

# **Demonstrações Financeiras**

## **F.AB. Zona Oeste S.A.**

31 de dezembro de 2021  
com Relatório dos Auditores Independentes

**F.AB. Zona Oeste S.A.**

**Demonstrações financeiras**

31 de dezembro de 2021

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras auditadas	
Balanços patrimoniais.....	6
Demonstrações do resultado .....	7
Demonstrações do resultado abrangente.....	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido .....	9
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras .....	11



São Paulo Corporate Towers  
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909  
6º ao 10º andar - Vila Nova Conceição  
04543-011 - São Paulo - SP - Brasil

Tel: +55 11 2573-3000  
ey.com.br

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

Aos Administradores e Acionistas da

**F.AB. Zona Oeste S.A.**

Rio de Janeiro - RJ

### **Opinião**

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

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

### **Base para opinião**

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

### **Principais assuntos de auditoria**

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para o assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários



sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”, incluindo aquelas em relação a esse principal assunto de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar o assunto abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

### ***Infraestrutura da concessão***

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia mantinha registrado saldos de ativos de contrato e ativos intangíveis de concessão, divulgados nas notas explicativas 9 e 11, com os montantes de R\$91.874 mil e R\$800.868 mil, respectivamente que, em conjunto, representam a infraestrutura da concessão e são reconhecidos com base nos investimentos realizados na construção ou melhoria da infraestrutura. Os ativos de contrato referem-se aos ativos intangíveis de concessão ainda em construção que são transferidos para a rubrica ativo intangível quando entram em operação. Os ativos intangíveis de concessão são recebidos através da cobrança aos usuários dos serviços prestados via tarifa. A mensuração da infraestrutura de concessão contempla o método de custo acrescido de margem, em atendimento à Interpretação Técnica ICPC 01 (R1) / IFRIC 12 – Contratos de Concessão, e é afetada por elementos subjetivos devido às naturezas diversas dos gastos capitalizados como parte da infraestrutura da concessão. Adicionalmente, a mensuração dos ativos financeiros da concessão considera atualizações calculadas com base na taxa de desconto específica de cada contrato.

O monitoramento desse assunto foi considerado significativo para a nossa auditoria, tendo em vista as especificidades atreladas ao processo de capitalização de gastos com infraestrutura e à mensuração da infraestrutura de concessão, assim como a relevância dos valores envolvidos.



### ***Como nossa auditoria tratou o assunto***

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, dentre outros:

- Entendimento do processo e riscos implementados, pela diretoria, relativos à capitalização de gastos com infraestrutura e mensuração dos ativos relacionados à infraestrutura da concessão;
- Testes de controles internos relacionados ao ambiente geral de controles de tecnologia de informação, incluindo os controles sobre a gestão de acesso e alterações aos sistemas e seus dados;
- Teste amostral dos gastos incorridos e capitalizados durante o exercício de 2021, avaliando a ocorrência, a natureza dos gastos e a correta classificação entre custo capitalizável ou despesas de manutenção;
- Recálculo das amortizações, da margem de construção e da atualização dos ativos financeiros da concessão, reconhecidas no exercício de 2021, e comparação do resultado desses recálculos com os saldos registrados na contabilidade.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos que os critérios determinados pela diretoria da Companhia para definição e mensuração dos gastos elegíveis a capitalização como custo da infraestrutura da concessão, assim como as respectivas divulgações nas notas explicativas 9 e 11, são aceitáveis no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

### **Responsabilidade da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras**

A diretoria 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 diretoria 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 diretoria 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 obtemos 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;
- Obtemos 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 diretoria.



- Concluímos sobre a adequação do uso, pela diretoria, 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.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativo na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 10 de março de 2022.

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

Emerson Pompeu Bassetti  
Contador CRC-1SP251558/O-0



## F. AB. Zona Oeste S.A.

### Demonstrações dos resultados Exercícios findos em 31 de dezembro (Em milhares de reais)

---

	Nota explicativa	2021	2020
<b>Operações</b>			
Receita líquida de serviços	20 (a)	430.560	348.181
Custos dos serviços prestados	20 (b)	<u>(272.762)</u>	<u>(208.853)</u>
<b>Lucro bruto</b>		157.798	139.328
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>			
Gerais e administrativas	20 (b)	(48.665)	(19.781)
Perdas de créditos esperadas	20 (b)	(47.375)	(48.185)
Outras receitas (despesas), líquidas	20 (b)	<u>1.106</u>	<u>(1.551)</u>
<b>Lucro antes das receitas e despesas financeiras</b>		62.864	69.811
<b>Resultado financeiro</b>	20 (c)		
Receitas financeiras		19.806	6.494
Despesas financeiras		<u>(76.796)</u>	<u>(41.691)</u>
<b>Resultado financeiro, líquido</b>		<u>(56.990)</u>	<u>(35.197)</u>
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		5.874	34.614
Imposto de renda e contribuição social correntes	15 (b)		(2.895)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	15 (b)	<u>(2.194)</u>	<u>(8.970)</u>
<b>Lucro do exercício</b>		<u>3.680</u>	<u>22.749</u>
<b>Lucro básico por ação atribuível aos acionistas da Companhia</b>	19 (e)	0,03	0,16

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## F. AB. Zona Oeste S.A.

### Demonstrações dos resultados abrangentes Exercícios findos em 31 de dezembro (Em milhares de reais)

---

	Nota explicativa	2021	2020
<b>Lucro do exercício</b>		3.680	22.749
Itens que não serão reclassificados para o resultado			
Obrigações com benefícios pós emprego	18	(563)	(1.113)
Efeitos fiscais		192	378
<b>Total do resultado abrangente do exercício</b>		3.309	22.014

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## F. AB. Zona Oeste S.A.

### Demonstrações das mutações no patrimônio líquido (Em milhares de reais)

	Nota explicativa	Capital social	Reservas de lucros		Lucros (prejuízos) acumulados	Ajustes de avaliação patrimonial	Total
		Subscrito	Reserva legal	Retenção de lucros			
<b>Em 1º de janeiro de 2020</b>		139.624			394	(1.082)	138.936
Resultado do exercício:							
Lucro do exercício					22.749		22.749
Outros resultados abrangentes:							
Obrigações com benefícios pós emprego	19 (f)					735	735
Transação de capital com sócios:							
Dividendos mínimos obrigatórios					(5.497)		(5.497)
Constituição de reservas			1.157	16.489	(17.646)		
<b>Em 31 de dezembro de 2020</b>		<b>139.624</b>	<b>1.157</b>	<b>16.489</b>		<b>(347)</b>	<b>156.923</b>
Resultado do exercício:							
Lucro do exercício					3.680		3.680
Outros resultados abrangentes:							
Obrigações com benefícios pós emprego	19 (f)					371	371
Transação de capital com sócios:							
Dividendos mínimos obrigatórios	19 (d)				(874)		(874)
Constituição de reservas	19 (b) e (c)		184	2.622	(2.806)		
<b>Em 31 de dezembro de 2021</b>		<b>139.624</b>	<b>1.341</b>	<b>19.111</b>		<b>24</b>	<b>160.100</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## F. AB. Zona Oeste S.A.

### Demonstrações dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro (Em milhares de reais)

	2021	2020
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>		
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	5.874	34.614
Ajustes		
Depreciação e amortização	29.538	32.469
Amortização do ativo de direito de uso	4.577	1.402
Valor residual do ativo imobilizado e intangível baixado	26	368
Valor residual do ativo de direito de uso baixado	(113)	(134)
Perdas de créditos esperadas	47.372	48.185
Provisão para contingências	7.102	4.483
Margem de construção	(3.683)	(2.042)
Obrigações com benefícios pós-emprego	258	289
Ajuste a valor presente ("AVP")	603	432
Juros e variações monetárias, líquidos	52.764	36.508
	144.318	156.574
Variações nos ativos e passivos		
Caixas restritos	(2.524)	4.605
Contas a receber	(50.769)	(64.682)
Adiantamentos a fornecedores	(343)	81
Tributos a recuperar	(399)	(6.694)
Estoques	1.821	(2.986)
Depósitos judiciais	(2.096)	(583)
Outros ativos	294	1.501
Fornecedores	7.443	6.302
Salários e encargos sociais	229	(412)
Tributos a pagar	(1.734)	7.320
Obrigações com o poder concedente	101	(218)
Provisões para contingências	(6.017)	(4.923)
Partes relacionadas	(2.159)	1.358
Outros passivos	2.577	(4.327)
<b>Caixa proveniente das operações</b>	90.742	92.957
Imposto de renda e contribuição social pagos	(1.025)	(7.071)
<b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>	89.717	85.886
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>		
Fundos restritos	(194)	1.473
Adições ao imobilizado	(1.417)	(1.977)
Adições ao ativos de contrato e intangível	(177.466)	(96.197)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos</b>	(179.077)	(96.701)
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamentos</b>		
Ingressos de empréstimos e financiamentos	19.221	16.108
Amortizações de empréstimos e financiamentos	(22.511)	(20.709)
Juros pagos de empréstimos e financiamentos	(114.262)	(42.314)
Amortizações de passivo de arrendamento	(2.951)	(2.174)
Ingressos de debêntures	347.000	
Custo de transação de ingresso das debêntures	(3.710)	(1)
Amortizações das debêntures	(41.538)	(12.642)
Juros pagos de debêntures	(7.167)	(2.106)
Partes relacionadas	7.335	23.000
<b>Caixa líquido proveniente das (aplicado) nas atividades de financiamentos</b>	181.417	(40.838)
<b>Aumento (redução) líquida de caixa e equivalentes de caixa</b>	92.057	(51.653)
<b>Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício</b>	30.969	82.622
<b>Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício</b>	123.026	30.969

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## **F. AB. Zona Oeste S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021** (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

#### **1 Informações gerais**

A F. AB. Zona Oeste S.A. ("Companhia") foi constituída em 12 de dezembro de 2011, e tem por objeto social, específica e exclusivamente, a exploração e operação dos serviços de coleta e tratamento de esgoto, incluindo sua gestão comercial, na região denominada Área de Planejamento 5 ("AP-5"), localizada na Zona Oeste do Município do Rio de Janeiro - RJ, em virtude do procedimento licitatório promovido pelo Município do Rio de Janeiro ("Poder Concedente"), nos termos do edital da Concorrência Pública nº 38/2011.

