

Demonstrações Financeiras

Ambient – Serviços Ambientais de Ribeirão Preto S.A.

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

Ambient – Serviços Ambientais de Ribeirão Preto 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
Ambient – Serviços Ambientais de Ribeirão Preto S.A.
Ribeirão Preto - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Ambient – Serviços Ambientais de Ribeirão Preto 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:

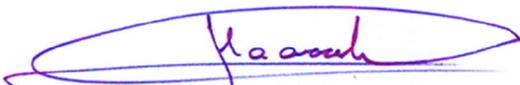
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar 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

Ambient – Serviços Ambientais de Ribeirão Preto S.A.

Balanço patrimonial

31 de dezembro de 2019 e 2018

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

	Nota explicativa	2019	2018
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	328	3.030
Aplicações financeiras	4	8.697	29.115
Contas a receber	5	27.124	15.350
Estoques		1.081	759
Partes relacionadas		3	3
Ativo financeiro	6	57.802	40.049
Outros ativos		2.299	156
Total do ativo circulante		<u>97.334</u>	<u>88.462</u>
Não circulante			
Ativo financeiro	6	152.572	91.473
Ativo de contrato	6	52.938	116.056
Outros ativos		815	1.310
Imobilizado	7	3.935	2.913
Intangível		992	66
Total do ativo não circulante		<u>211.252</u>	<u>211.818</u>
Total do ativo		<u><u>308.586</u></u>	<u><u>300.280</u></u>

	Nota explicativa	2019	2018
Passivo e patrimônio líquido			
Circulante			
Empréstimos e financiamentos	9	19.176	7.289
Arrendamento mercantil a pagar		58	-
Fornecedores		1.551	2.242
Partes relacionadas	8	837	7.456
Obrigações sociais		1.946	2.008
Obrigações fiscais		1.840	1.276
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	15	13.803	9.677
Outros passivos		7.050	48
Total do passivo circulante		46.261	29.996
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	9	115.875	114.674
Imposto de renda e contribuição social diferidos	14	14.065	10.156
Total do passivo não circulante		129.940	124.830
Total do passivo		176.201	154.826
Patrimônio líquido			
Capital social	10	48.491	48.491
Reservas de lucros		83.894	96.963
Total do patrimônio líquido		132.385	145.454
Total do passivo e do patrimônio líquido		308.586	300.280

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Ambient – Serviços Ambientais de Ribeirão Preto S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

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

	Nota explicativa	2019	2018
Receita líquida	11	105.882	129.614
Custo dos serviços prestados	12	(38.141)	(69.830)
Lucro bruto		67.741	59.784
Despesas operacionais			
Gerais e administrativas	12	(9.189)	(7.423)
Outras despesas operacionais, líquidas		111	(9)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		58.663	52.352
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	13	902	915
Despesas financeiras	13	(11.073)	(7.439)
		(10.171)	(6.524)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		48.492	45.828
Imposto de renda e contribuição social			
Correntes	14	(9.677)	(12.005)
Diferidos	14	(3.909)	(3.603)
Lucro líquido do exercício		34.906	30.220
Lucro por ação - básico e diluído - R\$	15	34,69	30,04

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Ambient – Serviços Ambientais de Ribeirão Preto 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	34.906	30.220
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do exercício	<u>34.906</u>	<u>30.220</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Ambient – Serviços Ambientais de Ribeirão Preto 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\$)

	Reservas de lucros				Lucros acumulados	Total
	Capital social	Reserva legal	Reserva de contingências	Lucros retidos		
Saldos em 31 de dezembro de 2017	48.491	9.698	11.637	80.194	-	150.020
Dividendos complementares - exercícios anteriores	-	-	-	(18.500)	-	(18.500)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	30.220	30.220
Complemento de reserva para contingências	-	-	1.511	-	(1.511)	-
Dividendos mínimos obrigatórios - exercício de 2018	-	-	-	-	(7.177)	(7.177)
Ajuste na adoção do CPC 48	-	-	-	(9.109)	-	(9.109)
Transferência para reserva de retenção de lucros	-	-	-	21.532	(21.532)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2018	48.491	9.698	13.148	74.116	-	145.454
Dividendos complementares - exercícios anteriores	-	-	-	(32.822)	-	(32.822)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	34.906	34.906
Complemento de reserva para contingências	-	-	1.295	-	(1.295)	-
Juros sobre o capital próprio a pagar	-	-	-	(9.000)	-	(9.000)
Dividendos mínimos obrigatórios - exercício de 2019	-	-	-	-	(6.153)	(6.153)
Transferência para reserva de retenção de lucros	-	-	-	27.458	(27.458)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	48.491	9.698	14.443	59.753	-	132.385

