

Demonstrações Financeiras

F.AB. Zona Oeste S.A.

31 de dezembro de 2020
com Relatório dos Auditores Independente

F.AB. Zona Oeste S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

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

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 compreende o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, da F.AB. Zona Oeste S.A. em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras 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.

Ênfase – Reapresentação das demonstrações contábeis

Chamamos atenção às notas explicativas 1.1 (a) e 23 às demonstrações financeiras, que foram alteradas e estão sendo reapresentadas para refletir o assunto da correção do erro sobre as taxas de administração e de risco que não foram registradas, no contrato de financiamento Saneamento Para Todos, a partir de Maio de 2017 à Julho de 2020, descrito nas referidas notas explicativas. Em 30 de março de 2020 emitimos relatório de auditoria sem modificação sobre as demonstrações financeiras da Companhia, que ora estão sendo reapresentadas. Nossa opinião continua sendo sem qualquer modificação, uma vez que as demonstrações contábeis e seus valores correspondentes ao período anterior foram ajustados de forma retrospectiva.

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 2020, 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\$166.374 mil e R\$557.801 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 conduziu o assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, dentre outros:

- Entendimento do processo e riscos implementados, pela administração, relativos à capitalização de gastos com infraestrutura e mensuração dos ativos relacionados à infraestrutura da concessão;
- Teste amostral dos gastos incorridos e capitalizados durante o exercício de 2020, 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 2020, 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 administração, consideramos que os critérios determinados pela administração da Companhia e de suas controladas para definição e mensuração dos gastos elegíveis a capitalização como custo da infraestrutura da concessão, e para a definição das premissas utilizadas na determinação e avaliação dos ativos financeiros 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 administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam 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 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 administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.



Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos da 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, determinamos que o assunto não dever 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, 29 de março de 2021.

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Murilo Teixeira Coelho Morgante', is written over a light blue circular stamp.

Murilo Teixeira Coelho Morgante
Contador CRC-1SP280120/O-7

F. AB. Zona Oeste S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro (Em milhares de reais)

Ativo	Nota	2020	2019	Passivo e patrimônio líquido	Nota	2020	2019
	explicativa				explicativa		
			(Reapresentado)				(Reapresentado)
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	30.969	82.622	Fornecedores	12	9.136	15.850
Caixas restritos		2.598	7.203	Empréstimos e financiamentos	13.1	86.452	73.910
Contas a receber, líquidas	6	101.718	83.712	Arrendamento mercantil	13.2	26	1.498
Adiantamentos a fornecedores		89	170	Debêntures	13.3	41.338	12.518
Tributos a recuperar	7	21.989	19.316	Salários e encargos sociais		6.953	7.365
Estoques		8.093	5.107	Tributos a pagar		7.898	4.754
Outros ativos		974	1.062	Obrigações com o poder concedente	14	1.432	1.650
				Dividendos a pagar		10.860	5.363
		<u>166.430</u>	<u>199.192</u>	Outros passivos		3.021	7.344
						<u>167.116</u>	<u>130.252</u>
Não circulante				Não circulante			
Contas a receber, líquidas	6	4.346	5.855	Empréstimos e financiamentos	13.1	565.206	573.566
Fundos restritos	8	18.044	19.117	Arrendamento mercantil	13.2	2.267	1.879
Tributos a recuperar	7	10.548	6.527	Debêntures	13.3		41.333
Partes relacionadas	16	302	12	Imposto de renda e contribuição social diferidos	15 (a)	14.628	5.238
Depósitos judiciais		4.411	3.828	Partes relacionadas	16	26.039	1.383
Outros ativos		1.359	2.772	Provisões para contingências	17	3.231	3.671
				Obrigações com benefícios pós emprego	18	930	1.640
		<u>39.010</u>	<u>38.111</u>			<u>612.301</u>	<u>628.710</u>
Imobilizado				Patrimônio líquido	19		
Ativos de contrato	9	4.096	3.417	Capital social		139.624	139.624
Direitos de uso de arrendamento mercantil	10	166.374	66.119	Reservas de lucros		17.646	394
Intangível	11	2.629	3.235	Ajuste de avaliação patrimonial		(347)	(1.082)
		<u>557.801</u>	<u>587.824</u>			<u>156.923</u>	<u>138.936</u>
		<u>769.910</u>	<u>698.706</u>			<u>936.340</u>	<u>897.898</u>
Total do ativo		<u>936.340</u>	<u>897.898</u>	Total do passivo e patrimônio líquido		<u>936.340</u>	<u>897.898</u>