A sede da Companhia está localizada na Rua Nazaré, s/n, ETE Deodoro, Rio de Janeiro – RJ.

Em 24 de janeiro de 2012, a Companhia assinou o contrato nº 001/2012, com a Secretaria Municipal de Obras da Prefeitura Municipal do Rio de Janeiro, assumindo a concessão do serviço público de esgotamento sanitário na AP-5 do Município do Rio de Janeiro pelo prazo de 30 anos, devendo cumprir com metas físicas e financeiras em relação à capitalização da Companhia, realização dos investimentos necessários a ampliação, conservação e manutenção do sistema, gestão comercial dos serviços de abastecimento de água e de esgotamento sanitário, entre outras obrigações como concessionário, conforme definido no edital de Concorrência Pública. As operações foram iniciadas em maio de 2012.

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia é controlada em conjunto pela BRK Ambiental Participações S.A ("BRK Ambiental") e pela Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. ("SAAB"), com participação de 50% cada.

As presentes demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria da Companhia em 10 de Março de 2022.

## **F. AB. Zona Oeste S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

#### **1.1 Outras informações**

##### **(a) COVID-19**

Com a disseminação da COVID-19 em escala global, governos e autoridades ao redor do mundo vem implementando medidas para combater o vírus. No Brasil, onde a Companhia atua, estas medidas tiveram seus efeitos principalmente a partir da segunda quinzena de março de 2020. A Companhia vem monitorando atentamente a disseminação da pandemia no território nacional e seus desdobramentos, tendo constituído um Comitê de Gestão de Crise, que está focado em três prioridades: (i) proteger a segurança dos funcionários e clientes; (ii) garantir a continuidade das operações; e (iii) preservar a liquidez financeira da Companhia.

O abastecimento de água e os serviços de esgoto são serviços essenciais e parte fundamental no combate à proliferação da COVID-19. Considerando situações e realidades distintas em cada região de atuação, as atividades são planejadas e organizadas de forma a garantir a continuidade do abastecimento de água, coleta e tratamento de esgoto aos clientes, com segurança para os funcionários e comunidades, seguindo rigorosamente as determinações das autoridades públicas de saúde. Visando garantir a saúde dos funcionários, a Companhia ampliou o programa de monitoramento de saúde.

Foram realizadas avaliações sobre as demais estimativas contábeis considerando os reflexos trazidos pela pandemia, sendo que (i) não há indicativo de mudança no valor recuperável (impairment) de seus ativos imobilizados e intangíveis; (ii) não foi identificada a necessidade de ajuste para realização dos estoques; (iii) não foi identificada alteração no valor justo das receitas; (iv) não foi identificado impactos significativos nos contratos de arrendamentos, e (v) não há eventos ou condições identificadas que afetem de forma significativa a continuidade operacional da Companhia, ou modifiquem de forma significativa a mensuração dos seus ativos e passivos nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021.

##### **(c) Programa de Compliance**

A Companhia e seus acionistas BRK Ambiental e SAAB estão comprometidas em realizar todas as suas atividades com integridade e com os mais altos padrões éticos e de transparência na implementação do seu Programa de Compliance, tomando por base o total cumprimento de todas as legislações e regulamentações, nacionais e internacionais aplicáveis, e adotando uma postura de tolerância zero a atos de corrupção, discriminação e comportamentos antiéticos.

Dessa forma, a Companhia e seus acionistas BRK Ambiental e SAAB estabeleceram em sua governança corporativa a adoção deste Programa de Compliance, com reporte direto para a Presidência da Companhia, que determina as diretrizes que devem orientar as relações internas e externas de todos os funcionários, administradores, diretores, conselheiros e acionistas. Este Programa visa consolidar todas as iniciativas para a promoção e o fortalecimento da cultura ética e da integridade e para a mitigação de riscos por meio de mecanismos de prevenção, detecção e resposta de atos ilícitos e indesejados.

## **F. AB. Zona Oeste S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021** (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

## **2 Principais políticas contábeis**

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente pela Companhia no exercício apresentado, salvo disposição em contrário.

### **2.1 Base de preparação**

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”) e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

Esta demonstração financeira foi preparada em Reais, que é a moeda funcional da Companhia e são apresentadas em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma.

A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e tem maior complexidade, bem como as áreas nas quais as premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota 3.

### **2.2 Caixa e equivalentes de caixa**

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, e com risco insignificante de mudança de valor, sendo o saldo apresentado líquido de saldos de contas garantidas na demonstração dos fluxos de caixa. As contas garantidas são demonstradas no balanço patrimonial como “Empréstimos e financiamentos”, no passivo circulante.

### **2.3 Caixas restritos**

Os caixas restritos representam créditos em conta bancária arrecadados pela prestação de serviço de abastecimento de água e esgotamento sanitário na AP-5.

Esta conta não é de livre movimentação, sendo que as transferências dos recursos somente poderão ser feitas para uma conta movimento após ordem do Agente Transmissor de Dados, nos termos do Contrato de Prestação de Serviços de Depositário celebrado entre o Banco Bradesco S.A. e a Companhia, com interveniência da Companhia Estadual de Águas e Esgotos (“CEDAE”).

Os créditos decorrentes da arrecadação pela prestação de serviços de abastecimento de água são transferidos à CEDAE e os créditos decorrentes da arrecadação de esgotamento sanitário são remetidos à conta movimento da Companhia, após a análise diária do Agente Transmissor.

## **F. AB. Zona Oeste S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

#### **2.4 Ativos financeiros e não financeiros**

##### **2.4.1 Classificação**

A Companhia classifica seus ativos financeiros no reconhecimento inicial, sob a categoria de empréstimos e recebíveis. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos.

Os ativos financeiros são apresentados como ativo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data do balanço.

##### **2.4.2 Reconhecimento e mensuração**

Os investimentos são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, acrescidos dos custos da transação para todos os ativos financeiros não classificados ao valor justo por meio do resultado. As compras e as vendas de ativos financeiros são normalmente reconhecidas na data da negociação. Os empréstimos e recebíveis são contabilizados pelo custo amortizado, usando o método da taxa efetiva de juros e os ativos financeiros disponíveis para venda são contabilizados pelo valor justo.

##### **2.4.3 *Impairment* de ativos financeiros**

###### **(a) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado**

A Companhia avalia na data da emissão do balanço se existe evidência objetiva de que um ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros está deteriorado. Um ativo ou grupo de ativos financeiros está deteriorado e as perdas por *impairment*, são incorridas somente se há evidência objetiva de *impairment* como resultado de um ou mais eventos ocorridos após o reconhecimento inicial dos ativos (um "evento de perda"), e aquele evento (ou eventos) de perda tem um impacto nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros que pode ser estimado de maneira confiável.

O montante da perda por *impairment* é mensurado como a diferença entre o valor contábil dos ativos e o valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados (excluindo os prejuízos de crédito futuro que não foram incorridos) descontados à taxa de juros em vigor original dos ativos financeiros. O valor contábil do ativo é reduzido e o valor do prejuízo é reconhecido na demonstração do resultado. Se um empréstimo tiver uma taxa de juros variável, a taxa de desconto para medir uma perda por *impairment* é a atual taxa efetiva de juros determinada de acordo com o contrato. Como um expediente prático, a Companhia pode mensurar o *impairment* com base no valor justo de um instrumento utilizando um preço de mercado observável.

Se, num período subsequente, o valor da perda por *impairment* diminuir e a diminuição puder ser relacionada objetivamente com um evento que ocorreu após o *impairment* ser reconhecido (como uma melhoria na classificação de crédito do devedor), a reversão dessa perda reconhecida anteriormente será reconhecida na demonstração do resultado.

## **F. AB. Zona Oeste S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

#### **(b) Ativos 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 2021.

#### **2.5 Contas a receber e perdas de créditos esperadas**

As contas a receber correspondem aos valores a receber pela prestação de serviços no decurso normal das atividades da Companhia. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

As contas a receber são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo, menos as perdas de créditos esperadas, calculados com base na análise dos créditos e registrado no montante considerado pela administração como suficiente para cobrir perdas nas contas a receber.

O direito a faturar de clientes é classificado como:

#### **(a) Contratos de concessão (Intangível)**

A Companhia registra as receitas ainda não faturadas, porém incorridas, cujo serviço foi prestado, mas ainda não foi faturado até o final de cada período. Essas receitas são contabilizadas na data da prestação do serviço, como contas a receber de clientes a faturar, com base em especificações de cada venda ou prestação de serviço, de forma que as receitas se contraponham aos custos em sua correta competência.