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Ambient – Serviços Ambientais de Ribeirão Preto 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		34.906	30.220
Ajustes para conciliar o prejuízo líquido ao caixa líquido aplicado nas atividades operacionais			
Imposto de renda e contribuição social – diferidos		3.909	3.603
Depreciação e amortização	7	528	280
Juros sobre empréstimos e financiamentos		10.990	6.572
Arrendamento Mercantil		108	-
Remuneração do ativo financeiro	11	267	(19.052)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	12	(776)	-
Provisões para riscos		-	75
Redução (aumento) dos ativos operacionais			
Contas a receber		(10.998)	2.065
Ativo financeiro		(16.001)	(32.673)
Outros ativos		(1.648)	(1.323)
Estoques		(322)	-
Aumento (redução) dos passivos operacionais			
Fornecedores e partes relacionadas		(7.310)	(11.501)
Obrigações sociais		(62)	344
Obrigações fiscais		10.241	12.617
Imposto de renda e contribuição social pagos		(9.677)	(12.005)
Outras contas a pagar		7.002	(267)
Juros pagos sobre empréstimos		(3.757)	(5.921)
Caixa líquido aplicado pelas atividades operacionais		17.399	(26.966)
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aplicações financeiras	4	20.418	(6.389)
Aquisição de ativo imobilizado	7	(1.474)	(171)
Aquisição de ativo intangível		(1.052)	(9)
Baixas de ativos imobilizados		1	96
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		17.893	(6.473)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Empréstimos:	9		
Captações		11.013	135.384
Pagamento de principal		(5.158)	(64.999)
Pagamento de dividendos		(42.500)	(36.128)
Pagamento de juros sobre o capital próprio		(1.349)	-
Caixa líquido gerado nas atividades de financiamento		(37.994)	34.257
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa		(2.702)	818
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		3.030	2.212
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício		328	3.030
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa		(2.072)	818

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Ambient – Serviços Ambientais de Ribeirão Preto 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)

1. Contexto operacional

A Ambient - Serviços Ambientais de Ribeirão Preto S.A. (“Companhia” ou “Concessionária”) foi constituída em 20 de setembro de 1995, tendo como objeto a exploração, por meio de concessão, do sistema de tratamento de esgoto da cidade de Ribeirão Preto, Estado de São Paulo, consoante o disposto no Edital nº 005/95, da Prefeitura de Ribeirão Preto e do Departamento de Águas e Esgotos de Ribeirão Preto - DAERP.

O contrato de concessão estabelece o prazo de concessão em 20 anos, com possibilidade de prorrogação. Durante o exercício de 2000, a Companhia finalizou parte das obras relativas à construção da primeira estação de tratamento de esgoto, em fase de testes no final daquele exercício. As operações de tratamento de esgoto previstas no edital iniciaram-se em julho de 2001, sendo utilizados aproximadamente 14% da capacidade total. Durante 2001, 2002 e 2003, foram efetuados elevados investimentos para a construção da segunda estação de tratamento, concluída e colocada em operação em março de 2003. Em 26 de novembro de 2015, a Companhia firmou um aditivo a esse contrato de concessão que prorrogou a vigência até 28 de setembro de 2033.

Os serviços de tratamento de esgoto prestados pela Companhia são remunerados pela Prefeitura Municipal de Ribeirão Preto (“Poder Concedente”), por intermédio do DAERP, por meio de uma equação com base nos preços oferecidos pela Concessionária na concorrência e considerando os volumes de esgoto efetivamente tratados. A remuneração mensal é composta por custos fixos relacionados à remuneração do investimento e por custos variáveis relacionados à operação e à manutenção aplicada ao volume de esgoto tratado.