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

F. AB. Zona Oeste S.A.

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

	Nota <u>explicativa</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u> (Reapresentado)
Operações			
Receita líquida de serviços	20 (a)	348.181	350.701
Custos dos serviços prestados	20 (b)	<u>(208.853)</u>	<u>(221.868)</u>
Lucro bruto		139.328	128.833
Despesas operacionais			
Gerais e administrativas	20 (b)	(19.781)	(14.130)
Provisão para perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa ("PECLD")	20 (b)	(48.185)	(50.220)
Outras despesas líquidas	20 (b)	<u>(1.551)</u>	<u>(4.870)</u>
Lucro operacional		69.811	59.613
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	20 (c)	6.494	7.022
Despesas financeiras		<u>(41.691)</u>	<u>(48.318)</u>
Resultado financeiro, líquido		<u>(35.197)</u>	<u>(41.296)</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		34.614	18.317
Imposto de renda e contribuição social correntes	15 (b)	(2.895)	(3.422)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	15 (b)	<u>(8.970)</u>	<u>(2.856)</u>
Lucro do exercício		<u>22.749</u>	<u>12.039</u>
Lucro básico por ação atribuível aos acionistas da Companhia	19 (e)	0,16	0,08

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)

	<u>Nota explicativa</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u> (Reapresentado)
Lucro do exercício		22.749	12.039
Itens que não serão reclassificados para o resultado			
Obrigações com benefícios pós emprego	18	(1.113)	(1.640)
Efeitos fiscais		378	558
Total do resultado abrangente do exercício		<u>22.014</u>	<u>10.957</u>

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			
Em 1º de janeiro de 2019 (originalmente apresentado)	139.624	3.269	12.008			154.901
Ajustes de exercícios anteriores				(19.950)		(19.950)
Em 1º de janeiro de 2019 (reapresentado)	139.624	3.269	12.008	(19.950)		134.951
Resultado do exercício:						
Lucro do exercício				12.039		12.039
Outros resultados abrangentes:						
Obrigações com benefícios pós emprego					(1.082)	(1.082)
Transação de capital com sócios:						
Dividendos complementares			(1.609)			(1.609)
Dividendos mínimos obrigatórios				(5.363)		(5.363)
Constituição de reservas		1.129	16.087	(17.216)		
Absorção de reservas		(4.398)	(26.486)	30.884		
Em 31 de dezembro de 2019 (reapresentado)	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					735	735
Transação de capital com sócios:						
Dividendos mínimos obrigatórios				(5.497)		(5.497)
Constituição de reservas		1.157	16.489	(17.646)		
Em 31 de dezembro de 2020	139.624	1.157	16.489		(347)	156.923

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)

	<u>2020</u>	<u>2019</u> (Reapresentado)
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	34.614	18.317
Ajustes		
Depreciação e amortização	32.469	29.622
Amortização do arrendamento mercantil	1.402	1.632
Valor residual do ativo imobilizado e intangível baixado	368	42
Valor residual do arrendamento mercantil baixado	(134)	
PECLD	48.185	50.220
Provisão para contingências	(440)	(520)
Margem de construção	(2.042)	(2.219)
Obrigações com benefícios pós-emprego	289	
Ajuste a valor presente ("AVP")	432	539
Juros e variações monetárias, líquidos	36.908	47.599
	<u>152.051</u>	<u>145.232</u>
Variações nos ativos e passivos		
Caixas restritos	4.605	241
Contas a receber	(64.682)	(60.722)
Adiantamentos a fornecedores	81	1.662
Tributos a recuperar	(6.694)	(1.138)
Estoques	(2.986)	(2.093)
Depósitos judiciais	(583)	14.735
Outros ativos	1.501	1.559
Fornecedores	6.302	(1.503)
Salários e encargos sociais	(412)	806
Tributos a pagar	7.320	196
Obrigações com o poder concedente	(218)	(15.578)
Provisões para contingências		10
Partes relacionadas	1.358	479
Outros passivos	(4.327)	(663)
	<u>93.357</u>	<u>83.223</u>
Caixa proveniente das operações		
Imposto de renda e contribuição social pagos	(7.071)	(7.456)
	<u>86.286</u>	<u>75.767</u>
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais		
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Fundos restritos	1.073	356
Adições ao imobilizado	(1.977)	(1.400)
Adições ao ativos de contrato e intangível	(96.197)	(101.479)
	<u>(97.101)</u>	<u>(102.523)</u>
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos		
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Ingressos de empréstimos e financiamentos	16.108	108.665
Amortizações de empréstimos e financiamentos	(20.709)	(17.436)
Juros pagos de empréstimos e financiamentos	(42.314)	(32.394)
Amortizações de arrendamento mercantil	(2.174)	(2.029)
Ingressos de debêntures		45.000
Custo de transação de ingresso das debêntures	(1)	(447)
Amortizações das debêntures	(12.642)	(22.880)
Juros pagos de debêntures	(2.106)	(2.900)
Dividendos pagos		(4.000)
Partes relacionadas	23.000	
	<u>(40.838)</u>	<u>71.579</u>
Caixa líquido proveniente das (aplicado) nas atividades de financiamentos		
Aumento (redução) líquida de caixa e equivalentes de caixa		
	(51.653)	44.823
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		
	<u>82.622</u>	<u>37.799</u>
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício		
	<u>30.969</u>	<u>82.622</u>

