

Demonstrações Financeiras

Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

31 de dezembro de 2020 e 2019
com Relatório do Auditor Independente

Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

Índice

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

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 2020 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 2020, 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 e da governança pelas demonstrações financeiras

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

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações 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, 15 de março de 2021.

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



Marcos Roberto Sponchiado
Contador CRC-1SP175536/O-5

Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Balanco patrimonial

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

<u>ATIVO</u>	<u>Nota explicativa</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u>	<u>Nota explicativa</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
CIRCULANTE				CIRCULANTE			
Caixa e equivalentes de caixa	3	8.438	18.458	Empréstimos e financiamentos	8	2.770	14.562
Contas a receber	4	12.219	11.744	Arrendamento Mercantil		139	132
Estoques		2.169	1.480	Fornecedores		4.010	5.282
Impostos a recuperar		1.071	430	Obrigações sociais		3.747	3.658
Partes relacionadas		-	16	Obrigações fiscais		653	1.069
Outros créditos		675	931	Concessão de serviços públicos	7	5.398	5.175
Total do ativo circulante		24.572	33.059	Partes relacionadas	9	753	447
NÃO CIRCULANTE				Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar		2.652	1.666
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO				Outras obrigações		312	416
Contas a receber	4	743	832	Total do passivo circulante		20.434	32.407
Imposto de renda e contribuição social diferidos	15	3.402	3.390	NÃO CIRCULANTE			
Outros créditos		-	12	Empréstimos e financiamentos	8	65.580	46.690
		4.145	4.234	Arrendamento Mercantil		78	166
Total do ativo não circulante		193.089	172.086	Fornecedores		-	45
				Concessão de serviços públicos	7	60.221	59.268
Intangível	6	169.525	153.717	Provisão para contingências	10	1.083	910
Ativo de contrato	5	19.419	14.135	Total do passivo não circulante		126.962	107.079
		188.944	167.852	Total do passivo		147.396	139.486
				PATRIMÔNIO LÍQUIDO	11		
				Capital social		44.214	44.214
				Reserva de lucros		26.051	21.445
				Patrimônio líquido atribuível aos controladores		70.265	65.659
				Participação dos acionistas não controladores			
				Total do patrimônio líquido		70.265	65.659
TOTAL DO ATIVO		217.661	205.145	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		217.661	205.145

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 2020 e 2019

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

	Nota explicativa	2020	2019
RECEITA LÍQUIDA	12	116.560	108.937
CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS	13	(81.749)	(74.694)
LUCRO BRUTO		<u>34.811</u>	<u>34.243</u>
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS:			
Gerais e administrativas	13	(12.684)	(12.934)
Outras receitas e despesas operacionais, líquidas	13	622	185
		<u>(12.062)</u>	<u>(12.749)</u>
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO		<u>22.749</u>	<u>21.494</u>
RESULTADO FINANCEIRO			
Receitas financeiras	14	2.017	2.447
Despesas financeiras	14	(14.638)	(12.424)
		<u>(12.621)</u>	<u>(9.977)</u>
LUCRO OPERACIONAL ANTES DOS IMPOSTOS		<u>10.128</u>	<u>11.517</u>
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL			
Correntes	15	(2.414)	(4.368)
Diferidos	15	12	254
		<u>(2.402)</u>	<u>(4.114)</u>
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		<u>7.726</u>	<u>7.403</u>
Lucro por ação - básico e diluído - R\$	16	<u>0,16</u>	<u>0,15</u>

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 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	7.726	7.403
Total do resultado abrangente do exercício	<u>7.726</u>	<u>7.403</u>

