecimento*

Um ativo financeiro (ou, quando for o caso, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é baixado principalmente quando:

- (a) Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expiraram.
- (b) 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 demora material a um terceiro nos termos de um contrato de repasse; a Companhia transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (b) a Companhia não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiu o controle do ativo.

## **Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma indicado)

### **2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação**

#### **2.3. Instrumentos financeiros--Continuação**

##### Ativos financeiros--Continuação

##### *Desreconhecimento--Continuação*

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

O envolvimento contínuo que toma a forma de uma garantia sobre o ativo transferido é mensurado pelo menor valor entre o valor contábil original do ativo e o valor máximo de contraprestação que a Companhia pode ser obrigada a pagar.

##### *Impairment de ativos financeiros*

A Companhia reconhece uma provisão para perdas esperadas de crédito (ECLs) para todos os instrumentos de dívida que não são mantidos pelo valor justo por meio do resultado. Os ECLs baseiam-se na diferença entre os fluxos de caixa contratuais devidos de acordo com o contrato e todos os fluxos de caixa que a Companhia espera receber, descontados a uma aproximação da taxa de juros efetiva original. Os fluxos de caixa esperados incluirão fluxos de caixa da venda de garantias mantidas ou outras melhorias de crédito que sejam integrantes dos termos contratuais.

As ECLs são reconhecidas em duas etapas. Para as exposições de crédito para as quais não houve aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, as ECLs são provisionadas para perdas de crédito resultantes de eventos de inadimplência possíveis nos próximos 12 meses (ECL de 12 meses).

Para as exposições de crédito para as quais houve um aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, é necessária uma provisão para perdas de crédito esperadas durante a vida remanescente da exposição, independentemente do momento da inadimplência (uma ECL vitalícia). Um ativo financeiro é baixado quando não há expectativa razoável de recuperação dos fluxos de caixa contratuais.

## **Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2018 e 2019

(Valores expressos milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma indicado)

### **2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação**

#### **2.3. Instrumentos financeiros--Continuação**

##### Passivos financeiros

##### *Reconhecimento inicial e mensuração*

Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros a valor justo por meio do resultado, empréstimos e financiamentos, a pagar, ou como derivativos designados como instrumentos de *hedge* em um *hedge* efetivo, conforme apropriado.

Todos os passivos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo valor justo e, no caso de empréstimos e financiamentos, líquidos de custos de transação diretamente atribuíveis.

Os passivos financeiros da Companhia incluem contas a pagar a fornecedores, partes relacionadas e outras contas a pagar.

##### *Mensuração subsequente*

A mensuração de passivos financeiros depende de sua classificação, conforme descrito abaixo:

##### *Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado*

Passivos financeiros a valor justo por meio do resultado incluem passivos financeiros para negociação e passivos financeiros designados no reconhecimento inicial a valor justo por meio do resultado. Os passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado são designados na data inicial de reconhecimento, e somente se os critérios do CPC 48 forem satisfeitos.

##### *Desreconhecimento*

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sob o passivo é descartada, cancelada ou expira. 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.

## **Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma indicado)

### **2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação**

#### **2.4. Intangível**

A Companhia contabiliza o contrato de concessão conforme a Interpretação Técnica ICPC 01 - Contratos de Concessão emitida pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), que especifica as condições a serem atendidas em conjunto para que as concessões públicas estejam inseridas em seu alcance. A infraestrutura dentro do alcance da ICPC 01 não é registrada como ativo imobilizado da concessionária porque o contrato de concessão não transfere ao concessionário o direito de controle do uso da infraestrutura de serviços públicos. É prevista apenas a cessão de posse desses bens para prestação de serviços públicos, sendo eles revertidos ao poder concedente ao término do contrato de concessão, mediante indenização dos investimentos não amortizados à concessionária, caso aplicável. O concessionário tem acesso apenas para operar a infraestrutura para prestação dos serviços públicos em nome do poder concedente nos termos do contrato de concessão, atuando como prestador de serviço durante determinado prazo.

A concessionária reconhece um intangível à medida que recebe autorização (direito) de cobrar dos usuários do serviço público e não possui direito incondicional de receber caixa ou outro ativo financeiro do poder concedente.

Após o reconhecimento inicial, o ativo intangível é mensurado pelo custo, deduzidos da amortização acumulada e perdas por redução ao valor recuperável. A amortização dos ativos intangíveis é reconhecida no resultado, com base no prazo remanescente da concessão, a partir da data em que esses ativos estão disponíveis para uso.