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 2020

(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 2020, a Companhia apresentou capital circulante líquido negativo no montante de R\$ 686, principalmente, em função da reclassificação das debêntures para curto prazo com vencimento para dezembro de 2021 (Nota 13.3).

Em 31 de dezembro de 2020, 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 um.

F. AB. Zona Oeste S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1.1 Outras informações

(a) Reapresentação

O contrato de financiamento Saneamento Para Todos da Caixa Econômica Federal (“CEF”) possui taxa de juros (6% a.a.), taxa de administração (2% a.a.) e taxa de risco (0,70% a.a.).

No período de carência todas as taxas foram capitalizadas e incluídas no saldo devedor do contrato. Em maio de 2017, ao iniciar o prazo de amortização do contrato, as taxas de administração e de risco deixaram indevidamente de ser cobradas pela “CEF” e de serem consideradas pela Companhia na base de cálculo dos empréstimos e, portanto, não foram registradas no resultado conforme sua competência desde maio de 2017 até julho de 2020, quando o reconhecimento foi regularizado retrospectivamente nos respectivos períodos. O contrato foi regularizado e as taxas correspondem ao montante de R\$ 45.187, corrigidas por multa e juros de R\$ 17.386 em 31 de dezembro de 2020. Consequentemente, o saldo devedor apresentado nas demonstrações financeiras de 2019 precisou ser reapresentado, conforme descrito na nota 23, seguindo o disposto no item 42 (b) do CPC 23 Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro as demonstrações financeiras. As taxas devidas foram totalmente pagas, totalizando R\$ 64.031 (Nota 24).”

(b) 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, entre elas o isolamento social e o fechamento temporário de atividades consideradas não essenciais. 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 e 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.

F. AB. Zona Oeste S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Com o intuito de mitigar os efeitos econômico-financeiros da pandemia, foram emitidos pelo governo federal os seguintes benefícios tributários e previdenciários e suas respectivas implicações para a Companhia, (a) Decretos nº 10.305, de 01 de abril de 2020, 10.414 de 02 de junho de 2020 e 10.504 de 02 de outubro de 2020 que preveem a redução a zero do IOF nas operações de crédito contratadas no período entre 03 de abril a 31 de dezembro de 2020 (b) MPV nº 932, de 31 de março de 2020 que prevê a redução em 50% das alíquotas das contribuições aos serviços sociais autônomos, sistema “S”, das competências de abril, maio e junho de 2020 (c) Portarias nº 139 e nº 245 que prevê a prorrogação do vencimento de INSS Patronal, PIS e COFINS referente às competências de março a maio de 2020, para os meses de agosto, outubro e novembro de 2020, respectivamente (d) MPV nº 927, de 22 de março de 2020 que prevê, além de diversas medidas trabalhistas, tais como, suspensão de contrato de trabalho, antecipação de férias, redução de jornada e salário proporcional, dentre outros, o diferimento do recolhimento do FGTS referente às competências de março, abril e maio de 2020, que poderá ser parcelado, sem incidência de quaisquer encargos, em até seis parcelas a partir de julho de 2020. A Companhia fez adesão parcial aos benefícios mencionados acima.

Avaliamos as estimativas contábeis considerando os reflexos trazidos pela pandemia e (i) não há indicativo de mudança no valor recuperável (*impairment*) de seus ativos imobilizados e intangíveis; (ii) não foi identificada alteração no valor justo das receitas; (iii) não foi identificado impactos significativos nos contratos de arrendamentos, e (iv) 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 2020.

(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.

F. AB. Zona Oeste S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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.