#### **2.6 Estoques**

Os estoques contemplam os materiais destinados à operação e manutenção dos sistemas, e são avaliados ao custo médio de aquisição ou ao valor de realização, sendo classificados no ativo circulante.

## **F. AB. Zona Oeste S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021** (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

#### **2.7 Fundos restritos**

O saldo de fundos restritos representa depósitos bancários, com rendimento de 103% do Certificado de Depósito Interbancário (“CDI”), tendo sua utilização vinculada ao cumprimento de obrigações contratuais de debêntures (Nota 13.3 (c)), sendo que os valores são retidos até os vencimentos dos mesmos.

#### **2.8 Imobilizado**

O imobilizado é demonstrado pelo custo histórico líquido da depreciação acumulada e provisão para perda no valor recuperável, quando aplicável. O custo abrange o preço de aquisição e todos os demais custos (fretes, impostos não recuperáveis, etc.) diretamente relacionados à colocação do ativo em condições de uso.

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados ao item e que o custo do item possa ser mensurado com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídas são baixados. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do período, quando incorridos.

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados ao final de cada período e ajustados, se apropriado, de forma prospectiva.

Os bens registrados no imobilizado não possuem vinculação com as concessões de serviços públicos.

O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado para seu valor recuperável se o valor contábil do ativo for maior do que seu valor recuperável estimado.

Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação do preço de venda com o valor contábil, líquido de depreciação, e são reconhecidos em “Outras despesas, líquidas”, na demonstração do resultado.

#### **2.9 Ativos de contrato**

O Ativo de Contrato é reconhecido inicialmente pelo valor justo e inclui custos de empréstimos capitalizados durante o período em que o ativo se encontra em fase de construção.

## **F. AB. Zona Oeste S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

#### **2.10 Ativos intangíveis**

##### **(a) Sistema de esgoto**

A Companhia reconhece como um ativo intangível o direito de cobrar os usuários, pelos serviços prestados de esgotamento sanitário presente nos contratos de concessão, em atendimento à Interpretação Técnica ICPC 01 (R1), do Comitê de Pronunciamentos Contábeis e à Orientação OCPC 05 desse mesmo Comitê.

O ativo intangível é determinado como sendo o valor residual da receita de construção auferida para a construção ou aquisição da infraestrutura realizada pela Companhia, reconhecido conforme Nota 2.18 (b). O ativo intangível tem sua amortização iniciada quando este está disponível para uso, em seu local e na condição necessária para que seja capaz de operar da forma pretendida pela Companhia.

A amortização do ativo intangível é cessada quando o ativo tiver sido totalmente consumido ou baixado, deixando de integrar a base de cálculo da tarifa de prestação de serviços de concessão, o que ocorrer primeiro.

##### **(b) Direito de concessão**

O direito de concessão refere-se à outorga registrada na concessão no ativo intangível (Nota 11) e as respectivas obrigações relacionadas aos pagamentos futuros (exigibilidades) estão registradas no passivo circulante.

A amortização reflete o padrão em que se espera que os benefícios econômicos futuros do ativo sejam consumidos pela Companhia, ou o prazo final da concessão, o que ocorrer primeiro.

##### **(c) Softwares e direitos de uso**

As licenças de *software* adquiridas são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquiri-los e fazer com que estejam prontos para ser utilizados. Esses custos são amortizados de acordo com a sua vida útil estimada.

O direito de uso refere-se à exploração do contrato privado ou público firmado entre as controladas e o poder concedente ou cliente.

##### **(d) Capitalização de juros e encargos financeiros**

Os custos de empréstimos gerais e específicos que são diretamente atribuíveis à aquisição, construção de um ativo intangível qualificável, que é um ativo que, necessariamente, demanda um período de tempo substancial para ficar pronto para seu uso pretendido, são capitalizados como parte do custo do ativo quando for provável que eles irão resultar em benefícios econômicos futuros para a entidade e que tais custos possam ser mensurados com confiança.

## **F. AB. Zona Oeste S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021** (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

#### **2.11 Fornecedores**

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, reconhecidas ao valor justo, sendo classificadas como passivos circulantes. A Companhia não possui risco sacado.

#### **2.12 Obrigações com o poder concedente**

A Companhia reconhece a obrigação com o poder concedente, pelo direito de explorar o objeto da concessão, quando seu valor é conhecido ou calculável e previsto em contrato. Se o prazo de pagamento for equivalente a um ano ou menos, é classificada no passivo circulante. Caso contrário, é apresentada no passivo não circulante (Nota 14).

#### **2.13 Empréstimos, financiamentos e debêntures**

São reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de liquidação é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os financiamentos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

As taxas pagas no estabelecimento dos empréstimos, financiamentos e debêntures são reconhecidas como custos da transação das respectivas operações uma vez que seja provável que uma parte ou todo dos mesmos sejam sacados.

Os empréstimos, financiamentos e debêntures são classificados como passivo circulante, a menos que a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, doze meses após a data do balanço.

Os custos de empréstimos, financiamentos e debêntures que são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável, que é um ativo que, necessariamente, demanda um período de tempo substancial para ficar pronto para seu uso, são capitalizados como parte do custo do ativo quando for provável que eles irão resultar em benefícios econômicos futuros e que tais custos possam ser mensurados com confiança. Demais custos são reconhecidos como despesa no período que são incorridos.

Adicionalmente, a Companhia classifica na demonstração do fluxo de caixa os juros pagos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures como atividade de financiamento.

## **F. AB. Zona Oeste S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

#### **2.14 Arrendamentos**

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

##### **(i) Arrendatário**

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

##### **(ii) Ativos de direito de uso**

A Companhia reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso). Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer amortização acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento. O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são amortizados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos de 1 a 4 anos.

##### **(iii) Passivos de arrendamento**

Na data de início do arrendamento, a Companhia reconhece os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento. Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixo (incluindo, substancialmente, pagamentos fixos) menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de um índice ou taxa, e valores esperados a serem pagos sob garantias de valor residual.

## **F. AB. Zona Oeste S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021** (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

#### **2.15 Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos**

O imposto de renda e contribuição social diferidos são calculados sobre os prejuízos fiscais, base negativa de contribuição social e adições ou exclusões temporárias. As alíquotas desses tributos, definidas atualmente para determinação desses créditos diferidos, são de 25,00% de imposto de renda e de 9,00% para a contribuição social.

Com base em projeções de resultados futuros, elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários que podem sofrer alterações, os tributos diferidos ativos são reconhecidos por ser provável que o lucro futuro tributável será compensado com os saldos de prejuízos fiscais e base negativa acumulados.

As despesas de imposto de renda e contribuição social do período compreendem os tributos correntes e diferidos.

O imposto de renda e a contribuição social corrente são apresentados líquidos no passivo quando houver montantes a pagar, ou no ativo quando os montantes antecipadamente pagos excedem o total devido na data base das demonstrações financeiras.

#### **2.16 Distribuição de dividendos**

A distribuição de dividendos para os acionistas da Companhia é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras ao final do exercício, com base no estatuto social da Companhia. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados pelos acionistas, em Assembleia Geral.

#### **2.17 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.

## **F. AB. Zona Oeste S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

#### **2.18 Reconhecimento da receita**

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela prestação de serviços no curso normal das atividades da Companhia. A receita é apresentada líquida dos impostos, dos abatimentos e dos descontos.

A Companhia reconhece as receitas quando os valores podem ser mensurados com segurança, é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a Companhia e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades, conforme descrição a seguir.

A Companhia baseia suas estimativas em resultados históricos, levando em consideração o tipo de cliente, o tipo de transação e as especificações de cada prestação de serviço.

##### **(a) Receita de serviços**

Os resultados das operações são apurados em conformidade com o regime contábil de competência do exercício, sendo as receitas referente a prestação de serviços de coleta e tratamento de esgoto sanitário. As receitas ainda não faturadas representam receitas incorridas, cujo serviço foi prestado, mas ainda não foi faturado até o final de cada período.

##### **(b) Receita de construção**

A receita de construção foi estimada considerando os gastos incorridos pela Companhia na formação da infraestrutura e a respectiva margem de lucro, determinada com base nos correspondentes custos de envolvimento da Companhia na formação do seu ativo intangível, presente no contrato de concessão pública (ICPC 01 (R1) e OCPC 05) e nos contratos com arrendamentos financeiros (CPC 06 (R2)), já que a Companhia adota como prática a terceirização dos serviços de construção, com riscos de construção assegurados nos contratos de prestação de serviços e por seguros específicos de construção.

A receita de construção é determinada e reconhecida de acordo com o Pronunciamento Técnico ICPC 01 (R1) do Comitê de Pronunciamentos Contábeis – Contratos de Concessão, mediante incorporação da margem de lucro aos respectivos custos incorridos no mês de competência. A margem de lucro utilizada em 2021 e 2020 é de 2,00% para os contratos de concessões públicas. Essa receita é reconhecida juntamente com os respectivos tributos diferidos e custos de construção na demonstração do resultado de sua competência, e está diretamente relacionada aos respectivos ativos formados.

## **F. AB. Zona Oeste S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

#### **2.19 Benefícios a empregados**

##### **(a) Obrigações de aposentadoria**

A Companhia disponibiliza um plano de Previdência Complementar através de entidade fechada de Previdência Complementar. Uma Entidade sem fins lucrativos, que atua sob a forma jurídica de sociedade civil, aprovada pelo Ministério da Previdência Social, (conforme Portaria nº 1.719 de 23/12/1994).