Os serviços especiais de tratamento de esgoto com características diferentes das especificadas no Projeto Básico podem ser contratados diretamente pela Concessionária, com tarifas e preços a serem definidos de comum acordo com o DAERP. O contrato contempla correção pelo Índice Geral de Preços de Mercado - IGP- M e pelo Índice Geral de Preços - Disponibilidade Interna - IGP-DI, e o ajuste ocorre anualmente.

O referido contrato de concessão não contempla valor estimado de investimentos, o qual depende da evolução da demanda de volume de esgoto tratado.

Em decorrência de o modelo de contrato de concessão ser da forma não onerosa, a Companhia não tem custos com o Poder Concedente pela exploração dos serviços mencionados, seja na forma de ônus fixo ou variável pelo direito de concessão.

Ambient – Serviços Ambientais de Ribeirão Preto 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

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 n^{os} 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.

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 n° 05 - reconhecimento e mensuração de perda esperada para crédito de liquidação duvidosa;

Ambient – Serviços Ambientais de Ribeirão Preto 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

- Nota Explicativa nº 11 - reconhecimento de receita; e
- Nota Explicativa nº 14 - 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 17.

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

A receita relacionada ao serviço de 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 destinação do esgoto, sendo reconhecida por ocasião da medição do volume tratado.

Ambient – Serviços Ambientais de Ribeirão Preto 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

2.2. 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.

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.

Ambient – Serviços Ambientais de Ribeirão Preto 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

2.2. Instrumentos financeiros--Continuação

Ativos financeiros--Continuação

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.

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.

Ambient – Serviços Ambientais de Ribeirão Preto 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

2.2. Instrumentos financeiros--Continuação

Ativos financeiros--Continuação

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.

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.

Ambient – Serviços Ambientais de Ribeirão Preto 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

2.2. Instrumentos financeiros--Continuação

Ativos financeiros--Continuação

Impairment de ativos financeiros--Continuação

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, 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.

Ambient – Serviços Ambientais de Ribeirão Preto 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

2.2. Instrumentos financeiros--Continuação

Passivo financeiro--Continuação

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.

2.3. Contabilização de contratos de concessão

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.

Ambient – Serviços Ambientais de Ribeirão Preto 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. Contabilização de contratos de concessão--Continuação

Na contabilização dos contratos de concessão, conforme determinado pela interpretação técnica ICPC 01 – Contratos de Concessão, a Companhia efetua análises que envolvem o julgamento da Administração, substancialmente no que diz respeito à aplicação da interpretação de contratos de concessão e a determinação e classificação da remuneração da prestação de serviços de melhoria ou construção como ativo intangível ou financeiro, sendo a companhia enquadrada como financeiro.

O ativo financeiro foi registrado pelo valor justo em contrapartida à receita de construção com base nas características do contrato de concessão. Após início das operações, ativo financeiro passou a ser remunerado pela taxa de retorno de investimento prevista no modelo econômico preparado pela Administração com base nos termos do contrato de concessão.

A companhia reconhece o ativo de contrato enquanto esse ativo não é finalizado para uso e com a sua finalização é reconhecido como ativo financeiro por meio de transferência entre contas, pois é nesse momento que o mesmo está hábito a iniciar a sua amortização pela sua utilização.

2.4. 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.

Ambient – Serviços Ambientais de Ribeirão Preto 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

2.5. Tributação

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

2.5.1. 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.

2.5.2. 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.

Ambient – Serviços Ambientais de Ribeirão Preto 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

2.6. 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.

2.7. 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).
- Definição de materialidade (emendas ao CPC 26 e CPC 23).
- IFRS 17 - Contratos de Seguros.

Ambient – Serviços Ambientais de Ribeirão Preto 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)

3. Caixa e equivalente de caixa

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caixa e bancos	328	3.030
Total	328	3.030

4. Aplicações financeiras

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Aplicações financeiras	8.697	29.115
Total	8.697	29.115

Representadas por cotas de fundos de investimentos compostos principalmente por Certificados de Depósitos Bancários - CDBs e operações compromissadas com prazo de resgate inferior a 90 dias para os quais a Administração tem a intenção de manter até o vencimento, remuneradas pelo percentual entre 95% e 100,1% (96% e 99,8% em 2018) da variação do Certificado de Depósito Interbancário - CDI.