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 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Capital social	Capital a integralizar	Reserva legal	Reserva de contingências	Lucros retidos	Lucros acumulados	Total
SALDOS EM 1º DE JANEIRO DE 2019	48.446	(4.232)	1.014	1.014	13.679	-	59.921
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	7.403	7.403
Complemento de reserva legal	-	-	370	-	-	(370)	-
Complemento de reserva para contingências	-	-	-	370	-	(370)	-
Dividendos mínimos obrigatórios - exercício de 2019	-	-	-	-	-	(1.665)	(1.665)
Transferência para reserva de retenção de lucros	-	-	-	-	4.998	(4.998)	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019	48.446	(4.232)	1.384	1.384	18.677	-	65.659
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	7.726	7.726
Complemento de reserva legal	-	-	386	-	-	(386)	-
Complemento de reserva para contingências	-	-	-	386	-	(386)	-
Juros sobre o capital próprio a pagar	-	-	-	-	-	(1.382)	(1.382)
Dividendos mínimos obrigatórios - exercício de 2020	-	-	-	-	-	(1.738)	(1.738)
Transferência para reserva de retenção de lucros	-	-	-	-	3.834	(3.834)	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020	48.446	(4.232)	1.770	1.770	22.511	-	70.265

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 2020 e 2019 (Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	2020	2019
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Lucro líquido do exercício		7.726	7.403
Ajustes para conciliar o lucro líquido do exercício ao caixa oriundo das atividades operacionais			
Imposto de renda e contribuição social - diferidos		(12)	(255)
Depreciação e amortização		8.357	6.997
Juros sobre empréstimos	8	5.934	3.831
Arrendamento Mercantil		102	298
Encargos financeiros sobre a outorga		6.522	5.732
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		451	1.068
Provisão para riscos	10	800	(74)
Redução (aumento) nos ativos operacionais:			
Contas a receber		(837)	(2.134)
Estoques		(690)	(230)
Impostos a recuperar		(642)	567
Outros créditos		267	478
Aumento (redução) nos passivos operacionais:			
Fornecedores		(1.317)	983
Partes relacionadas		322	(405)
Obrigações sociais		90	151
Obrigações fiscais		(417)	269
Outras obrigações		(101)	(329)
Pagamento de causas cíveis e trabalhistas	10	(627)	-
Pagamento concessão de serviços públicos		(5.346)	(5.132)
Caixa oriundo das (aplicado nas) atividades operacionais, antes do pagamento de juros e impostos		<u>20.582</u>	<u>19.218</u>
Juros pagos sobre empréstimos	8	(3.726)	(3.784)
Caixa aplicado nas atividades operacionais		<u>16.856</u>	<u>15.434</u>
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO			
Aquisição de ativo de contrato		(5.847)	(22.476)
Aquisição de ativo intangível	6	(23.834)	(8.992)
Baixa de ativo Intangível		49	397
Caixa oriundo das (aplicado nas) atividades de investimento		<u>(29.632)</u>	<u>(31.071)</u>
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO			
Empréstimos:			
Captações	8	18.890	31.594
Pagamentos de principal	8	(14.000)	(14.000)
Pagamento de dividendos		(1.666)	(1.920)
Pagamento Juros sobre Capital Próprio		(468)	-
Caixa oriundo das (aplicado nas) atividades de financiamento		<u>2.756</u>	<u>15.674</u>
AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		<u>(10.020)</u>	<u>37</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		<u>18.458</u>	<u>18.421</u>
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício		<u>8.438</u>	<u>18.458</u>

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 2020 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 20 de janeiro de 2020, a correção automática e periódica no percentual de 4,31% do valor das tarifas de fornecimento de água e de esgoto, entrando em vigor após 30 dias.

1.1. Impactos do COVID-19

Em 11 de março de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) declarou que o coronavírus (COVID-19) é uma pandemia. O surto desencadeou decisões significativas de governos e entidades do setor privado, que somadas ao impacto potencial do surto, aumentaram o grau de incerteza para os agentes econômicos e podem gerar impactos nas demonstrações financeiras. As principais economias do Mundo e os principais blocos econômicos vêm estudando pacotes de estímulos econômicos expressivos para superar a potencial recessão econômica que estas medidas de mitigação da propagação do COVID - 19 possam provocar.