O plano é estruturado na modalidade de contribuição definida, na qual o valor do benefício decorrerá sempre do saldo acumulado na conta de participante. A conta de participante é individual e constituída pelas contribuições dos integrantes, pelas contrapartidas da patrocinadora e pelo resultado dos investimentos.

##### **(b) Participação nos lucros**

A Companhia reconhece um passivo e uma despesa de participação do funcionário no resultado, além de uma provisão quando estiver contratualmente obrigada ou houver uma prática anterior que tenha gerado obrigação não formalizada. A participação nos lucros tem como base os resultados alcançados pela Companhia e avaliação do desempenho individual do funcionário, em relação à sua contribuição para a formação deste resultado, tanto na parte quantitativa quanto na qualitativa.

##### **(c) Outros benefícios pós emprego**

A Companhia concede determinados benefícios de assistência à saúde (“plano de saúde”) pós-emprego aos funcionários elegíveis. O direito a esse benefício é condicionado à permanência do integrante no emprego até um tempo mínimo de vínculo e/ou idade de aposentadoria, estar em um plano de saúde regulamentado e ter sido contribuinte na manutenção do plano de saúde. O custo do plano de saúde pós-emprego é arcado pelo funcionário através de emissão de apólice individual.

A Companhia reconhece as obrigações com benefícios pós-emprego correspondente ao valor presente das obrigações atuariais de longo prazo, originado pelo subsídio que é concedido pela empresa aos inativos, ou seja, correspondente à diferença entre o custo do beneficiário e sua contribuição ao longo do tempo.

As obrigações com benefícios pós-emprego são avaliadas em função dos cadastros individuais dos funcionários participantes (empregados ou aposentados), incluindo seus dependentes, dos custos dos planos de saúde e das hipóteses atuarias que projetam os benefícios futuros.

## **F. AB. Zona Oeste S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

A Companhia acompanha as mudanças nestes cenários periodicamente, através de avaliação realizada por atuários independentes e, as remensurações compreendendo ganhos e perdas atuariais, são reconhecidas imediatamente no balanço patrimonial em contrapartida a outros resultados abrangentes no período em que ocorram. As remensurações não são reclassificadas ao resultado em períodos subsequentes sendo, no entanto, transferidas para lucros acumulados dentro do patrimônio líquido antes de sua destinação para as demais reservas.

#### **2.20 Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2021**

A Companhia aplicou pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2021 (exceto quando indicado de outra forma). A Companhia decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

Alterações no CPC 06 (R2), CPC 11, CPC 38, CPC 40 (R1) e CPC 48: Reforma da Taxa de Juros de Referência.

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

Essas alterações não impactaram as demonstrações financeiras da Companhia.

Alterações no CPC 06 (R2): Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento que vão além de 30 de junho de 2021.

As alterações preveem concessão aos arrendatários na aplicação das orientações do CPC 06 (R2) sobre a modificação do contrato de arrendamento, ao contabilizar os benefícios relacionados como consequência direta da pandemia Covid-19. A Companhia não recebeu benefícios concedidos para arrendatários relacionados à Covid-19, portanto a alteração no CPC 06 (R2) não é aplicável para a Companhia.

## **F. AB. Zona Oeste S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021** (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

#### **2.21 Normas emitidas, mas ainda não vigentes**

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras da Companhia, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor

##### **CPC 50 - Contratos de seguro**

Em maio de 2017, o CPC emitiu a CPC 50 - Contratos de Seguro que substituiu o CPC 11 - Contratos de Seguro, uma nova norma contábil abrangente para contratos de seguro que inclui reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação. O CPC 50 se aplica a empresas seguradoras, portanto não é aplicável na Companhia.

Alterações ao CPC 26: Classificação de passivos como circulante ou não circulante

Em janeiro de 2020, o CPC emitiu alterações nos parágrafos 69 a 76 do CPC 26, de forma a especificar os requisitos para classificar o passivo como circulante ou não circulante. A Companhia avaliou a norma e não identificou impacto na Companhia.

##### **Alterações ao CPC 23: Definição de estimativas contábeis**

Em fevereiro de 2021, o CPC emitiu alterações ao CPC 23, no qual introduz a definição de 'estimativa contábeis'. As alterações esclarecem a distinção entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças nas políticas contábeis e correção de erros. Além disso, eles esclarecem como as entidades usam as técnicas de medição e inputs para desenvolver as estimativas contábeis.

As alterações não têm impacto significativo nas demonstrações financeiras da Companhia.

##### **Alterações ao CPC 26 (R1): Divulgação de políticas contábeis**

Em fevereiro de 2021, o CPC emitiu alterações ao CPC 26 (R1), no qual fornece guias e exemplos para ajudar entidades a aplicar o julgamento da materialidade para a divulgação de políticas contábeis.

A Companhia avaliará os impactos dessas alterações nas políticas contábeis divulgadas.

## **F. AB. Zona Oeste S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

#### **3 Estimativas e julgamentos contábeis críticos**

As estimativas e julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

Com base em premissas, a Companhia faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício, estão contempladas a seguir:

##### **(a) Imposto de renda, contribuição social e outros impostos**

A Companhia reconhece provisões por conta de situações em que é provável que valores adicionais de impostos sejam devidos. Quando o resultado dessas questões é diferente dos valores inicialmente estimados e registrados, essas diferenças afetam os ativos e passivos fiscais atuais e diferidos no período em que o valor definitivo é determinado.

##### **(b) Recuperabilidade do imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos**

A Companhia mantém o registro permanente de imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos sobre as seguintes bases: (i) prejuízos fiscais e bases negativas da contribuição social; (ii) receitas e despesas contábeis temporariamente não tributáveis e indedutíveis, respectivamente; e (iii) receitas e despesas fiscais que serão refletidas contabilmente em períodos posteriores.

O reconhecimento e o valor dos tributos diferidos ativos dependem da geração futura de lucros tributáveis, o que requer o uso de estimativas relacionadas ao desempenho futuro da Companhia.

Essas estimativas estão contidas no Plano de Negócios, que é aprovado anualmente pela Administração da Companhia. Anualmente, a Companhia revisa a projeção de lucros tributáveis. Se essas projeções indicarem que os resultados tributáveis não serão suficientes para absorver os tributos diferidos, são feitas as baixas correspondentes à parcela do ativo que não será recuperada. O prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social não expiram no âmbito tributário brasileiro.

##### **(c) Reconhecimento de receita de construção**

A Companhia usa o método de custo acrescido de margem para reconhecimento das receitas provenientes de prestação de serviços de construção da infraestrutura dos contratos de concessão (ICPC 01 (R1)) e tal método requer a uso de certas estimativas, conforme descrito na (Nota 2.18 (b)).

## **F. AB. Zona Oeste S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021** (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

#### **(d) Receita não faturada**

A Companhia registra as receitas ainda não faturadas, porém incorridas, cujo serviço foi prestado, mas ainda não foi faturado até o final de cada período. A definição dos valores das receitas ainda não faturadas requer a uso de certas estimativas, conforme descrito na Nota 2.5 (a).

#### **(e) Vida útil dos ativos intangíveis**

Os ativos intangíveis da concessão de serviços público são amortizados pelo método linear e refletem o período em que se espera que os benefícios econômicos futuros do ativo sejam consumidos pela Companhia, podendo ser o prazo final da concessão, ou a vida útil do ativo, o que ocorrer primeiro.

Os ativos intangíveis têm a sua amortização iniciada quando está disponível para uso, em seu local e na condição necessária para que seja capaz de operar da forma pretendida pela Companhia.

#### **(f) Provisão e passivos contingentes**

Os passivos contingentes e as provisões existentes na Companhia estão ligados, principalmente, a discussões nas esferas judiciais e administrativas decorrentes, em sua maioria, de processos trabalhistas, previdenciários, cíveis e tributários.

A administração da Companhia, apoiada na opinião dos seus assessores jurídicos externos, classifica esses processos em termos da probabilidade de perda da seguinte forma:

- Perda provável: são processos com maior probabilidade de perda do que de êxito ou, de outra forma, a probabilidade de perda é superior a 50%. Para esses processos, a Companhia mantém provisão contábil que é apurada da seguinte forma: (i) processos trabalhistas – o valor provisionado corresponde ao valor de desembolso estimado pelos seus assessores jurídicos; (ii) processos tributários – o valor provisionado corresponde ao valor da causa acrescido de encargos correspondentes à variação da taxa Selic; e (iii) demais processos – o valor provisionado corresponde ao valor da causa.
- Perda possível: são processos com possibilidade de perda maior que remota. A perda pode ocorrer, todavia os elementos disponíveis não são suficientes ou claros de tal forma que permitam concluir que a tendência será de perda ou ganho. Para esses processos, a Companhia não faz provisão e destaca em nota explicativa os de maior relevância, quando aplicável.
- Perda remota: são processos para os quais o risco de perda é avaliado como pequeno. Para esses processos, a Companhia não faz provisão e nem divulgação em nota explicativa, independentemente do valor envolvido.