5. Contas a receber de clientes

i) Composição das contas a receber

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Arrecadação a receber (a)	26.747	14.884
Outros	893	1.759
(-) Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa (b)	(516)	(1.293)
Total	27.124	15.350

(a) Representa valores a receber do DAERP referentes às medições das estações de tratamento de esgoto de Ribeirão Preto.

(b) Em 31 de dezembro de 2019, a Administração julgou necessário constituir provisão para perda com créditos de liquidação duvidosa correspondente à 100% dos títulos referentes Terra Plana, contabilizados como "Outros".

Ambient – Serviços Ambientais de Ribeirão Preto 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)

5. Contas a receber de clientes--Continuação

ii) Idade de vencimento das contas a receber

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vencidas:		
Até 30 dias	2.472	580
Acima de 31 dias	388	2.287
Total de vencidas	<u>2.861</u>	<u>2.867</u>
A vencer:		
Até 30 dias	2.357	1.250
De 31 a 90 dias	6.682	2.128
De 91 a 120 dias	7.791	3.104
Acima de 121 dias	7.949	7.294
Total a vencer	<u>24.779</u>	<u>13.776</u>
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	(516)	(1.293)
Total de contas a receber de clientes	<u>27.124</u>	<u>15.350</u>

Em 2019 foi recebido o montante de R\$1.472 (R\$ 3.738 em 2018) referente ao parcelamento que o DAERP havia feito com a Companhia em 2017. Com esse recebimento de 2019, o valor parcelado foi totalmente quitado.

O prazo médio das contas a receber é de 125 dias.

Ambient – Serviços Ambientais de Ribeirão Preto 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. Ativo financeiro e de contrato

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ativo financeiro	210.374	131.522
Ativo de contrato	52.938	116.056
Total	<u>263.312</u>	<u>247.578</u>

O ativo de contrato refere-se ao direito contratual da Companhia de receber caixa do poder concedente pelos serviços de construção do sistema de 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 o mesmo é classificado como Ativo financeiro, a movimentação do ativo no período é o seguinte:

	<u>2019</u>
Saldo no início do exercício	116.056
Adições (i)	15.329
Transferências (ii)	(78.447)
Saldo no final do exercício	<u>52.938</u>

(i) O saldo refere-se as adições efetuadas no exercício de ativo em construção.

(ii) O saldo refere-se as transferências efetuadas no período para Ativo financeiro devido à conclusão das obras.

Os saldos dos ativos (contrato e financeiro) representam a seguinte movimentação:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Custo de investimento	339.325	323.324
Ajuste pela taxa de retorno (a)	428.188	389.982
Recebimentos	(490.133)	(451.927)
Perdas esperadas (b)	(14.068)	(13.801)
Total	<u>263.312</u>	<u>247.578</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	247.578	209.654
Receita de construção	16.491	50.680
Recebimentos	(38.206)	(32.853)
Ajuste a Valor Presente (AVP)	37.488	(20.097)
Saldo Final	<u>263.312</u>	<u>247.578</u>

Ambient – Serviços Ambientais de Ribeirão Preto 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. Ativo financeiro e de contrato--Continuação

- a) Refere-se ao valor cumulativo de atualização a valor presente do ativo à taxa de 18,76% ao ano (17,17% ao ano em 2018), calculada pela Administração para definição do valor justo do ativo, considerando o valor do dinheiro no tempo e as incertezas a ele associadas e o retorno dos investimentos realizados pela Companhia.
- b) Em 2018, tendo em vista a adequação à nova norma contábil CPC 48, a Administração registrou o efeito do impairment correspondente aos 16 anos restantes de concessão no montante de R\$13.801. A Companhia levou em consideração às características de risco de crédito da operação, seu segmento de atuação e do cliente, sua taxa histórica de inadimplência, estimativas futuras de perdas e indicadores de crescimento aplicáveis à área da atuação da Companhia. Em 2019 o saldo do impairment é de R\$14.068.

A taxa de retorno do investimento é apurada no modelo econômico-financeiro elaborado pela Administração com base nas premissas do contrato de concessão. Essa taxa resulta da contraposição entre a parcela fixa da remuneração pelos investimentos nas obras previstas no contrato até o fim do contrato de concessão e o gasto efetivo com investimento realizado somado à estimativa de gastos adicionais para cumprimento das obrigações do contrato de concessão.