No Brasil, os Poderes Executivo e Legislativo da União publicaram diversos atos normativos para prevenir e conter a pandemia, assim como mitigar os respectivos impactos na economia, com destaque para o Decreto Legislativo nº 6, publicado em 20 de março de 2020, que declara o estado de calamidade pública. Os governos estaduais e municipais também publicaram diversos atos normativos buscando restringir a livre circulação de pessoas e as atividades comerciais e de serviços, além de viabilizar investimentos emergenciais na área da saúde.

A Administração tem avaliado de forma constante o impacto do surto nas operações e na posição patrimonial e financeira da Companhia, com o objetivo de implementar medidas apropriadas para mitigar os impactos nas operações.

Considerando as análises realizadas sobre os aspectos relacionados aos possíveis impactos do COVID-19 em seus negócios e nos de suas controladas, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, a Companhia concluiu que não há efeitos materiais em suas informações contábeis.

Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

1. Contexto operacional--Continuação

1.1. Impactos do COVID-19--Continuação

O efeito financeiro e econômico para Companhia ao longo do exercício de 2021 dependerá do desfecho da crise de saúde mundial e seus impactos macroeconômicos, especialmente no que tange à retração na atividade econômica, bem como da extensão do isolamento social. A Companhia continuará monitorando constantemente os efeitos da crise e os impactos nas suas operações e nas demonstrações financeiras.

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 acionistas da Empresa em 15 de março de 2021.

2.1. Moeda funcional e moeda de apresentação

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

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.

Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

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

2.1. Moeda funcional e moeda de apresentação--Continuação

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 2020 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 13 - 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.

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.

Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020 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--Continuação

Receita de construção--Continuação

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.

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.

Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020 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

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 2020, 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.

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.

Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020 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

Mensuração subsequente--Continuação

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.

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.

Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020 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

Desreconhecimento--Continuação

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.

Passivos financeiros

Reconhecimento inicial e mensuração

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

Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020 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--Continuação

Reconhecimento inicial e mensuração--Continuação

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. Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019.

Mensuração subsequente

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

Passivos financeiros ao custo amortizado

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

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

Essa categoria geralmente se aplica a empréstimos e financiamentos concedidos e contraídos, sujeitos a juros. Para mais informações, vide Nota 8.

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.

Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020 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--Continuação

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.

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.

Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

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

2.5. 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 2020 e 2019.

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.

Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020 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--Continuação

2.6.2. Impostos diferidos--Continuação

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.

2.7. Pronunciamentos técnicos que passaram a vigorar durante 2020

A Companhia aplicou pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em 1º de janeiro de 2020 ou após essa data. A Companhia decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

Alterações no CPC 15 (R1): Definição de negócios

As alterações do CPC 15 (R1) esclarecem que, para ser considerado um negócio, um conjunto integrado de atividades e ativos deve incluir, no mínimo, um input - entrada de recursos e um processo substantivo que, juntos, contribuam significativamente para a capacidade de gerar output - saída de recursos. Além disso, esclareceu que um negócio pode existir sem incluir todos os inputs - entradas de recursos e processos necessários para criar outputs - saída de recursos. Essas alterações não tiveram impacto sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

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

2.7. Pronunciamentos técnicos que passaram a vigorar durante 2020--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 CPC 48 fornecem isenções que se aplicam a todas as relações de proteção diretamente afetadas pela reforma de referência da taxa de juros. Uma relação de proteção é diretamente afetada se a reforma suscitar incertezas sobre o período ou o valor dos fluxos de caixa baseados na taxa de juros de referência do item objeto de hedge ou do instrumento de hedge. Essas alterações não têm impacto nas demonstrações financeiras da Companhia, uma vez que este não possui relações de hedge de taxas de juros.