## **F. AB. Zona Oeste S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

A administração da Companhia acredita que as estimativas relacionadas à conclusão dos processos e a possibilidade de desembolso futuro podem mudar em face do seguinte: (i) instâncias superiores do sistema judicial podem tomar decisão em caso similar envolvendo outra companhia, adotando interpretação definitiva a respeito do caso e, conseqüentemente, antecipando a finalização de processo envolvendo a Companhia, sem qualquer desembolso ou implicando na necessidade de liquidação financeira do processo; e (ii) programas de incentivo ao pagamento dos débitos, implementado no Brasil a nível Federal e Estadual, em condições favoráveis, que podem levar a um desembolso inferior ao que se encontra provisionado ou inferior ao valor da causa.

#### **(g) Perdas de créditos esperadas**

A Companhia registra as perdas de créditos esperadas em valor considerado suficiente pela Administração para cobrir perdas prováveis (Nota 6), com base na análise do contas a receber de clientes e de acordo com a política contábil estabelecida na Nota 2.5.

A metodologia para determinar tais perdas exige estimativas significativas, considerando uma variedade de fatores entre os quais a avaliação do histórico de recebimento, tendências econômicas atuais, estimativas de baixas previstas, vencimento da carteira de contas a receber.

Ainda que a Companhia acredite que as premissas utilizadas são razoáveis, os resultados reais podem ser diferentes.

## **4 Gestão de risco financeiro**

### **4.1 Fatores de risco financeiro**

#### **Considerações gerais**

A Companhia participa em operações envolvendo instrumentos financeiros, incluindo caixa e equivalentes de caixa, caixas e fundos restritos, contas a receber, contas a pagar a fornecedores, empréstimos, financiamentos, debêntures, obrigações com o Poder concedente e partes relacionadas.

Os instrumentos financeiros operados pela Companhia têm como objetivo administrar a disponibilidade financeira de suas operações. A administração dos riscos envolvidos nessas operações é feita através de mecanismos do mercado financeiro que buscam minimizar a exposição dos ativos e passivos das empresas, protegendo a rentabilidade dos contratos e o patrimônio da Companhia.

Adicionalmente, a Companhia não participou de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos (especulativos e não especulativos) durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020.

## **F. AB. Zona Oeste S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

#### **(a) Risco de crédito**

A política da Companhia considera o nível de risco de crédito a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. A diversificação de sua carteira de recebíveis é inerente ao modelo de negócio da Companhia, o que mitiga eventuais problemas de inadimplência em suas contas a receber.

A Companhia possui caixa e equivalentes de caixa e fundos restritos, predominantemente em bancos cuja classificação de *rating* é AAA, conforme avaliação das agências S&P e Fitch.

A exposição máxima ao risco de crédito na data de apresentação do relatório é o valor contábil dos títulos classificados como equivalentes de caixa, fundos restritos, contas a receber e depósitos em bancos e instituições financeiras (Notas 5, 6 e 8).

#### **(b) Risco de liquidez**

Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional, premissas de desembolsos e recebimentos futuros foram estabelecidas e são monitoradas diariamente pela área de tesouraria.

#### **4.2 Gestão de capital**

O objetivo da Companhia ao administrar seu capital é de salvaguardar a capacidade de sua continuidade para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma adequada estrutura de capital para reduzir o respectivo custo.

Em benefício de sua gestão, a Companhia pode rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

Condizente com outras companhias do setor, a Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total.

A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos, financiamentos, passivo de arrendamento e debêntures (incluindo valores circulantes e não circulantes, conforme demonstrado no balanço patrimonial), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa e fundos restritos.

O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

## F. AB. Zona Oeste S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O índice de alavancagem financeira, correspondente à dívida líquida dividida pelo total do capital, para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, podem ser assim sumariados:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Total de empréstimos e financiamentos (Nota 13.1)	585.789	651.658
Total de passivo de arrendamento (Nota 13.2)	5.917	2.293
Total de debêntures (Nota 13.3)	351.702	41.338
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	(123.026)	(30.969)
(-) Fundos restritos (Nota 8)	(19.065)	(18.044)
Dívida líquida	801.317	646.276
Total do patrimônio líquido	160.100	156.923
Total do capital	961.417	803.199
Índice de alavancagem financeira - %	<u>83%</u>	<u>80%</u>

### 4.3 Instrumentos financeiros por categoria

Os instrumentos financeiros da Companhia são classificados da seguinte forma:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ativos financeiros pelo custo amortizado		
Caixa e equivalentes de caixa	123.026	30.969
Caixas restritos	5.122	2.598
Fundos restritos	19.065	18.044
Contas a receber	109.461	106.064
Partes relacionadas	455	302
	<u>257.129</u>	<u>157.977</u>
Passivos financeiros pelo custo amortizado		
Fornecedores	(23.428)	(9.136)
Empréstimos e financiamentos	(585.789)	(651.658)
Passivo de arrendamento	(5.917)	(2.293)
Debêntures	(351.702)	(41.338)
Obrigações com o poder concedente	(1.533)	(1.432)
Partes relacionadas	(32.401)	(26.039)
Outros passivos	(5.599)	(3.021)
	<u>(1.006.369)</u>	<u>(734.917)</u>

### 4.4 Estimativa do valor justo

Caixa, equivalentes de caixa e fundos restritos são compostos, basicamente, por certificados de depósitos bancários e operações compromissadas, marcadas a mercado mensalmente com base na curva da taxa CDI para a data final do exercício, conforme definido em sua data de contratação.

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores e obrigações com o Poder concedente a valor contábil, menos a provisão para perdas de clientes e ajuste a valor presente, estejam próximos de seus valores justos.

O saldo mantido com partes relacionadas, tanto ativo quanto passivo, são apurados de acordo com condições negociadas entre as partes. As condições e informações adicionais referentes a estes instrumentos financeiros estão divulgadas na Nota 16.

## F. AB. Zona Oeste S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

Os financiamentos estruturados contratados junto à “CEF” possuem características próprias e não há no mercado oferta de crédito às entidades em geral que se equiparem às condições definidas nos referidos contratos e, por esta razão, são considerados pelo valor nominal atualizado até a data do balanço.

As debêntures foram projetadas até a data de vencimento final de acordo com as taxas contratuais, descontadas a valor presente às taxas de mercado futuro de juros obtidas no site da Bolsa de Valores de São Paulo – B3 (anteriormente denominada BM&FBovespa).

Após realizada as análises acima, a Administração concluiu que para todos os instrumentos financeiros, ativos e passivos da Companhia, considerando os prazos de vencimento, sua natureza e comparando as taxas de juros contratuais com as de mercado em operações similares, os valores contábeis se aproximam dos valores justos. Logo, a Companhia optou por divulgá-los com valores equivalentes ao valor contabilizado.

Os empréstimos, financiamentos e debêntures estão classificados como Nível 2 na hierarquia de valor justo, conforme estabelecido nos itens 72 a 90 do CPC 46.

## 5 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Bancos conta movimento	6.283	28.067
Aplicações financeiras (i)	116.743	2.902
	<u>123.026</u>	<u>30.969</u>

- (i) O saldo de aplicações financeiras está representado por aplicações financeiras de renda fixa e liquidez imediata e Certificados de Depósitos Bancários (“CDB”), sendo a remuneração relacionada a uma variação média do CDI, de cerca de 84,1% (2020 – 170,4%)

## F. AB. Zona Oeste S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 6 Contas a receber, líquidas

	2021	2020
Contas a receber de clientes		
Concessões públicas	628.384	577.615
Perdas de créditos esperadas	(518.923)	(471.551)
	109.461	106.064
(-) Circulante	(93.293)	(101.718)
Não circulante (i)	16.168	4.346

- (i) O saldo do contas a receber de longo prazo refere-se, integralmente, a parcelamentos acima de 12 meses efetuados junto aos clientes.

A análise das faturas vencidas e provisionadas da Companhia é a seguinte:

	2021	2020
A vencer	40.596	20.955
Vencidos		
Até 30 dias	11.818	12.568
De 31 a 60 dias	9.170	13.268
De 61 a 90 dias	7.014	13.875
De 91 a 180 dias	19.720	27.341
Mais de 180 dias	8.214	5.574
Valores a faturar	12.929	12.483
Contas a receber de clientes	109.461	106.064
Total	109.461	106.064

A Companhia vem adotando medidas para recuperar as perdas de créditos esperadas, tais como: (i) ações sociais e de recadastramento junto aos clientes; (ii) negociação e/ou suspensão dos serviços junto aos clientes inadimplentes; (iii) contratação de assessorias externas de cobrança; (iv) melhorias no sistema comercial para apoio à gestão dos recebíveis; e (v) negociação junto aos órgãos públicos.

A movimentação das perdas de créditos esperadas de contas a receber da Companhia é a seguinte:

	Saldo no início do exercício	Adições	Contas a receber baixadas por recebimento	Outros	Saldo no final do exercício
Em 31 de dezembro de 2021	(471.551)	(84.869)	37.497		(518.923)
Em 31 de dezembro de 2020	(423.366)	(62.566)	2.219	12.162	(471.551)

## F. AB. Zona Oeste S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

#### 7 Tributos a recuperar

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
INSS retido sobre serviços	220	14
Imposto de renda	14.296	14.045
Contribuição social	3.941	5.010
PIS e COFINS (i)	14.472	13.468
Outros	<u>7</u>	
	32.936	32.537
(-) Circulante	<u>(19.289)</u>	<u>(21.989)</u>
Não circulante	<u>13.647</u>	<u>10.548</u>

- (i) O saldo representa, substancialmente, a opção de utilizar o desconto dos créditos da contribuição para o PIS e COFINS no prazo de 24 meses, nas incorporações de edificações ao intangível para utilização nas operações, conforme disposto no art. 6º da Lei nº 11.488/07.