#### **2.5. Impairment de ativo não financeiros**

Os ativos que estão sujeitos à amortização são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o valor justo de um ativo menos seus custos de venda e o seu valor em uso. Para fins de avaliação do *impairment*, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa "UGC").

Não foram identificadas evidências objetivas que pudessem justificar o registro de perdas de *impairment* tanto para ativos financeiros, quanto para os não financeiros, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e 2028.

## **Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2018 e 2019

(Valores expressos milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma indicado)

### **2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação**

#### **2.6. Tributação**

A despesa com imposto de renda e contribuição social representa a soma dos impostos correntes e diferidos.

##### 2.6.1. Impostos correntes

A provisão para imposto de renda é calculada e registrada com base no lucro tributável relativo a cada exercício, ajustado na forma legal, calculado à alíquota de 15%, acrescido de adicional de 10% excedente a R\$240. A contribuição social é calculada com base na alíquota de 9% da base tributável. O lucro tributável difere do lucro apresentado na demonstração do resultado porque exclui receitas ou despesas tributáveis ou dedutíveis em outros exercícios, além de excluir itens não tributáveis ou não dedutíveis de forma permanente.

##### 2.6.2. Impostos diferidos

Quando aplicável, são constituídos sobre prejuízos fiscais, bases negativas de contribuição social e diferenças temporariamente indedutíveis. Quando aplicável, são registrados imposto de renda e contribuição social diferidos ativos, com base na perspectiva de geração de resultados tributáveis futuros.

Os impostos correntes e diferidos são reconhecidos no resultado, exceto quando correspondem a itens registrados em "Outros resultados abrangentes" ou diretamente no patrimônio líquido.

##### *Provisões*

As provisões para ações judiciais (trabalhistas, cíveis e tributárias) são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos passados; é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e o valor tiver sido estimado com segurança.

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes de impostos, a qual reflita as avaliações atuais de mercado do valor temporal do dinheiro e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.

## Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma indicado)

## 2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

### 2.7. Pronunciamentos técnicos que passaram a vigorar durante 2019

Pronunciamento ou interpretação	Descrição resumida
CPC 06 (R2) - Arrendamento Mercantil (em vigor para exercícios iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2019)	O CPC 06 (R2) substituiu as normas de arrendamento anteriormente existentes, incluindo o CPC 06 - Operações de Arrendamento Mercantil e o ICPC 03, SIC 15 e SIC 27 - Aspectos Complementares das Operações de Arrendamento Mercantil. A Companhia adotou o CPC 06 (R2) - Arrendamentos em 1º de janeiro de 2019. A Companhia avaliou o CPC 06 (R2) - Arrendamentos e concluiu que a respectiva interpretação não trouxe impacto relevantes em suas demonstrações financeiras.
ICPC 22 - Incerteza sobre o tratamento de impostos de renda (em vigor para exercícios iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2019)	A Interpretação (equivalente à interpretação IFRIC 23) trata da contabilização dos tributos sobre o lucro nos casos em que os tratamentos tributários envolvem incerteza que afeta a aplicação da IAS 12 (CPC 32) e não se aplica a tributos fora do âmbito da CPC 32. IAS 12 nem inclui especificamente os requisitos referentes a juros e multas associados a tratamentos fiscais incertos. A Companhia avaliou o ICPC 22 e concluiu que a respectiva interpretação não trouxe impacto em suas demonstrações financeiras.

### 2.8. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

As novas normas e interpretações ou alterações de normas emitidas, mas que ainda não entraram em vigor, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar as respectivas normas e interpretações, se aplicável, quando entrarem em vigor.

- Alterações nas referências à estrutura conceitual nas normas IFRS.
- Definição de um negócio (alterações ao CPC 15/IFRS 3).
- Definição de materialidade (emendas ao CPC 266/IAS 1 e CPC 23/IAS 8).
- IFRS 17 - Contratos de Seguros.

## Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2018 e 2019

(Valores expressos milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma indicado)

### 3. Caixa e equivalente de caixa

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caixa e bancos	<b>1.752</b>	862
Certificados de Depósito Bancário (CDBs)	<b>16.706</b>	17.559
Total	<b>18.458</b>	18.421

As aplicações financeiras são representadas por CDB com liquidez diária, com compromisso de recompra pelos emissores. São remuneradas pelo percentual de 98,20% a 99,50% da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) e Fundos de Investimentos com rendimento de 5,54% ao ano.