Alterações no CPC 26 (R1) e CPC 23: Definição de material

As alterações fornecem uma nova definição de material que afirma, "a informação é material se sua omissão, distorção ou obscuridade pode influenciar, de modo razoável, decisões que os usuários primários das demonstrações contábeis de propósito geral tomam como base nessas demonstrações contábeis, que fornecem informações financeiras sobre relatório específico da entidade". As alterações esclarecem que a materialidade dependerá da natureza ou magnitude de informação, individualmente ou em combinação com outras informações, no contexto das demonstrações financeiras. Uma informação distorcida é material se poderia ser razoavelmente esperado que influencie as decisões tomadas pelos usuários primários. Essas alterações não tiveram impacto sobre as demonstrações financeiras da Companhia, nem se espera que haja algum impacto futuro.

Revisão no CPC 00 (R2): Estrutura Conceitual para Relatório Financeiro

A pronunciamiento revisado alguns novos conceitos, fornece definições atualizadas e critérios de reconhecimento para ativos e passivos e esclarece alguns conceitos importantes. Essas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Companhia.

Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

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

2.7. Pronunciamentos técnicos que passaram a vigorar durante 2020--Continuação

Alterações no CPC 06 (R2): Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento

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.

Essa alteração não teve impacto nas demonstrações financeiras da Companhia.

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.

- IFRS 17 - Contratos de Seguros.

Em maio de 2017, o IASB emitiu a IFRS 17 - Contratos de Seguro (norma ainda não emitida pelo CPC no Brasil, mas que será codificada como CPC 50 - Contratos de Seguro e substituirá o CPC 11 - Contratos de Seguro), uma nova norma contábil abrangente para contratos de seguro que inclui reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação. Assim que entrar em vigor, a IFRS 17 (CPC 50) substituirá a IFRS 4 - Contratos de Seguro (CPC 11) emitida em 2005. A IFRS 17 aplica-se a todos os tipos de contrato de seguro (como de vida, ramos elementares, seguro direto e resseguro), independentemente do tipo de entidade que os emitem, bem como determinadas garantias e instrumentos financeiros com características de participação discricionária. Aplicam-se algumas exceções de escopo. O objetivo geral da IFRS 17 é fornecer um modelo contábil para contratos de seguro que seja mais útil e consistente para as seguradoras. Em contraste com os requisitos da IFRS 4, os quais são amplamente baseados em políticas contábeis locais vigentes em períodos anteriores, a IFRS 17 fornece um modelo abrangente para contratos de seguro, contemplando todos os aspectos contábeis relevantes. O foco da IFRS 17 é o modelo geral, complementado por:

Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

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

2.8. Normas emitidas, mas ainda não vigentes--Continuação

- IFRS 17 - Contratos de Seguros.
 - Uma adaptação específica para contratos com características de participação direta (abordagem de taxa variável).
 - Uma abordagem simplificada (abordagem de alocação de prêmio) principalmente para contratos de curta duração.
 - A IFRS 17 vigora para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023, sendo necessária a apresentação de valores comparativos. A adoção antecipada é permitida se a entidade adotar também a IFRS 9 e a IFRS 15 na mesma data ou antes da adoção inicial da IFRS 17. Essa norma não se aplica à Companhia.

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

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

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

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

Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

3. Caixa e equivalente de caixa

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Caixa	3	3
Bancos	3.345	1.749
Aplicações financeiras	5.090	16.706
Total	<u>8.438</u>	<u>18.458</u>
Ativo circulante	8.438	18.458

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>2020</u>	<u>2019</u>
Contas a receber de clientes (i)	20.210	19.388
Outros	15	-
Perdas estimadas em crédito de liquidação Duvidosa	(7.263)	(6.812)
	<u>12.962</u>	<u>12.576</u>
Ativo circulante	12.219	11.744
Ativo não circulante (ii)	743	832

(i) 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.