A remuneração pelo investimento é atualizada anualmente pelo IGP-DI. Conforme previsto em contrato, a remuneração também é composta por outros custos fixos, tais como custo com pessoal e demanda fixa contratada de energia elétrica. No período findo em 31 de dezembro de 2019, a parcela fixa anual para remuneração do investimento foi de R\$38.206 (R\$32.853 em 31 de dezembro de 2018).

Os gastos com investimentos são adicionados ao ativo de contrato quando incorridos e em fase de construção, quando concluídos os mesmos são transferidos ao ativo financeiro. Quando ocorrem gastos os quais já possuem conclusão os mesmos já adicionados diretamente ao ativo financeiro Com base nas estimativas elaboradas pela Administração, são estimados gastos adicionais de aproximadamente R\$37.607 (R\$56.699 em 31 de dezembro de 2018), distribuídos ao longo do período residual do contrato de concessão, para atendimento de 100% do esgoto recebido e pelos investimentos adicionais previstos no aditivo contratual.

A expectativa de realização da totalidade dos créditos de longo prazo é como segue:

<u>Exercício a findar-se em</u>	<u>Ativo</u>
2020	57.802
2021	65.877
2022	65.967
Após 2022	15.864
Total	<u>205.510</u>

Ambient – Serviços Ambientais de Ribeirão Preto 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. Imobilizado

Os saldos estavam representados por:

<u>Custo do imobilizado bruto</u>	<u>Edificações</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Veículos</u>	<u>Móveis e utensílios</u>	<u>Máquinas e equipamentos</u>	<u>Computadores e periféricos</u>	<u>Instalações</u>	<u>Direito Uso Arrend. Merc.</u>	<u>Imobilizado em andamento</u>	<u>Total</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2017	2.808	35	538	478	478	440	313	-	18	5.107
Adições	-	-	-	34	25	101	10	-	-	170
Alienações/Baixas	-	-	-	(5)	(23)	(59)	(2)	-	-	(89)
Transferências	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2018	2.808	35	538	507	480	482	321	-	18	5.188
Adições	-	-	-	38	26	323	-	105	981	1.474
Alienações/Baixas	-	-	-	(1)	(1)	-	-	-	-	(2)
Transferências	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2019	<u>2.808</u>	<u>35</u>	<u>538</u>	<u>544</u>	<u>505</u>	<u>805</u>	<u>321</u>	<u>105</u>	<u>999</u>	<u>6.660</u>
<u>Depreciação acumulada</u>										
Saldo em 31 de dezembro de 2017	(776)	-	(280)	(199)	(262)	(359)	(145)	-	-	(2.020)
Depreciação	(145)	-	(57)	(39)	(37)	(41)	(23)	-	-	(342)
Alienações/Baixas	-	-	-	4	22	59	2	-	-	87
Saldo em 31 de dezembro de 2018	(921)	-	(337)	(234)	(277)	(341)	(166)	-	-	(2.275)
Depreciação	(146)	-	(51)	(42)	(39)	(100)	(22)	(50)	-	(450)
Alienações/Baixas	-	-	-	1	-	-	-	-	-	1
Saldo em 31 de dezembro de 2019	<u>(1.067)</u>	<u>-</u>	<u>(388)</u>	<u>(275)</u>	<u>(316)</u>	<u>(441)</u>	<u>(188)</u>	<u>(50)</u>	<u>-</u>	<u>(2.725)</u>
<u>Imobilizado líquido</u>										
Saldo em 31 de dezembro de 2018	1.887	35	201	273	203	141	155	-	18	2.913
Saldo em 31 de dezembro de 2019	1.741	35	150	269	189	364	133	55	999	3.935
Taxas médias ponderadas de depreciação anual- %	4	-	20	10	10	20	10	-	-	-

A Companhia revisa a cada exercício a vida útil e os valores residuais dos bens do ativo imobilizado. Não houve mudança nas taxas e nos valores residuais mensurados no exercício anterior.