### 4. Contas a receber de clientes

#### i) Composição das contas a receber

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Contas a receber de clientes (a)	<b>19.388</b>	17.254
(-) Créditos vencidos não liquidados	<b>(6.812)</b>	(5.744)
Total	<b>12.576</b>	11.510
Ativo circulante	<b>11.744</b>	10.593
Ativo não circulante (b)	<b>832</b>	917
Total	<b>12.576</b>	11.510

(a) Referem-se ao faturamento das medições de volume de consumo de água, tratamento de esgoto e de serviços complementares efetuadas pela Companhia. A própria Companhia é responsável pela cobrança junto aos consumidores finais.

(b) Refere-se ao termo de acordo de confissão e parcelamento de dívida assinado em 11 de fevereiro de 2015 entre a Companhia e a Santa Casa de Misericórdia de Araçatuba no montante total de R\$1.164 a ser pago em 150 parcelas. Em 31 de dezembro de 2019, restavam em aberto o total de 97 parcelas, sendo R\$137 a vencer em até 360 dias e R\$771 a vencer após 360 dias.

## Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma indicado)

### 4. Contas a receber de clientes--Continuação

#### ii) Idade de vencimento das contas a receber

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vencidas:		
Até 30 dias	3.024	2.680
De 31 a 60 dias	1.338	826
De 61 a 90 dias	440	376
De 91 a 180 dias	737	726
De 181 a 360 dias	840	745
Acima de 361 dias	3.722	3.121
Total de vencidas	<u>10.101</u>	<u>8.474</u>
A vencer:		
Até 30 dias	1.388	1.502
De 31 a 90 dias	7.899	7.278
Total a vencer	<u>9.287</u>	<u>8.780</u>
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	<u>(6.812)</u>	<u>(5.744)</u>
Total de contas a receber de clientes	<u>12.576</u>	<u>11.510</u>

#### iii) Perda estimada em créditos de liquidação duvidosa

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo no início do exercício	(5.744)	(4.139)
Adições	<u>(1.068)</u>	<u>(1.605)</u>
Saldo no final do exercício	<u>(6.812)</u>	<u>(5.744)</u>

O prazo médio das contas a receber é de 38 dias. O critério para constituição da perda estimada com créditos de liquidação duvidosa reflete a provisão de 100% dos títulos a receber vencidos há mais de 180 dias. Para os casos de clientes para os quais se constitui a Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa (PCLD), 100% do saldo é provisionado (títulos vencidos e a vencer). Em casos de clientes que possuem parcelamentos, o critério para constituição da perda estimada em créditos de liquidação duvidosa reflete a provisão de 100% dos parcelamentos vencidos há mais de 90 dias. Para os clientes que constituem a PCLD de parcelamento, 100% do saldo é provisionado (faturas vencidas e a vencer). Além da análise da situação financeira de cada cliente, a Administração leva em consideração os pareceres da assessoria jurídica referente aos processos judiciais de cobrança existentes.

## Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2018 e 2019

(Valores expressos milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma indicado)

### 5. Ativo de contrato

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ativo de contrato	<b>14.135</b>	32.567
Total	<b>14.135</b>	32.567

Referem-se ao direito contratual da Companhia de receber caixa dos usuários pelos serviços de construção do sistema de distribuição de água e tratamento de esgoto, quando da entrada em operação dos respectivos ativos, e estão mensurados ao seu valor de custo acrescido de encargos financeiros, quando aplicável. Quando da conclusão da construção da infraestrutura, tais ativos passarão a ser classificados como Ativo Intangível (Nota Explicativa nº 7).

	<u>2019</u>
Saldo no início do exercício	<b>32.567</b>
Adições	8.992
Transferências (i)	<b>(27.424)</b>
Saldo no final do exercício	<b>14.135</b>

(i) Refere-se ao montante concluído e transferido ao ativo intangível (Nota Explicativa nº 7).

### 6. Intangível

	<u>2019</u>		<u>2018</u>		% a.a. Taxa média de amortização
	Custo	Amortização acumulada	Saldo líquido	Saldo líquido	
Software	<b>2.802</b>	<b>(1.178)</b>	1.624	415	20,00
Direitos de concessão - outorga (a)	<b>86.683</b>	<b>(20.890)</b>	65.793	68.674	3,33
Investimentos na concessão (b)	<b>26.504</b>	<b>(4.344)</b>	22.160	20.303	3,33
Sistema de abastecimento de água (b)	<b>37.054</b>	<b>(2.619)</b>	34.435	9.251	3,33
Sistema de esgotamento sanitário (b)	<b>28.282</b>	<b>(1.694)</b>	26.588	10.019	3,33
Máquinas, equipamentos, veículos e outros ativos	<b>7.858</b>	<b>(4.741)</b>	3.117	2.555	9,48 a 14,15
Total	<b>189.183</b>	<b>(35.466)</b>	153.717	111.217	

## Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma indicado)

### 6. Intangível--Continuação

A seguir estão apresentadas as movimentações no ativo intangível:

	Saldo em 31 de dezembro de 2018	Movimentação 2019				Saldo em 31 de dezembro de 2019
		Aquisição	Amortizações	Baixa	Transferência (i)	
Software	415	1.104	(297)	-	402	1.624
Outorga	68.674	-	(2.881)	-	-	65.793
Investimento na Concessão	20.303	2.551	(966)	-	272	22.160
Sistema Abastecimento Água	9.251	14.484	(805)	(1)	11.506	34.435
Sistema Esgotamento Sanitário	10.019	2.924	(1.036)	-	14.681	26.588
Máquinas, equipamentos, veículos e outros ativos	2.555	1.411	(1.012)	(400)	563	3.117
Total	111.217	22.474	(6.997)	(401)	27.424	153.717

(i) Refere-se à transferência de ativo de contrato da concessão à medida que as obras são concluídas e iniciam a fase de operação (Nota Explicativa nº 6)

#### a) Direitos de concessão - outorga

A Companhia é concessionária dos serviços públicos de abastecimento de água potável e esgotamento sanitário na cidade de Araçatuba - SP, e contabiliza o contrato de concessão conforme a ICPC 01 (R1) - Contratos de concessão. A Samar tem acesso para operar a infraestrutura para prestação dos serviços públicos em nome do poder concedente, nos termos do contrato de concessão, atuando como prestador de serviço durante o prazo da concessão. A concessão tem vigência até novembro de 2042.

Ao término da concessão, todos os bens públicos e instalações utilizados, bem como todas as obras e instalações realizadas pela Companhia, serão revertidas pelo saldo líquido das respectivas amortizações ao Departamento de Água e Esgoto de Araçatuba (DAEA) sem qualquer retorno financeiro para a Companhia.

#### b) Investimentos na concessão

Esses investimentos englobam bens e serviços necessários à melhoria das redes e das estruturas de captação e distribuição, os quais serão revertidos ao poder concedente ao final do prazo da concessão. A amortização é efetuada de forma linear considerando o menor prazo entre a vida útil dos ativos ou o prazo da concessão.

## Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2018 e 2019

(Valores expressos milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma indicado)

### 6. Intangível--Continuação

#### c) Sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário

Correspondem às Estações Tratamento de Esgoto (elevatórias e redes) e Estações de tratamento de água (reservatórios e redes).

A Companhia revisa a cada exercício a vida útil e os valores residuais dos bens do ativo intangível com o auxílio de empresa especializada.

### 7. Concessão de serviços públicos

O contrato de concessão prevê a outorga a pagar pela Samar ao Departamento de Água e Esgoto de Araçatuba (DAEA). A outorga a pagar é definida contratualmente como “ônus fixo” e “ônus variável”, sendo que o ônus fixo é pago mensalmente durante todo o período da concessão (30 anos) no montante de R\$262 (R\$398 - valor atualizado em 31 de dezembro de 2019). No mês de dezembro de cada ano são pagas duas parcelas, totalizando, portanto, 13 pagamentos no ano. O ônus variável foi liquidado em abril de 2014.

O valor da outorga é atualizado com base no reajuste tarifário que ocorre a cada 12 meses, mediante a decisão publicada na imprensa oficial e em *site* na internet, decisão que entra em vigor imediatamente, levando-se em conta a variação de preços entre janeiro e dezembro do ano anterior, de acordo com o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), divulgado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE).

Como garantia, o poder concedente requereu da Companhia um seguro garantia de cumprimento das obrigações contratuais emitido através de apólice nº 02-0775-0477764, Seguradora Junto Seguros S.A.

Durante o exercício findo em 31 de dezembro, a movimentação dos saldos acumulados de outorga a pagar equivale a:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Valor total de outorga a pagar conforme contrato de concessão	141.420	141.420
Atualização financeira	46.641	42.972
Pagamentos efetuados	(70.966)	(65.834)
(-) Ajuste a valor presente (a)	(52.652)	(54.715)
Total	<u>64.443</u>	<u>63.843</u>
Passivo circulante	5.175	4.988
Passivo não circulante	59.268	58.855
Total	<u>64.443</u>	<u>63.843</u>

## Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma indicado)

### 7. Concessão de serviços públicos--Continuação

O ajuste a valor presente é representado pelo valor justo da concessão na data do registro da outorga com base na taxa de desconto real de 6% a.a., que reflete o custo de oportunidade projetado para o negócio.