(ii) 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 2020.

Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020 e 2019

(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>2020</u>	<u>2019</u>
Vencidas:		
Até 30 dias	2.869	3.024
De 31 a 60 dias	1.086	1.338
De 61 a 90 dias	567	440
De 91 a 180 dias	568	737
De 181 a 360 dias	795	840
Acima de 360 dias	4.569	3.722
Total vencidas	10.454	10.101
A vencer:		
Até 30 dias	1.518	1.397
De 31 a 60 dias	20	13
De 61 a 90 dias	15	10
A acima de 91 dias	8.218	7.867
Total a vencer	9.771	9.287
Total contas a receber de clientes	20.225	19.388
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa	(7.263)	(6.812)
Total contas a receber de clientes	12.962	12.576

O prazo médio das contas a receber é de 41 dias. O critério para constituição da perda estimada com créditos de liquidação duvidosa reflete a provisão de 100% dos títulos a receber vencidos e há vencer, utilizando base histórica de perdas. Para os casos de clientes para os quais se constitui a Provisão esperada para Créditos de Liquidação Duvidosa (PECLD), 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 PECLD 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 2020 e 2019

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

5. Ativo de contrato

	2020	2019
Ativo de Contrato	19.419	14.135
Total	19.419	14.135
Ativo não circulante	19.419	14.135

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 6).

	2020	2019
Saldo no início do exercício	14.135	32.567
Adições	5.847	8.992
Transferências (i)	(563)	(27.424)
Saldo no final do exercício	19.419	14.135

(i) Refere-se ao montante concluído e transferido ao ativo intangível (Nota Explicativa nº 6).

Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

6. Intangível

	Maq. Equip.	Móveis e utensílios	Instalações	Veículos	Equipamento de informática	Edificações	Benfeitorias em bens de terceiros	Software	Outorga	Investimento Concessão	Sistema Abast. de Água	Sistema Esgot. Sanitário	Direito de Uso do Arrend. Mercantil	Total
Custo do intangível bruto														
Saldo em 1º janeiro de 2019	992	315	96	3.704	1.007	169	-	1.296	86.683	23.681	11.065	10.677	-	139.685
Adições	299	71	58	50	102	34	303	1.104	-	2.551	14.484	2.924	496	22.476
Alienações/baixas	(9)	(1)	-	-	5	-	(390)	-	-	(1)	(1)	-	-	(397)
Transferências (i)	312	48	-	-	-	113	87	402	-	272	11.505	14.681	-	27.420
Saldo final em 31 de dezembro de 2019	1.594	433	154	3.754	1.114	316	-	2.802	86.683	26.503	37.053	28.282	496	189.184
Adições	1.197	129	20	-	193	88	-	88	-	3.493	11.187	7.337	102	23.834
Alienações/baixas	-	(4)	-	(715)	(256)	-	-	-	-	-	(60)	-	-	(1.035)
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	2.791	558	174	3.039	1.051	404	-	2.890	86.683	29.996	48.180	35.619	598	211.983
Depreciação/amortização acumulada														
Saldo em 1º janeiro de 2019	(148)	(41)	(27)	(2.899)	(609)	(6)	-	(881)	(18.009)	(3.378)	(1.814)	(658)	-	(28.470)
Depreciação/amortização	(118)	(37)	(9)	(501)	(147)	(9)	-	(297)	(2.881)	(966)	(805)	(1.036)	(192)	(6.998)
Alienações/baixas	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	-	-	1
Saldo final em 31 de dezembro de 2019	(264)	(78)	(36)	(3.400)	(756)	(15)	-	(1.178)	(20.890)	(4.344)	(2.620)	(1.694)	(192)	(35.467)
Depreciação/amortização	(240)	(51)	(17)	(243)	(167)	(13)	-	(389)	(2.882)	(1.121)	(1.880)	(1.355)	(182)	(8.540)
Alienações/baixas	-	-	-	713	248	-	-	-	-	-	25	-	-	986
Transferências (i)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	309	-	254	-	563
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	(504)	(129)	(53)	(2.930)	(675)	(28)	-	(1.567)	(23.772)	(5.156)	(4.475)	(2.795)	(374)	(42.458)
Valor contábil líquido em 31/12/2019	1.330	355	118	354	358	301	-	1.624	65.793	22.159	34.433	26.588	304	153.717
Valor contábil líquido em 31/12/2020	2.287	429	121	109	376	376	-	1.323	62.911	24.840	43.705	32.824	224	169.525
Vida Útil (anos)	5 a 10								30	30	30	30	-	