Ambient – Serviços Ambientais de Ribeirão Preto 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)

8. 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 estão demonstradas a seguir:

	2019		
	Despesas com execução, supervisão e gerenciamento de obras	Contas a receber	Fornecedores
GS Inima Brasil Ltda. (controladora)	14.729	3	837
	2018		
	Despesas com execução, supervisão e gerenciamento de obras	Contas a receber	Fornecedores
GS Inima Brasil Ltda. (controladora)	46.540	3	7.456

No decorrer dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e de 2018, a Companhia reconheceu os montantes de R\$1.283 e R\$1.271, respectivamente, a título de remuneração de seus administradores. Esses valores correspondem basicamente à remuneração dos administradores, os quais não obtiveram nem concederam empréstimos à Companhia e/ou outras partes relacionadas e não possuem benefícios indiretos significativos.

A Companhia concede participação nos lucros e resultados a seus colaboradores. O pagamento dessa participação está vinculado ao alcance de metas operacionais e objetivos específicos, estabelecidos e aprovados no início de cada exercício. Os valores apurados no fim do exercício são apropriados ao resultado, tendo como contrapartida as obrigações sociais. Os saldos de provisão para Participação nos Lucros e Resultados - PLR registrados em 31 de dezembro de 2019 e de 2018, respectivamente, na rubrica "Obrigações sociais" são de R\$890 e R\$788. As metas são como segue:

a) Dos participantes

Os participantes nos resultados da Companhia são todos os colaboradores, diretores e gerentes contratados com vínculo empregatício, no período de abrangência do plano. Participam os empregados desligados que não foram demitidos por justa causa. No caso de demissão, a participação será proporcional ao tempo trabalhado.

Ambient – Serviços Ambientais de Ribeirão Preto 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)

8. Partes relacionadas--Continuação

b) Definição dos valores

São considerados critérios para a definição dos valores a serem pagos, sobre os quais são atribuídos pesos conforme tabelas específicas. Os critérios são: Metas individuais, Metas Departamentais e/ou Unidades Operacionais e Metas Corporativas .

9. Empréstimos e financiamentos

Instituições financeiras	Juros e encargos	Vencimento final	Circulante	
			2019	2018
Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES	(a) TJLP + 4,85% a.a.	Nov/2020	3.538	4.492
Banco Caixa Econômica Federal	(b) TR + 8,5% a.a.	Ago/2032	14.243	1.301
Banco Votorantim S.A. – FINAME	(c) 9,50% a.a.	Dez./2020	219	245
Banco Votorantim S.A. - FINAME	(c) Selic + 4,1% a.a.	Abr/2021	1.176	1.251
Total			19.176	7.289

Instituições financeiras	Juros e Encargos	Vencimento final	Não circulante	
			2019	2018
Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social- BNDES	(a) TJLP + 4,85% a.a.	Nov./2020	-	2.882
Banco Caixa Econômica Federal	(b) TR + 8,5% a.a.	Ago/2032	115.624	110.384
Banco Votorantim S.A. – FINAME	(c) 9,50% a.a.	Dez/2020	-	193
Banco Votorantim S.A. - FINAME	(c) Selic + 4,1% a.a.	Abr./2021	251	1.215
Total			115.875	114.674

(a) Refere-se a financiamento para ampliação e melhoria da estação de tratamento de esgoto “Ribeirão Preto” obtido do BNDES, captado em fevereiro de 2015. Os juros e o principal são pagos mensalmente e terão vencimento da parcela final em novembro de 2020. O empréstimo está garantido por nota promissória, “comfort letter” e alienação fiduciária dos equipamentos vinculados ao FINAME.

(b) Refere-se ao programa intitulado “Saneamento para Todos” que corresponde às obras dos interceptores de esgoto da cidade de Ribeirão Preto, obtido da CEF, captado em agosto de 2018, conforme compromisso assumido pela Companhia em 26/11/2015, através do Termo Aditivo ao Contrato de Concessão no montante de R\$110.384. Os juros e o principal serão pagos mensalmente pelo prazo de 144 meses após o prazo de carência. Estimamos que o vencimento da parcela final será em agosto de 2032. Este é o único contrato firmado pela Companhia que possui garantia restritiva (Covenant), cujo ICSD (Índice de Cobertura do Serviço da Dívida) precisa ser igual ou superior a 1,0.