### 8. Empréstimos e financiamentos

Instituições financeiras	Juros e encargos	Vencimento final	Circulante	
			2019	2018
Banco Mercedes Benz	Pré-fixado - 4% e 6% a.a.	Fev./2019	-	14
Banco Safra S.A.	Pré-fixado - 6% a.a.	Mar./2019	-	24
Banco BNDES (a)	TLP + 2,7% a.a.	Ago./2041	401	93
Banco Santander (b)	CDI + 2,75% a.a.	Nov./2020	14.161	14.384
Total			14.562	14.515

  

Instituições financeiras	Juros e Encargos	Vencimento final	Não circulante	
			2019	2018
Banco BNDES (a)	TLP + 2,7% a.a.	Ago./2041	46.690	15.096
Banco Santander (b)	CDI + 2,75% a.a.	Nov./2020	-	14.000
Total			46.690	29.096

(a) Refere-se a financiamentos destinados a investimentos na modernização e expansão do sistema de abastecimento de água e esgotamento sanitário. Os juros serão pagos trimestralmente com início em fevereiro de 2019 e mensalmente a partir de setembro de 2022, e o principal será pago mensalmente com início em setembro de 2022 até a data de vencimento em agosto de 2041. O empréstimo possui como garantia a cessão fiduciária dos recebíveis das contas decorrentes da cobrança de água e esgoto. As garantias referem-se à cessão fiduciária de direitos creditórios emergentes do contrato de concessão, bem como de seus aditivos posteriores, o penhor de 100% das ações representativas do capital social da Companhia, bem como todas as novas ações que a acionista controladora venha a adquirir no futuro, seus frutos, lucros, bonificações, juros, distribuições e demais direitos, inclusive dividendos e juros sobre capital próprio, durante a vigência do contrato.

(b) Refere-se a empréstimo na modalidade Fixed Rate Note (FRN) para investimento em obras do sistema de abastecimento de água e esgoto. Os juros são pagos semestralmente com início em maio de 2018 e o principal também semestralmente com início em novembro de 2018 até a data de vencimento em novembro de 2020. A Samar não apresentou garantias, somente o aval da acionista controladora GS Inima Brasil.

## Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2018 e 2019

(Valores expressos milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma indicado)

### 8. Empréstimos e financiamentos--Continuação

A movimentação dos empréstimos aconteceu conforme abaixo:

	<b>Movimentação dos empréstimos</b>
Saldo em 31 de dezembro de 2017	36.089
Captações	15.096
Juros incorridos	3.118
Pagamento de juros	(3.167)
Pagamento de principal	(7.525)
Saldo em 31 de dezembro de 2018	<u>43.611</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2018	<b>43.611</b>
Captações	<b>31.594</b>
Juros incorridos	<b>3.831</b>
Pagamento de juros	<b>(3.784)</b>
Pagamento de principal	<b>(14.000)</b>
Saldo em 31 de dezembro de 2019	<u><b>61.251</b></u>

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

2021	-
2022	<b>8.255</b>
2023	<b>10.290</b>
2024	<b>9.965</b>
Após 2024	<b>18.180</b>
Total	<u><b>46.690</b></u>

### 9. Fornecedores

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Fornecedores a pagar (a)	<u><b>5.327</b></u>	<u>4.344</u>
Total	<u><b>5.327</b></u>	<u>4.344</u>
Passivo circulante	<b>5.282</b>	4.299
Passivo não circulante	<b>45</b>	45
Total	<u><b>5.327</b></u>	<u>4.344</u>

(a) Refere-se a fornecedores a pagar; a variação refere-se principalmente ao aumento de compras relativas aos investimentos em obras.

## Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma indicado)

### 10. Partes relacionadas

As transações efetuadas com a controladora e outras partes relacionadas são relativas, substancialmente, a contratos de serviços de execução, supervisão e gerenciamento de obras. As transações realizadas nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e exercício findo em 31 de dezembro de 2018 estão demonstradas a seguir:

	2019		
	Despesas com execução, supervisão e gerenciamento de obras	Contas a receber	Fornecedores
GS Inima Brasil Ltda. (controladora)	116	-	447
Ambient Serv. Ambientais de Rib. Preto S.A.	-	16	-
	2018		
	Despesas com execução, supervisão e gerenciamento de obras	Contas a receber	Fornecedores
GS Inima Brasil Ltda. (controladora)	2.864	359	1347
GS Engineering & Construction Corp.	-	152	-

### 11. Provisões para contingências

Com base nas análises individuais dos processos impetrados contra a Companhia e com o suporte da opinião de seus consultores jurídicos, foram constituídas provisões no passivo não circulante para riscos com perdas consideradas prováveis, demonstradas a seguir:

#### Risco de perda provável

	2018	Adições	Baixas	2019
Processos cíveis (a)	817	1.776	(1.919)	674
Processos trabalhistas (b)	167	615	(546)	236
Total	984	2.391	(2.465)	910

## Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2018 e 2019

(Valores expressos milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma indicado)

### 11. Provisões para contingências--Continuação

#### Risco de perda provável--Continuação

	<u>2017</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas</u>	<u>2018</u>
Processos cíveis (a)	712	225	(120)	817
Processos trabalhistas (b)	679	-	(512)	167
Total	<u>1.391</u>	<u>225</u>	<u>(632)</u>	<u>984</u>

(a) As contingências cíveis referem-se a riscos prováveis com indenizações a terceiros com relação a perdas de bens.

(b) As reclamações trabalhistas referem-se a pedidos de verbas de diferenças salariais, pedidos indenizatórios e adicionais de outras naturezas, formulados por antigos empregados, assim como aqueles referentes às empresas terceiras que prestaram serviços para a Companhia. A redução significativa no valor dessa provisão corresponde ao ganho de causas trabalhistas e acordos celebrados.

A Administração da Companhia, com base na opinião de seus consultores jurídicos, entende não haver riscos significativos que não estejam cobertos por provisões suficientes em suas demonstrações financeiras ou que possam resultar em impacto significativo sobre seus resultados futuros.

A Companhia é parte em outros processos que totalizam o montante de R\$3.635 (R\$2.110 em 2018) e está sujeita a riscos para os quais sua Administração, com base na opinião de seus consultores jurídicos, acredita que as chances de perda são possíveis, razão pela qual nenhuma provisão foi constituída.

### 12. Patrimônio líquido

#### Capital social

Em 30 de junho de 2019 e 31 de dezembro de 2018, o capital social subscrito da Companhia é de R\$48.445 sendo R\$44.214 totalmente integralizado e R\$4.231 pendente de integralização e é representado por ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, demonstradas como segue.

	<u>Ações</u>
GS Inima Brasil Ltda.	<u>48.445</u>

#### Alterações no capital social

Em 28 de dezembro de 2018, através da Assembleia Geral Ordinária, foi aprovada a prorrogação do prazo para integralização do capital social de R\$4.231 em até 24 (vinte e quatro) meses após a referida data.

## Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma indicado)

### 12. Patrimônio líquido--Continuação

#### A reserva legal, reserva para contingência e retenção de lucros

A reserva legal é constituída em conformidade com a legislação societária e o estatuto, na base de 5% do lucro líquido do exercício até atingir 20% do capital social ou 30% do saldo do capital mais as reservas.

O estatuto social da Companhia prevê a retenção de 5% do lucro líquido para a constituição de reserva para contingências, limitada ao valor do capital social.

O saldo de lucros acumulados é alocado à reserva de retenção de lucros, sendo sua distribuição definida em Assembleia Geral Ordinária e/ou Extraordinária.

#### Dividendos

O estatuto da Companhia prevê a distribuição de dividendos às ações ordinárias atendendo ao percentual anual mínimo e obrigatório de 25% sobre o lucro líquido ajustado, conforme definido pela Lei das Companhias por Ações.

Os dividendos mínimos obrigatórios referentes ao lucro apurado no exercício findo em 31 de dezembro de 2019 são de R\$1.665 (R\$1.920 em 31 de dezembro de 2018) a serem pagos no decorrer de 2020.

O cálculo dos dividendos obrigatórios, em 31 de dezembro, está demonstrado a seguir:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Lucro líquido do exercício	<b>7.403</b>	8.538
Lucro líquido após ajustes	<b>7.403</b>	8.538
Reserva legal de 5% do lucro (i)	<b>(370)</b>	(428)
Reserva para contingências de 5% do lucro	<b>(370)</b>	(428)
Base de cálculo	<b>6.663</b>	7.682
Dividendos estatutários obrigatórios	<b>25%</b>	25%
Dividendos propostos	<b>1.665</b>	1.920
Dividendos por ação (em reais - R\$)	<b>0,0344</b>	0,0520

## Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2018 e 2019

(Valores expressos milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma indicado)

### 13. Receita líquida

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Receita bruta de serviços de água e esgoto (a)	<b>92.568</b>	86.147
Receita de construção (b)	<b>26.825</b>	26.180
Outras receitas	-	-
Impostos sobre as receitas	<b>(8.378)</b>	(7.736)
Cancelamentos e descontos incondicionais	<b>(2.078)</b>	(2.585)
Receita líquida	<b>108.937</b>	102.005

(a) O aumento nas receitas de serviços refere-se substancialmente ao reajuste tarifário previsto em contrato.