(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 5)

Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

6. Intangível--Continuação

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.

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.

Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

7. Concessão de serviços públicos--Continuação

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 de 2020, a movimentação dos saldos acumulados de outorga a pagar equivale a:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Valor total de outorga a pagar	141.420	141.420
Atualização Financeira	51.563	46.641
Pagamentos efetuados	(76.312)	(70.966)
(-) AVP	(51.052)	(52.652)
Total	65.619	64.443
Passivo circulante	5.398	5.175
Passivo não circulante	60.221	59.268

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.

Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

8. Empréstimos e financiamentos

	<u>2020</u>	<u>2019</u>			
Empréstimos e financiamentos	68.350	61.252			
Total	<u>68.350</u>	<u>61.252</u>			
Circulante	2.770	14.562			
Não circulante	65.580	46.690			
Modalidade e encargos financeiros anuais	Taxa efetiva de juros anual	Vencimentos	<u>2020</u>	<u>2019</u>	
Estruturado					
Banco BNDES	(i)	TLP+ 2,7 a.a	Ago./2041	68.350	47.090
Banco Santander	(ii)	CDI + 2,75 a.a	Nov./2020	-	14.162
Total				<u>68.350</u>	<u>61.252</u>

- (i) 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.
- (ii) 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. O empréstimo foi quitado em 2020.

Com relação ao financiamento com o BNDES, a Companhia e seus acionistas também assumiram compromissos de caráter econômico-financeiro. Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019, a Companhia cumpriu todos os compromissos estabelecidos em contrato.

Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020 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:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo no início do exercício	61.252	43.612
(+) Adição de juros	5.934	3.831
(+) Captação novos financiamentos	18.890	31.594
(-) Amortização de principal	(14.000)	(14.000)
(-) Amortização de juros	(3.726)	(3.785)
Saldo no final do exercício	<u>68.350</u>	<u>61.252</u>

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

	<u>2.020</u>
2021	2.770
2022	1.151
2023	3.451
2024	3.451
Após 2024	57.527
Total	<u>68.350</u>

9. 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 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2019 estão demonstradas a seguir:

Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

9. Partes relacionadas--Continuação

	2020					2019				
	Contas a pagar	Dividendos/Jscp a pagar	Receita de execução, supervisão e gerenciamento de obras	Custos/ despesas operacionais	Contas a receber	Contas a pagar	Dividendos/Jscp a pagar	Receita de execução, supervisão e gerenciamento de obras	Custos/ despesas operacionais	
GS Inima Brasil Ltda.	(184)	(2.652)	340	(938)	-	(447)	(1.666)	1.717	(987)	
GS Inima Serviços de Saneamento	(569)	-	2.744	-	-	-	-	-	-	
Ambient Serviços Amb Rib Preto S/A	-	-	-	-	16	-	-	-	-	
Total	(753)	(2.652)	340	(938)	16	(447)	(1.666)	1.717	(987)	

10. 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

	Contingências trabalhista e previdenciárias	Contingências cíveis	Total
Em 31 de dezembro de 2019			
Debitado (creditado) à demonstração do resultado	236	674	910
(+) Provisões adicionais reconhecidas (incluindo juros e atualização monetária)	527	273	800
(-) Reduções decorrentes de pagamentos	(376)	(251)	(627)
Em 31 de dezembro de 2020	387	696	1.083

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

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.

Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

10. Provisões para contingências--Continuação

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\$2.982 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.

Consolidado	Reclamações cíveis	Contingências trabalhistas e previdenciárias	Total
Processos classificados como possível	2.865	117	2.982
	2.865	117	2.982

11. Patrimônio líquido

Capital social

Em 31 de dezembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, 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.

	Quantidade de ações	Participação direta no capital social (%)
GS Inima Brasil Ltda	48.445	100
	48.445	100

Alterações no capital social

Em 15 de dezembro de 2020, através da Assembleia Geral Ordinária, foi aprovada a prorrogação do prazo para integralização do capital social de R\$4.231 em até 36 (trinta e seis) meses após a referida data.

Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

11. 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 2020 são de R\$1.738 (R\$1.665 em 31 de dezembro de 2019) a serem pagos no decorrer de 2021.

A Administração da Companhia aprovou a distribuição a seus acionistas de juros sobre capital próprio, calculados com base na variação da Taxa de Juros a Longo Prazo (TJLP), no montante de R\$ 3.120, e foi imputado aos dividendos mínimos obrigatórios líquidos de IRRF o montante de R\$ 1.738

Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

12. Receita líquida

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Receita líquida	116.560	108.937
	<u>116.560</u>	<u>108.937</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Serviços de construção (i)	32.531	26.825
Tratamento de esgoto	45.549	43.756
Gestão comercial	2.018	3.678
Prestação de serviço	47.463	45.134
ISS	-	-
PIS	(1.529)	(1.494)
COFINS	(7.044)	(6.882)
ICMS	-	(2)
Vendas canceladas e descontos concedidos	(2.428)	(2.078)
Receita líquida	<u>116.560</u>	<u>108.937</u>

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

13. Custos e despesas por natureza

Custos dos serviços prestados representados por:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Custos de pessoal	12.427	12.523
Materiais	7.173	6.138
Serviços	5.479	5.337
Energia elétrica	11.333	12.083
Depreciação/amortização	8.296	6.541
Obras civis (i)	32.531	26.825
Outros custos com operação e (recuperação)	4.510	5.247
Total	<u>81.749</u>	<u>74.694</u>

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

Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

13. Custos e despesas por natureza--Continuação

Despesas operacionais representados por:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Com pessoal	5.332	5.024
Materiais	469	362
Serviços de terceiros	3.806	3.662
Depreciação/amortização	208	387
Publicidade e propaganda	542	257
Perdas estimadas em crédito de liquidação Duvidosa	451	1.068
Outras Despesas	1.254	1.989
Total	<u>12.062</u>	<u>12.749</u>

14. Resultado financeiro

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Receitas financeiras		
Rendimentos sobre aplicações financeiras	377	833
Juros sobre títulos recebidos	1.590	1.470
Variação monetária e cambial ativa	50	129
Outros	-	15
Total	<u>2.017</u>	<u>2.447</u>
Despesa financeira		
Juros sobre financiamentos	(5.934)	(3.856)
Custo Outorga	(6.523)	(5.732)
Juros sobre títulos pagos	(84)	(125)
Custo transação	(133)	(40)
Variação monetária e cambial passiva	(34)	(41)
Outras	(1.930)	(2.630)
Total	<u>(14.638)</u>	<u>(12.424)</u>
Resultado financeiro líquido	<u>(12.621)</u>	<u>(9.977)</u>

Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

15. Imposto de renda e contribuição social

Imposto de renda e contribuição social diferidos

Composição no balanço patrimonial (não circulante)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ativo diferido	3.402	3.390
	<u>3.402</u>	<u>3.390</u>