Ambient – Serviços Ambientais de Ribeirão Preto 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)

9. Empréstimos e financiamentos--Continuação

(c) Referem-se a financiamentos para ampliação e melhoria da estação de tratamento de esgoto “Ribeirão Preto” obtido do Banco Votorantim S.A. na modalidade FINAME, tendo sido a primeira liberação em março de 2016. Os juros e os principais são pagos mensalmente e terão vencimento da parcela final em dezembro de 2020 e abril de 2021. O empréstimo está garantido por nota promissória, “comfort letter” e alienação fiduciária dos equipamentos vinculados ao FINAME.

Com relação ao financiamento com o BNDES, a Companhia e seus acionistas também assumiram compromissos de caráter econômico-financeiro. Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018, a Companhia cumpriu todos os compromissos estabelecidos em contrato.

A movimentação dos empréstimos aconteceu conforme abaixo:

	Movimentação dos empréstimos
Saldo em 31 de dezembro de 2017	15.281
Captações	135.384
Juros incorridos	3.719
Pagamento de juros	(2.313)
Pagamento de principal	(30.108)
Saldo em 31 de dezembro de 2018	<u>121.963</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2018	121.963
Captações	11.013
Juros incorridos	10.990
Pagamento de juros	(3.757)
Pagamento de principal	(5.158)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	<u>135.051</u>

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

2021	7.593
2022	7.952
2023	8.715
Após 2023	91.615
Total	<u>115.875</u>

Ambient – Serviços Ambientais de Ribeirão Preto 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. Patrimônio líquido

Capital social

Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018, o capital social é R\$48.491 e está representado por 1.006.325 ações nominativas, sendo 335.443 ordinárias e 670.882 preferenciais, sem valor nominal, assim distribuído:

	2019 e 2018	
	Ações	
	Ordinárias	Preferenciais
GS Inima Brasil Ltda.	335.443	670.878
Outros	-	4
Total	<u>335.443</u>	<u>670.882</u>

As ações preferenciais não têm direito a voto e gozam de prioridade na distribuição de dividendos idênticos aos pagos às ações ordinárias.

A reserva legal, reserva para contingência e retenção de lucros

A reserva legal é constituída em conformidade com a legislação societária e o estatuto social, na base de 5% do lucro líquido do exercício até atingir 20% do capital social ou 30% do saldo do capital mais as reservas. Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018, o saldo de reserva legal corresponde a 20% do capital social (i).

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 e juros sobre o capital próprio

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

Por meio de Assembleia Geral Extraordinária, realizadas em 29 de novembro de 2018 e 28 de dezembro de 2018, respectivamente, foram aprovados dividendos complementares ao exercício de 2017, no valor total de R\$18.500, sendo R\$16.000 pagos aos acionistas em 2018 e R\$2.500 pagos no decorrer do ano de 2019.

Ambient – Serviços Ambientais de Ribeirão Preto 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. Patrimônio líquido--Continuação

Por meio de Assembleia Geral Ordinária, realizada em 25 de abril de 2019, foi aprovado dividendos complementares ao exercício de 2018 no valor total de R\$32.822 pagos aos acionistas em 2019.

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\$9.000.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Lucro líquido do exercício	34.906	30.220
Reserva para contingências de 5% do lucro	(1.295)	(1.511)
Base de cálculo dos dividendos	33.611	28.709
Dividendos		
Do exercício	(6.153)	(7.177)
Juros sobre o capital próprio	(9.000)	-
	15.153	7.177
Porcentagem dos dividendos sobre o lucro líquido do exercício	45,08%	25,00%

11. Receita líquida

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Receita bruta de serviços prestados	54.838	48.317
Receita de construção (a)	16.492	50.680
Remuneração do ativo financeiro	38.206	32.853
Programa de Integração Social – PIS	(651)	(576)
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS	(3.003)	(2.660)
Receita líquida	105.882	129.614

(a) Refere-se às obras dos novos interceptores da cidade de Ribeirão Preto.

Ambient – Serviços Ambientais de Ribeirão Preto 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. Custos e despesas por natureza

Custos dos serviços prestados representados por:

	2019	2018
Custos de pessoal	4.416	4.155
Materiais	2.660	1.750
Serviços de terceiros	7.359	6.447
Energia elétrica	5.697	5.619
Taxa de gerenciamento	766	788
Custo de construção (a)	16.491	50.680
Outros custos com operação	752	391
Total	38.141	69.830

(a) Refere-se às obras dos novos interceptores da cidade de Ribeirão Preto, com gastos de mão de obra, materiais, serviços, etc.