(b) A receita de construção refere-se a investimentos em novos projetos nos sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário.

### 14. Custos e despesas por natureza

Custos dos serviços prestados representados por:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Custos de pessoal	<b>12.523</b>	12.753
Materiais	<b>6.138</b>	4.730
Utilidades (a)	<b>12.404</b>	10.753
Serviços de terceiros	<b>5.337</b>	4.831
Custos de construção (b)	<b>26.825</b>	26.160
Depreciação/amortização	<b>6.541</b>	5.323
Impostos, taxas e contribuições	<b>2.689</b>	2.554
Outros custos da operação	<b>2.237</b>	3.112
Total	<b>74.694</b>	70.236

(a) O acréscimo dos custos com utilidades refere-se à energia elétrica devido ao reajuste tarifário e incremento no consumo em 2019.

(b) Os custos com construção refere-se às obras e investimentos necessários para o tratamento de água e esgoto, ocasionando gastos com mão de obra, materiais e serviços.

Despesas operacionais representados por:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Despesas com pessoal	<b>5.024</b>	4.569
Materiais	<b>362</b>	447
Utilidades	<b>62</b>	60
Despesas com serviços de terceiros	<b>3.662</b>	3.132
Despesas com depreciação/amortização	<b>387</b>	384
Impostos, taxas e contribuições	<b>112</b>	120
Outras despesas operacionais	<b>3.324</b>	2.000
Total	<b>12.934</b>	10.719

## Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma indicado)

### 15. Resultado financeiro

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Rendimento de aplicações financeiras	833	1.221
Juros sobre títulos recebidos	1.470	1.350
Outras receitas financeiras	144	49
	<u>2.447</u>	<u>2.619</u>
Despesas financeiras:		
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(3.856)	(2.879)
Custos da outorga	(3.669)	(3.507)
Juros sobre títulos pagos	(128)	(145)
Outras despesas financeiras	(4.771)	(4.576)
	<u>(12.424)</u>	<u>(11.107)</u>
Despesa financeira líquida	<u>(9.977)</u>	<u>(8.488)</u>

### 16. Imposto de renda e contribuição social

#### Imposto de renda e contribuição social diferidos

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bases do ativo:		
Ajuste a Valor Presente (AVP)	14.259	12.196
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	4.273	3.921
Provisão para contingências	910	984
Provisão para obsolescência dos estoques	89	89
Ded. amortização (societária X fiscal)	258	-
Provisão de PLR	1.104	1.130
Base de cálculo	<u>20.892</u>	<u>18.320</u>
Alíquota nominal	34%	34%
Total do ativo	<u>7.104</u>	<u>6.229</u>
Bases do passivo:		
Ajuste a valor presente	(10.924)	(9.098)
Base de cálculo	(10.924)	(9.098)
Alíquota nominal	34%	34%
Total do passivo	<u>(3.714)</u>	<u>(3.093)</u>
Impostos diferidos, líquido	<u>3.390</u>	<u>3.135</u>

## Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2018 e 2019

(Valores expressos milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma indicado)

### 16. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

#### Reconciliação da alíquota efetiva do imposto de renda e contribuição social:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	11.517	12.617
Alíquota vigente	34%	34%
Despesa de imposto de renda e contribuição social calculada à alíquota vigente	(3.916)	(4.290)
Ajustes para a alíquota efetiva:		
Outras diferenças permanentes	(198)	211
Despesa de imposto de renda e contribuição social	<u>(4.114)</u>	<u>(4.079)</u>
Despesa de imposto de renda e contribuição social composto por:		
Corrente	(4.368)	(4.042)
Diferido	254	(37)
Total	<u>(4.114)</u>	<u>(4.079)</u>

### 17. Lucro por ação

As tabelas a seguir reconciliam o lucro líquido e a média ponderada do valor por ação, utilizados para o cálculo do lucro líquido básico e do lucro líquido diluído por ação.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Básico</u>		
Lucro líquido do exercício	7.403	8.538
Quantidade de ações no fim do ano (em milhares)	48.445	48.445
Lucro líquido por ação - básico - R\$	<u>0,15</u>	<u>0,18</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Diluído</u>		
Lucro líquido utilizado na apuração do lucro líquido básico por ação	7.403	8.538
Quantidade média ponderada de ações utilizada na apuração do lucro líquido diluído por ação (em milhares)	48.445	48.445
Lucro líquido por ação - diluído - R\$	<u>0,15</u>	<u>0,18</u>

### 18. Demonstrações dos fluxos de caixa

#### a) Caixa e equivalentes de caixa

A composição dos saldos de caixa e equivalentes de caixa incluídos na demonstração dos fluxos de caixa está demonstrada na Nota Explicativa nº 4.

## Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma indicado)

### 18. Demonstrações dos fluxos de caixa--Continuação

#### b) Informações suplementares

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Transações que não afetam caixa:		
Aquisição do ativo intangível - fornecedores a pagar	-	1.309
Dividendos propostos e não pagos	<b>1.666</b>	1.920
Total	<b><u>1.666</u></b>	<b><u>3.229</u></b>

### 19. Instrumentos financeiros

A Companhia participa em operações envolvendo instrumentos financeiros que se destinam a atender às necessidades próprias, bem como a reduzir a exposição a riscos de mercado, moeda e taxa de juros. A Companhia avalia seus ativos e passivos em relação aos valores de mercado e/ou realização por meio de informações disponíveis e metodologias de avaliação estabelecidas pela Administração. Entretanto, tanto a interpretação dos dados de mercado quanto a seleção de métodos de avaliação requerem considerável julgamento para se produzir o valor de realização mais adequado. Como consequência, as estimativas apresentadas não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado corrente. O uso de diferentes hipóteses de mercado e/ou metodologias para estimativas pode ter um efeito material nos valores de realização estimados.

Em 31 de dezembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018, os valores estimados de mercado dos instrumentos financeiros aproximam-se dos valores contábeis.

Em 31 de dezembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018, a Companhia possuía instrumentos financeiros representados por:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ativos financeiros:		
Caixa e equivalentes de caixa	<b>18.458</b>	18.421
Contas a receber de clientes	<b>11.744</b>	10.593
Contas a receber de partes relacionadas	<b>16</b>	511
	<b><u>30.218</u></b>	<u>29.525</u>
Passivos financeiros:		
Empréstimos e financiamentos	<b>(61.252)</b>	(43.611)
Fornecedores	<b>(5.327)</b>	(4.344)
Fornecedores - partes relacionadas	<b>(447)</b>	(1.347)
	<b><u>(67.026)</u></b>	<u>(49.302)</u>
Ativos e passivos financeiros, líquidos	<b><u>(36.808)</u></b>	<b><u>(19.777)</u></b>

## **Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2018 e 2019

(Valores expressos milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma indicado)

### **19. Instrumentos financeiros--Continuação**

O valor de mercado dos ativos financeiros e dos financiamentos de curto e longo prazo, quando aplicável, foi determinado utilizando-se as taxas de juros correntes disponíveis para operações remanescentes com condições e vencimentos similares.

A Companhia não efetuou transações relacionadas a instrumentos financeiros derivativos em 2019 e 2018.

Os detalhes a respeito das principais políticas contábeis e métodos adotados, inclusive o critério de reconhecimento, a base de mensuração e o método de reconhecimento das receitas e despesas em relação a cada classe de ativos, passivos e instrumentos financeiros, estão apresentados na Nota Explicativa nº 3.

#### Análise de sensibilidade

A Companhia está exposta a riscos normais de mercado, relacionados às variações do IPCA, CDI e da TLP, relativos a empréstimos em reais. As taxas de juros das aplicações financeiras são vinculadas à variação do CDI.

### **20. Eventos subsequentes**

No final de 2019 surgiu uma nova infecção respiratória chamada de Coronavirus (“Covid-19”), a qual teve origem da China e em meados de janeiro de 2020 a doença se espalhou rapidamente pelo mundo, incluindo o Brasil. Em março de 2020 o Covid-19 foi classificado pela Organização Mundial da Saúde (“OMS”) como sendo uma “Pandemia”, uma vez que se alastrou pelo mundo e muitas pessoas estão perdendo a vida por conta da doença. Diante disso, os governos dos países, estados e municípios afetados pela doença tomaram diversas medidas com o objetivo de minimizar o impacto e controlar o número de pessoas infectadas. No Brasil, a principal medida tomada pelos governantes foi de “Isolamento social” e, portanto, foi decretado a interrupção temporária de diversos serviços e negócios na maioria das cidades do país, com exceção dos serviços considerados essenciais pelo governo, os quais estão autorizados a continuar em funcionamento.

A propagação do Covid-19 tem afetado os negócios e as atividades econômicas em diversos países.

A Companhia está avaliando os possíveis impactos do Covid-19 em suas operações e até a data de emissão dessas demonstrações financeiras não identificou impactos relevantes em suas operações. A Companhia continuará avaliando o andamento dos fatos e os possíveis efeitos sem demonstrações financeiras futuras.