#### 8 Fundos restritos

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Fundos Restritos	<u>19.065</u>	<u>18.044</u>

O saldo de fundos restritos representa depósitos bancários, com rendimento de 102% (2020 - 103%) do Certificado de Depósito Interbancário ("CDI"), tendo sua utilização vinculada ao cumprimento de obrigações contratuais de debêntures (Nota 13.3 (c)), sendo que os valores são retidos até os vencimentos dos mesmos.

## F. AB. Zona Oeste S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 9 Ativos de contrato

	2021	2020
Saldo no início do exercício	166.374	66.119
(+) Adições	179.592	100.625
(-) Transferências - ativo intangível	(272.282)	(370)
(+) Movimentação - estoque de obras	22.351	
Saldo no final do exercício	96.035	166.374

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a Companhia capitalizou juros e encargos financeiros nos ativos de concessão, no valor de R\$ 15.006 (2020 – R\$ 16.548), durante o período no qual os ativos estão em construção.

#### 10 Ativo de direito de uso

	Imóveis	Equipamentos de informática	Máquinas e equipamentos	Veículos	Total
<b>Custo de aquisição</b>					
Saldo inicial em 1º janeiro de 2020	1.873			2.994	4.867
Adições	1.167			1.912	3.079
Baixas	(1.476)			(2.245)	(3.721)
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	1.564			2.661	4.225
<b>Amortização</b>					
Saldo inicial em 1º janeiro de 2021	(285)			(1.347)	(1.632)
Amortização	(243)			(1.159)	(1.402)
Baixas	288			1.150	1.438
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	(240)			(1.356)	(1.596)
Valor contábil líquido	1.324			1.305	2.629
<b>Custo de aquisição</b>					
Saldo inicial em 1º janeiro de 2021	1.564			2.661	4.225
Adições	1.695	72	106	5.137	7.010
Baixas	(238)			(662)	(900)
Remensurações	(233)	(2)	233	(38)	(40)
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	2.788	70	339	7.098	10.295
<b>Amortização</b>					
Saldo inicial em 1º janeiro de 2021	(240)			(1.356)	(1.596)
Amortização	(714)	(27)	(243)	(3.593)	(4.577)
Baixas	5			10	15
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	(949)	(27)	(243)	(4.939)	(6.158)
Valor contábil líquido	1.839	43	96	2.159	4.137
Vida útil (anos)	2 a 4	2	1 a 2	1 a 3	

## F. AB. Zona Oeste S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 11 Intangível

	Sistema de água e esgoto	Direito de concessão	Softwares	Total
<b>Custo de aquisição</b>				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2020	593.302	98.259	129	691.690
Adições	1.146			1.146
Baixas	(141)			(141)
Transferências - ativos de contrato	370			370
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	594.677	98.259	129	693.065
<b>Amortização acumulada</b>				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2020	(78.636)	(25.107)	(123)	(103.866)
Amortização	(28.222)	(3.275)	(5)	(31.502)
Amortização - baixa	104			104
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	(106.754)	(28.382)	(128)	(135.264)
Valor contábil líquido	487.923	69.877	1	557.801
<b>Custo de aquisição</b>				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2021	594.677	98.259	129	693.065
Adições	1.061			1.061
Remensurações	(2.542)		433	(2.109)
Transferências - ativos de contrato	272.282			272.282
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	865.478	98.259	562	964.299
<b>Amortização acumulada</b>				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2021	(106.754)	(28.382)	(128)	(135.264)
Amortização	(25.313)	(3.275)	(7)	(28.595)
Remensurações	854		(426)	428
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	(131.213)	(31.657)	(561)	(163.431)
Valor contábil líquido	734.265	66.602	1	800.868
Vida útil (anos)	5 a 30	30	5	

#### 12 Fornecedores

Referem-se, substancialmente, aos contratos com fornecedores e empreiteiros, que prestam serviços e fornecem materiais para construção da infraestrutura para atender o plano de investimentos da Companhia.

	2021	2020
Aquisição de infraestrutura	9.160	2.311
Serviços e materiais para operação	12.704	6.490
Outros	1.564	335
	23.428	9.136

## F. AB. Zona Oeste S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 13 Empréstimos, financiamentos, passivo de arrendamento e debêntures

##### 13.1 Empréstimos e financiamentos

##### (a) Composição

Modalidade	Encargos médios anuais	Vencimentos	Custos de transação incorridos	Saldos dos custos a apropriar	2021	2020
Estruturado	8,74%	dez/2023 a abr/2037			585.797	651.669
(-) Custo de transação			30	(8)	(8)	(11)
Total			30	(8)	585.789	651.658
Total de empréstimos curto prazo					26.029	86.456
(-) Custo de transação					(4)	(4)
Circulante					26.025	86.452
Total de empréstimos longo prazo					559.768	565.213
(-) Custo de transação					(4)	(7)
Não circulante					559.764	565.206
Total					585.789	651.658

##### (b) Movimentação

	2021	2020
Saldo no início do exercício	651.658	647.476
(+) Adição de principal	19.221	16.108
(+) Adição de juros	51.680	51.094
(-) Amortização de principal	(22.511)	(20.709)
(-) Amortização de juros	(114.262)	(42.314)
(+) Custo de transação	3	3
Saldo no final do exercício	585.789	651.658

##### (c) Prazo de vencimento

O montante classificado como não circulante tem a seguinte composição por vencimento:

	2021
2023	26.114
2024	26.954
2025	28.617
2026	30.382
2027	32.256
2028	34.245
2029	36.358
2030	38.600
2031	40.981
2032	43.508
2033 em diante	221.749
	559.764

## F. AB. Zona Oeste S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### (d) Garantias e outras informações relevantes

As garantias do contrato junto à “CEF”, todas em 1º grau, são: (i) vinculação de 100% da receita da Companhia, por meio da estrutura de contas especiais de garantia (*escrow accounts*); (ii) penhor de 100% dos direitos creditórios oriundos do contrato de concessão, representados pela receita vinculada e empenhada; (iii) penhor da totalidade das ações de emissão da Companhia, de titularidade das acionistas, representativas de 100% do capital social; (iv) seguros; (v) nota promissória: emissão de uma nota promissória, pelo mutuário, no valor de 100% do valor do financiamento, (vi) Todos os recursos recebidos do Poder Concedente em decorrência da extinção, caducidade, encampação, ou revogação da concessão e; (vii) *Covenants*: garantias constituídas por meio de obrigações contratuais de fazer e de não fazer, representadas por obrigações societárias e por obrigações pecuniárias.

#### 13.2 Passivo de arrendamento

##### (a) Composição

Modalidade	Taxa efetiva de desconto	Vencimentos	2021	2020
Passivo de arrendamento	9,11% a 19,56%	mar/2022 a jul/2025	5.917	2.293
(-) Circulante			(4.626)	(26)
Não circulante			1.291	2.267

##### (b) Movimentação

	2021	2020
Saldo no início do exercício	2.293	3.377
(+) Adição de principal	7.010	3.075
(-) Baixas	(998)	(2.417)
(-) Remensurações	(40)	
(-) Amortização de principal	(2.951)	(2.174)
(+) Amortização AVP	603	432
Saldo no final do exercício	5.917	2.293

##### (c) Vencimentos

	2021
2023	754
2024	440
2025	97
	1.291

## F. AB. Zona Oeste S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 13.3 Debêntures

##### (a) Composição

Modalidade	Encargos médios anuais	Vencimentos	Custos de transação incorridos	Saldos dos custos a apropriar	2021	2020
Estruturado	7,28%	fev/2023			354.870	41.543
(-) Custos de transação			4.140	(3.168)	(3.168)	(205)
			<u>4.140</u>	<u>(3.168)</u>	<u>351.702</u>	<u>41.338</u>
Total de debêntures curto prazo					7.869	41.543
(-) Custo de transação					(2.715)	(205)
Circulante					<u>5.154</u>	<u>41.338</u>
Total de debêntures longo prazo					347.001	
(-) Custo de transação					(453)	
Não circulante					<u>346.548</u>	
Total					<u>351.702</u>	<u>41.338</u>

##### (b) Movimentação

	2021	2020
Saldo no início do exercício	41.338	53.851
(+) Novas emissões	347.000	
(+) Encargos financeiros	15.031	2.012
(-) Amortização principal	(41.538)	(12.642)
(-) Amortização juros	(7.167)	(2.106)
(+) Adição custo de transação	(3.710)	(1)
(-) Custos de transação	<u>748</u>	<u>224</u>
Saldo no final do exercício	<u>351.702</u>	<u>41.338</u>

Em 19 de fevereiro de 2021, a Companhia realizou a 5ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única no montante de R\$ 200.000, com vencimento em 24 de fevereiro de 2023.

Em 08 de dezembro de 2021, a Companhia realizou a 6ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única no montante de R\$ 147.000, com vencimento em 27 de fevereiro de 2023.

## F. AB. Zona Oeste S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

#### (c) Vencimento

	<u>2021</u>
2023	<u>346.548</u>

#### (c) Garantias e outras informações relevantes

A garantia da 5ª e 6ª emissão de debêntures inclui: garantia fidejussória das fiadoras BRK Ambiental e SAAB.

#### 13.4 Cláusulas contratuais restritivas - *Covenants*

A Companhia possui em seus contratos de financiamentos e escrituras de emissão de debêntures, cláusulas restritivas que obrigam ao cumprimento de garantias especiais.