Despesas operacionais representados por:

	2019	2018
Despesas com pessoal	3.869	3.222
Materiais	93	90
Serviços de terceiros	2.517	2.011
Depreciação e amortização	528	375
Publicidade e propaganda	379	195
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa (a)	(776)	520
Impairment – ativo financeiro	267	-
Outras despesas, líquidas	2.312	1.010
Total	9.189	7.423

Ambient – Serviços Ambientais de Ribeirão Preto 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)

13. Resultado financeiro

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Receitas financeiras:		
Rendimentos sobre aplicações financeiras	902	922
Outras	-	(7)
	<u>902</u>	<u>915</u>
Despesas financeiras:		
Juros pagos ou incorridos	(10.990)	(6.449)
Outras	(83)	(990)
	<u>(11.073)</u>	<u>(7.439)</u>
Despesa financeira líquida	<u>(10.171)</u>	<u>(6.524)</u>

14. Imposto de renda e contribuição social

Imposto de renda e contribuição social diferidos

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bases do ativo:		
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	516	1.293
Provisão para participação nos lucros	890	788
Provisão para riscos	945	286
Persas esperadas com ativo financeiro	14.069	13.801
Base de cálculo	<u>16.420</u>	<u>16.168</u>
Alíquota nominal	34%	34%
Total do ativo	<u>5.582</u>	<u>5.497</u>
Bases do passivo:		
Ajustes referentes às diferenças entre práticas contábeis fiscais e societárias (a)	(57.786)	(46.039)
Base de cálculo	(57.786)	(46.039)
Alíquota nominal	34%	34%
Total do passivo	<u>(19.647)</u>	<u>(15.653)</u>
Impostos diferidos, líquido	<u>14.065</u>	<u>10.156</u>

(a) Referem-se aos ajustes decorrentes da adoção inicial das alterações de práticas contábeis adotadas no Brasil, relacionadas ao reconhecimento do ativo financeiro.

Ambient – Serviços Ambientais de Ribeirão Preto 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)

14. 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	48.492	45.828
Alíquota vigente	34%	34%
Despesa de imposto de renda e contribuição social calculada à alíquota vigente	(16.487)	(15.582)
Ajustes para a alíquota efetiva:		
Juros sobre capital próprio	3.060	-
Outras diferenças permanentes	(159)	(28)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(13.586)	(15.608)
Despesa de imposto de renda e contribuição social composto por:		
Corrente	(9.677)	(12.005)
Diferido	(3.909)	(3.603)
Total	(13.586)	(15.608)

15. 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	34.906	30.220
Quantidade de ações no fim do ano (em milhares)	1.006	1.006
Lucro líquido por ação - básico - R\$	34,69	30,04
<u>Diluído</u>		
Lucro líquido utilizado na apuração do lucro líquido básico por ação	34.906	30.220
Quantidade média ponderada de ações utilizada na apuração do lucro líquido diluído por ação (em milhares)	1.006	1.006
Lucro líquido por ação - diluído - R\$	34,69	30,04

Ambient – Serviços Ambientais de Ribeirão Preto 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)

16. 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.

b) Informações suplementares

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Transações que não afetam caixa:		
Dividendos propostos e não pagos	6.153	9.677
Juros sobre capital próprio não pago	7.650	-
Total	<u>13.803</u>	<u>9.677</u>

17. 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 2018, os valores estimados de mercado dos instrumentos financeiros aproximam-se dos valores contábeis.

Ambient – Serviços Ambientais de Ribeirão Preto 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)

17. Instrumentos financeiros--Continuação

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

	2019	2018
Ativos financeiros:		
Caixa e equivalentes de caixa	328	3.030
Aplicações financeiras	8.697	29.115
Contas a receber	27.124	15.350
Ativo financeiro	263.312	247.578
	299.461	295.073
Passivos financeiros:		
Empréstimos e financiamentos	(135.051)	(121.963)
Arrendamento mercantil	(58)	-
Fornecedores	(1.551)	(2.242)
Fornecedores - partes relacionadas	(837)	(7.456)
	(137.497)	(131.661)
Ativos e passivos financeiros, líquidos	161.964)	163.412

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.

Ambient – Serviços Ambientais de Ribeirão Preto 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. 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.