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ativo de imposto diferido		
Ativo de imposto diferido a ser recuperado em até 12 meses	738	685
Ativo de imposto diferido a ser recuperado depois de 12 meses	6.997	6.419
	<u>7.735</u>	<u>7.104</u>

Expectativa de realização do diferido é como segue:		<u>2.020</u>
2021		738
A partir de 2025		6.997
		<u>7.735</u>

Passivo de imposto diferido

Passivo de imposto diferido a ser liquidado em até 12 meses	-	-
Passivo de imposto diferido a ser liquidado depois de 12 meses	(4.333)	(3.714)
	<u>(4.333)</u>	<u>(3.714)</u>

Total de imposto diferido ativo (passivo)

	<u>3.402</u>	<u>3.390</u>
--	---------------------	---------------------

Expectativa de realização do diferido é como segue:	<u>2020</u>	<u>2020</u>
A partir de 2025	(4.333)	(3.714)
	<u>(4.333)</u>	<u>(3.714)</u>

Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

15. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

Imposto de renda e contribuição social diferidos

Movimentação

	2020		2019	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Saldo em 1º de Janeiro de 2020	3.390	-	3.136	-
Reconhecido na demonstração de resultado	12	-	254	-
Total	3.402	-	3.390	-

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

	2020	2019
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	10.128	11.517
Alíquota vigente	34%	34%
Despesa com imposto de renda e contribuição social calculada à alíquota vigente	(3.443)	(3.916)
Ajustes para a alíquota efetiva:		
JCP	1.061	-
Diferenças Permanentes	(20)	(198)
Despesa com imposto de renda e contribuição social correntes	(2.402)	(4.114)
Correntes	(2.414)	(4.368)
Diferido	12	254
Total	(2.402)	(4.114)

16. 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.

Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

16. Lucro por ação--Continuação

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	7.726	7.403
Quantidade média ponderada de ações ordinárias preferenciais emitidas (milhares)	48.445	48.445
Lucro (prejuízo) básico por ação	<u>0,16</u>	<u>0,15</u>

17. 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 3.

b) Informações suplementares

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Transações que não afetam o caixa		
Dividendos propostos e não pagos	1.738	1.666
Juros sobre capital próprio não pago	914	-
Total	<u>2.652</u>	<u>1.666</u>

18. Cobertura de seguros

A Sociedade adota uma política de seguros que considera, principalmente, a concentração de riscos e relevância, levando em conta a natureza de sua atividade e a orientação de seus consultores de seguros.

Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

18. Cobertura de seguros--Continuação

Em 31 de dezembro de 2020, as coberturas de seguros são resumidas, conforme a seguir:

Tipo de cobertura	Consolidado Importâncias seguradas
Garantia de contrato	11.907
Responsabilidade civil	20.000
Riscos de engenharia - obras	56.880
Riscos operacionais	48.000
Veículos	1.000
Equipamentos	1.302

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 2020 e 31 de dezembro de 2019, os valores estimados de mercado dos instrumentos financeiros aproximam-se dos valores contábeis.

Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

19. Instrumentos financeiros--Continuação

Em 31 de dezembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, a Companhia possuía instrumentos financeiros representados por:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ativos pelo custo amortizado		
Caixa e equivalentes de caixa	8.438	18.458
Contas a receber	12.962	12.576
Ativo financeiro	19.419	14.135
	<u>40.819</u>	<u>45.168</u>
Passivos financeiros pelo custo amortizado		
Fornecedores	(4.010)	(5.326)
Empréstimos, financiamentos	(68.349)	(61.251)
Arrendamento mercantil	(217)	(299)
Concessão de serviços públicos	(65.619)	(64.443)
Partes Relacionadas	(753)	(447)
	<u>(138.948)</u>	<u>(131.766)</u>
Ativos e passivos financeiros, líquidos	<u>(98.129)</u>	<u>(86.598)</u>

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 2020 e 2019.

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 2 item 2.3.

Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

19. Instrumentos financeiros--Continuação

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.