A consequência pelo não cumprimento desses compromissos é a possibilidade de antecipação do vencimento da dívida.

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia estava adimplente com as cláusulas restritivas relativas aos financiamentos e debêntures.

#### 14 Obrigações com poder concedente

Refere-se, substancialmente, aos valores mensais pagos à Prefeitura do Rio de Janeiro a título de outorga.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo no início do exercício	1.432	1.650
(+) Adição	16.852	16.278
(-) Amortização principal	<u>(16.751)</u>	<u>(16.496)</u>
Saldo no final do exercício	<u>1.533</u>	<u>1.432</u>

## F. AB. Zona Oeste S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 15 Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

##### (a) Composição, expectativa de realização e movimentação de imposto de renda e contribuição social diferidos

Composição no balanço patrimonial (não circulante)	2021	2020
Passivo diferido	(17.014)	(14.628)

Conforme o estudo técnico preparado pela administração da Companhia, os lucros tributáveis futuros permitem a recuperação do ativo fiscal diferido e liquidação do passivo fiscal diferido existentes, conforme estimativa a seguir:

	2021
<b>Ativo de imposto diferido</b>	
Ativo de imposto diferido a ser recuperado em até 12 meses	1.708
Ativo de imposto diferido a ser recuperado depois de 12 meses	22.012
Expectativa de realização do ativo diferido é como segue:	
2022	1.708
2023	1.585
2024	1.932
2025	3.158
2026	2.981
2027	3.197
2028	188
2031	8.971
	23.720
<b>Passivo de imposto diferido</b>	
Passivo de imposto diferido a ser liquidado depois de 12 meses	(40.734)
Expectativa de realização do passivo diferido é como segue:	
2028	(1.391)
2029	(12.690)
2030	(14.100)
2031	(12.553)
	(40.734)

Caso haja fatores relevantes que venham modificar as projeções, essas serão revisadas durante os respectivos exercícios. Os referidos créditos são passíveis de compensações com lucros tributáveis futuros da Companhia, sem prazo de prescrição.

A movimentação dos ativos e passivos de imposto de renda e contribuição social diferidos durante o exercício, levando em consideração a compensação dos saldos é a seguinte:

## F. AB. Zona Oeste S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Ativo fiscal diferido	2019	Reconhecido na	Reconhecido	Outros	2020
		demonstração do resultado	diretamente no patrimônio líquido		
Prejuízo fiscal e base negativa da CSLL	14.520	(1.274)			13.246
Provisões	6.554	129			6.683
Demais diferenças temporárias	62	(62)			
Lei 9656 - Obrigações com benefícios pós emprego	558	137	(378)		317
<b>Total fiscal ativo diferido</b>	<b>21.694</b>	<b>(1.070)</b>	<b>(378)</b>		<b>20.246</b>
Compensação CPC 32	(21.694)			1.448	(20.246)
		(1.070)	(378)	1.448	
<b>Passivo fiscal diferido</b>					
Lucros diferidos (órgãos governamentais)	(2.209)	(1.583)			(3.792)
Receita e custo de construção concessões ativo intangível	(282)	650		(42)	326
Capitalização de juros e custo de transação	(22.350)	(8.958)			(31.308)
Demais diferenças temporárias decorrentes da Lei 12.973	(2.091)	2.091			
Arrendamentos CPC 06		(100)			(100)
<b>Total fiscal passivo diferido</b>	<b>(26.932)</b>	<b>(7.900)</b>		<b>(42)</b>	<b>(34.874)</b>
Compensação CPC 32	21.694			(1.448)	20.246
	(5.238)	(7.900)		(1.490)	(14.628)

Ativo fiscal diferido	2020	Reconhecido na	Reconhecido	Outros	2021
		demonstração do resultado	diretamente no patrimônio líquido		
Prejuízo fiscal e base negativa da CSLL	13.246	1.505			14.751
Provisões	6.683	1.445			8.128
Lei 9656 - Obrigações com benefícios pós emprego	317	111	(192)		236
Arrendamentos CPC 06		605			605
<b>Total fiscal ativo diferido</b>	<b>20.246</b>	<b>3.666</b>	<b>(192)</b>		<b>23.720</b>
Compensação CPC 32	(20.246)			(3.474)	(23.720)
		3.666	(192)	(3.474)	
<b>Passivo fiscal diferido</b>					
Lucros diferidos (órgãos governamentais)	(3.792)	246			(3.546)
Receita e custo de construção concessões ativo intangível	326	(1.087)			(761)
Capitalização de juros e custo de transação	(31.308)	(5.119)			(36.427)
Arrendamentos CPC 06	(100)	100			
<b>Total fiscal passivo diferido</b>	<b>(34.874)</b>	<b>(5.860)</b>			<b>(40.734)</b>
Compensação CPC 32	20.246			3.474	23.720
	(14.628)	(5.860)		3.474	(17.014)

## F. AB. Zona Oeste S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

#### (b) Reconciliação das alíquotas nominal com a taxa efetiva

O imposto de renda e contribuição social sobre o lucro da Companhia, antes do imposto de renda e contribuição social, difere do valor teórico que seria obtido com o uso da alíquota de imposto de renda e contribuição social nominal, aplicável ao lucro Companhia, como segue:

	2021	2020
Resultado antes de imposto de renda e contribuição social	5.874	34.614
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	(1.997)	(11.769)
Efeito das adições permanentes	(197)	(96)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(2.194)	(11.865)
Composição do IR e da CS:		
Imposto de renda e contribuição social correntes		(2.895)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(2.194)	(8.970)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(2.194)	(11.865)
Alíquota efetiva	-37,35%	-34,28%

## F. AB. Zona Oeste S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 16 Partes relacionadas

	Taxa efetiva de juros anual	Vencimentos	Ativo não circulante		Passivo circulante		Passivo não circulante		Custos/despesas operacionais	Resultado	
			2021	2020	2021	2021	2020	2021		2020	Resultado financeiro
<b>Mútuo (i)</b>											
BRK Ambiental	CDI + 3% a 5%	mai/2022 a jul/2022			15.688		11.504			(534)	(4)
SAAB	CDI + 3% a 5%	mai/2022 a jul/2022			15.688		11.504			(533)	(4)
					31.376		23.008			(1.067)	(8)
<b>Demais partes relacionadas (ii)</b>											
BRK Ambiental			12	12		1.025	3.031	(10.904)	(9.670)		
BRK Macaé S.A.			443	290				443	290		
			455	302		1.025	3.031	(10.461)	(9.380)		
			455	302	31.376	1.025	26.039	(10.461)	(9.380)	(1.067)	(8)

- (i) Os contratos de mútuos em aberto em 31 de dezembro de 2021 classificados no passivo não circulante possuem, substancialmente, a característica de empréstimos ponte cujos projetos de investimento em infraestrutura possuem aos acionistas como patrocinadora e seguem o cronograma de investimentos das concessões.

Em 26 de fevereiro de 2021, a Companhia efetuou o pagamento as suas controladoras em conjunto BRK Ambiental e SAAB no valor de R\$ 11.558 para cada, referente ao contrato de mútuo assinado entre as partes em 28 de dezembro de 2020.

- (ii) O saldo refere-se a prestação de serviços de aluguel de máquinas e equipamentos, garantia corporativa nos financiamentos de longo prazo, rateio de despesas do Centro de Serviços Compartilhados ("CSC"), rateio das atividades administrativas vinculada ao Convênio firmado com a BRK Ambiental, sem incidência de encargos financeiros e com vencimento indeterminado, conforme contratos entre as partes.

## F. AB. Zona Oeste S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 17 Provisão para contingência

As movimentações das provisões dos processos judiciais foram como segue:

	Reclamações cíveis	Contingências trabalhista e previdenciárias	Total
Em 1º de janeiro de 2021	949	2.282	3.231
(+) Provisões adicionais reconhecidas (incluindo juros e atualização monetária)	7.268	1.065	8.333
(-) Reduções decorrentes de remensuração e valores não usados, estornados	(476)	(755)	(1.231)
(-) Reduções decorrentes de pagamentos	(5.932)	(85)	(6.017)
Em 31 de dezembro de 2021	1.809	2.507	4.316

O cálculo da provisão para contingências foi feito em consonância com o relatório das ações de natureza tributária, civil, trabalhista e ambiental, com base na avaliação dos consultores jurídicos, internos e externos, e considera as ações nas quais a Companhia é ré e para as quais a classificação de perda é mais provável, ou seja, acima de 50% de probabilidade de ocorrência.

#### (a) Processos com probabilidade de perda classificada como possível

A Companhia está envolvido em outros processos judiciais em andamento, nas instâncias administrativas e judiciais, perante diferentes tribunais, cuja probabilidade de perda está avaliada como possível e, por este motivo, nenhuma provisão sobre os mesmos foi constituída.

**Processos de natureza cível** - Referem-se a processos administrativos e judiciais, indicados como reclamações cíveis, que envolvem, principalmente, reclamações decorrentes de relação de consumo e responsabilidade civil, questões imobiliárias e ações que discutem o cumprimento de obrigações regulatórias, contratuais e demandas de natureza tributária e previdenciárias no montante de R\$ 22.237, representado por diversos processos.

**Processos de natureza trabalhista** - Referem-se a processos administrativos e judiciais de natureza trabalhista. Estes processos versam, principalmente, sobre verbas trabalhistas alegadamente não adimplidas reclamadas por empregados próprios e terceirizados, que se encontram em diversas instâncias judiciais, no montante de R\$ 3.889, representado por diversos processos.

**Processos de natureza ambiental** - Referem-se a processos administrativos e judiciais que envolvem, principalmente, reclamações decorrentes de obrigações de fazer e não fazer, com previsão de multa pelo descumprimento, além da aplicação de penalidades ambientais no montante de R\$ 3.152, representado substancialmente por autuações administrativas relacionadas a não cumprimento de termo de compromisso.

## F. AB. Zona Oeste S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Administração considera ter sólido embasamento jurídico que fundamente os procedimentos adotados para defesa. Abaixo composição:

<u>Natureza</u>	<u>2021</u>
Reclamações cíveis	22.237
Contingências trabalhistas e previdenciárias	3.889
Contingências ambientais	3.152
Total	<u>29.278</u>

## 18 Obrigações com benefícios pós-emprego

### Plano de assistência médica pós-emprego

#### (i) Premissas atuariais

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Taxa de desconto - taxa real (NTN-B)	5,30% a.a.	3,64% a.a.
Taxa de inflação	3,50% a.a.	3,50% a.a.
Taxa de inflação médica	3,50% a.a.	3,50% a.a.
Aumento por idade	3,00% a.a.	3,00% a.a.
Taxa estimada de permanência no plano	15%	15%
Rotatividade	0,60 (Tempo de serviço +1)	0,60 (Tempo de serviço +1)
Tábua de mortalidade	AT-2000 suavizada em 10%	AT-2000 suavizada em 10%
Tábua de entrada em invalidez	Álvaro Vindas	Álvaro Vindas
Tábua de mortalidade de inválidos	RRB-1944	IAPB-57
Idade para aposentadoria	100% aos 60 anos	100% aos 60 anos

#### (ii) Movimentação

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo no início do exercício	930	1.639
(+) Adição de principal	258	289
(+) Adição de juros	68	115
(-) Remensuração de perdas reconhecidos em outros resultados abrangentes	(563)	(1.113)
Saldo no final do exercício	<u>693</u>	<u>930</u>

## F. AB. Zona Oeste S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 19 Patrimônio líquido

##### (a) Capital social

	% de participação		Capital social		Quantidade de ações	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
BRK Ambiental	50,00%	50,00%	69.812	69.812	72.118.371	72.118.371
SAAB	50,00%	50,00%	69.812	69.812	72.118.371	72.118.371
			<u>139.624</u>	<u>139.624</u>	<u>144.236.742</u>	<u>144.236.742</u>

##### (b) Reserva legal

A reserva legal é constituída anualmente com a destinação de 5% do lucro líquido do exercício, e não poderá exceder a 20% do capital social ou até que o saldo dessa reserva, acrescido do montante de reserva de capital, exceda a 30% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízos e aumentar o capital.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, foi constituída a reserva legal no montante de R\$ 184.

##### (c) Retenção de lucros

A reserva de retenção de lucros refere-se à retenção do saldo remanescente de lucros acumulados, conforme faculta o artigo 202, parágrafo 3º da Lei 6.404/76, que será deliberada na ocasião da assembleia conforme art. 199 da Lei 6.404/76.

##### (d) Dividendos

Nos termos do estatuto social, aos titulares de ações de qualquer espécie será atribuído, em cada exercício social, um dividendo obrigatório mínimo de 25% do lucro líquido ajustado, calculados nos termos da legislação brasileira.

Os dividendos estão sujeitos à aprovação dos acionistas na Assembleia Geral, calculada nos termos da referida lei, em especial no que tange ao dispositivo nos artigos 197 e 202 da lei das Sociedades por Ações.

## F. AB. Zona Oeste S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 31 de dezembro de 2021, a Administração da Companhia propôs a distribuição dos dividendos mínimos obrigatórios de 25% do lucro após a constituição da reserva legal no valor de R\$ 874.

	Nota Explicativa	2021
Lucro do exercício		3.680
Base de cálculo para constituição de reservas		3.680
Constituição das reservas de lucros Legal - 5%	19 (b)	(184)
Lucro ajustado		3.496
Dividendos mínimos obrigatórios - 25%	19 (d)	(874)
Retenção de lucros	19 (c)	2.622

#### (e) Lucro por ação

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas durante o exercício. Adicionalmente, a Companhia não mantém ações em tesouraria.

	2021	2020
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	3.680	22.749
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas (milhares)	144.237	144.237
Lucro básico por ação	0,03	0,16

A Companhia não possui ações ordinárias em circulação que possam causar diluição ou dívida conversível em ações ordinárias. Assim, o lucro líquido básico e o diluído por ação são iguais.

#### (f) Ajuste de avaliação patrimonial

##### Obrigações com benefícios pós-emprego

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, foi realizada a remensuração através de avaliação realizada por atuários independentes, com os valores registrados em outros resultados abrangentes e as despesas foram registradas como despesas financeiras e despesas de serviços.

## F. AB. Zona Oeste S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

## 20 Resultado do exercício

### (a) Receita

A reconciliação entre a receita bruta e a receita líquida é como segue:

	2021	2020
<b>Operações</b>		
Receita de serviços	284.016	285.811
Receita de construção	184.660	102.072
	468.676	387.883
Impostos e contribuições sobre serviços	(25.064)	(25.086)
Abatimentos e cancelamentos	(13.052)	(14.616)
	430.560	348.181

### (b) Despesa por natureza

	Nota explicativa	2021	2020
<b>Classificadas por natureza:</b>			
Custo de construção		(180.977)	(100.030)
Pessoal			
Remunerações		(21.597)	(21.820)
Encargos sociais e trabalhistas		(6.170)	(7.315)
Benefícios		(1.814)	(12.984)
		(39.581)	(42.119)
Materiais		(8.362)	(9.114)
Serviços			
Aluguéis e condomínios		(6.939)	(2.465)
Energia elétrica		(5.871)	(5.173)
Manutenções		(1.669)	(5.718)
Auditorias, consultorias e assessorias		(5.755)	(7.704)
Serviços pessoa física e jurídica		(14.142)	(10.062)
Outros		(1.146)	(1.197)
		(35.522)	(32.319)
Tributos, taxas e contribuições		(17.338)	(17.906)
Partes relacionadas	16	(10.461)	(9.380)
Seguros		(1.501)	(1.471)
Depreciação e amortização		(34.115)	(33.871)
Viagens		(402)	(45)
Perdas de créditos esperadas		(47.372)	(48.185)
Outras		7.935	16.070
		(367.696)	(278.370)
<b>Classificadas por função:</b>			
Custo dos serviços prestados		(272.762)	(208.853)
Gerais e administrativas		(96.040)	(67.966)
Outras receitas (despesas) líquidas		1.106	(1.551)
		(367.696)	(278.370)

## F. AB. Zona Oeste S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### (c) Resultado financeiro

	Nota explicativa	2021	2020
Receitas financeiras			
Rendimentos de aplicações financeiras		2.348	1.615
Multa sobre atraso de pagamento		13.504	4.021
Juros sobre atraso de pagamento		2.109	
(-) Tributos sobre receitas financeiras (Pis e Cofins)		(966)	(353)
Outras		2.811	1.211
		<u>19.806</u>	<u>6.494</u>
Despesas financeiras			
Comissões bancárias		(669)	(260)
Tarifas bancárias		(1.566)	(150)
Juros e variações monetárias		(51.589)	(37.864)
Amortização do custo de transação		(751)	(227)
Ajuste a valor presente		(603)	(432)
Partes relacionadas	16	(1.067)	(8)
Descontos concedidos		(18.513)	(672)
Juros obrigações com benefícios pós emprego		(68)	(115)
Outras		(1.970)	(1.963)
		<u>(76.796)</u>	<u>(41.691)</u>
Resultado financeiro, líquido		<u>(56.990)</u>	<u>(35.197)</u>

#### 21 Seguros

A identificação, mitigação, gerenciamento de riscos e contratação de seguros são tratados na Companhia obedecendo a parâmetros e coberturas estabelecidas pela Administração.

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possuía seguros contratados, substancialmente, para a cobertura de prédios e instalações, garantias dos contratos assinados referente à prestação de serviços, além de cobertura de responsabilidade civil para riscos de engenharia, riscos operacionais e garantia de cumprimento de obrigações do contrato de concessão, resumidos como segue:

Tipo de cobertura	2021	2020
Garantia de contrato		239.384
Responsabilidade civil	65.000	65.000
Risco de engenharia	182.693	
Riscos operacionais	535.644	1.747.822
Veículos		250

## F. AB. Zona Oeste S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

#### 22 Operações que não afetaram caixa (demonstração dos fluxos de caixa)

No decorrer do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, foram realizadas operações não envolvendo caixa nas demonstrações do fluxo de caixa, do qual demonstramos as principais a seguir:

##### Intangível

	<u>2021</u>
Total de adições do ativo de contrato e do intangível (Notas 9 e 11)	203.004
Itens que não afetam caixa (ver composição a seguir)	<u>(25.538)</u>
Total das adições no intangível conforme demonstração do fluxo de caixa	177.466
Transações de investimento e financiamentos que afetaram o intangível, mas não envolveram caixa:	
Juros capitalizados no exercício	(15.006)
Fornecedores a pagar	(6.849)
Margem de construção do exercício	<u>(3.683)</u>
Total	<u>(25.538)</u>

\* \* \*