2 Resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas vêm sendo aplicadas de modo consistente em todos os exercícios apresentados, salvo disposição em contrário.

As presentes demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria da Companhia em 29 de março de 2021.

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.

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 possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais as premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota 3.

F. AB. Zona Oeste S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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.

2.4 Ativos 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 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.

F. AB. Zona Oeste S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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.

(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 2020.

2.5 Contas a receber e perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa

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 esperadas com créditos de liquidação duvidosa, calculados com base na análise dos créditos e registrado no montante considerado pela administração como suficiente para cobrir perdas nas contas a receber.

2.6 Estoques

Os estoques contemplam os materiais destinados à operação e manutenção dos sistemas, e são avaliados ao custo médio de aquisição, inferior ao custo de reposição 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 2020

(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 102% 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 2020

(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 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.

(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

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 2020

(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, sendo classificadas como passivos circulantes.

Os saldos são inicialmente reconhecidos pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros.

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.

F. AB. Zona Oeste S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (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 de tempo 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.

(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.

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 do imposto de renda, base negativa de contribuição social e adições ou exclusões temporárias. As alíquotas desses tributos, definidas atualmente para determinação desses créditos diferidos, são de 25% de imposto de renda e de 9% 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.

F. AB. Zona Oeste S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As despesas de imposto de renda e contribuição social do exercício 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 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.

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.

F. AB. Zona Oeste S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(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), 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 2020 e 2019 é de 2% 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.

2.19 Benefícios a empregados

(a) Obrigações de aposentadoria

A Companhia disponibiliza um plano de Previdência Complementar através de entidade fechada de Previdência Complementar. 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 funcionários, 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 no resultado 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.

F. AB. Zona Oeste S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(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.

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 Normas revisadas que estão em vigor

Os seguintes pronunciamentos modificados em 1º de janeiro de 2020 não causaram impactos relevantes nas informações do exercício.

- CPC 26 (R1) – “Apresentação das Demonstrações Contábeis”.
- CPC 15 (R1) – “Combinação de Negócios”.

Não há outras normas ou interpretações que entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre a Companhia.

F. AB. Zona Oeste S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.21 Novas normas que ainda não estão em vigor

As seguintes novas normas foram emitidas pelo CPC mas não estão em vigor para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020. A adoção antecipada de normas, embora encorajada pelo CPC, não é permitida, no Brasil.

- CPC 36 (R3) – “Demonstrações Consolidadas”, vigência a definir e será avaliado pela Companhia quando a norma entrar em vigor.

Não há outras normas ou interpretações que ainda não entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre a Companhia.

3 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na expectativa 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 final dessas questões é diferente dos valores inicialmente estimados e registrados, essas diferenças afetam os ativos e passivos fiscais atuais 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) prejuízo fiscal e base negativa 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.

F. AB. Zona Oeste S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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)). O uso deste método requer que a Companhia estime a margem a ser acrescida aos custos incorridos com os serviços executados e é apurada pela combinação dos custos de supervisão, risco do negócio e gerenciamento dos subcontratados. (Nota 2.18 (b)).

(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. Essas receitas são contabilizadas na data da prestação do serviço, como contas a receber de clientes a faturar, com base em especificações de cada serviço, de forma que as receitas se contraponham aos custos em sua correta competência.

(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. AB. Zona Oeste S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(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 onde existe 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 correspondente ao valor estimado da causa.
- Perda possível: são processos onde a possibilidade de perda é 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. Em termos percentuais, a probabilidade de perda se situa entre 25% e 50%. Para esses processos, a Companhia não faz provisão e destaca em nota explicativa os de maior relevância, quando aplicável.
- Perda remota: são processos onde o risco de perda é pequeno. Em termos percentuais, essa probabilidade é inferior a 25%. Para esses processos, a Companhia não faz provisão e nem divulgação em nota explicativa, independentemente do valor envolvido.

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 o 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 esperadas com créditos de liquidação duvidosa

A Companhia registra as perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa 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.

F. AB. Zona Oeste S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 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 2020 e de 2019.

(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 são procedimentos adotados a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência em suas contas a receber.

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, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diariamente pela área de tesouraria.

F. AB. Zona Oeste S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4.2 Gestão de capital

O objetivo da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de sua continuidade para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal 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 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.

O índice de alavancagem financeira para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019, podem ser assim sumariados:

	<u>2020</u>	<u>2019</u> (Reapresentado)
Total de empréstimos e financiamentos (Nota 13.1)	651.658	647.476
Total de arrendamento mercantil (Nota 13.2)	2.293	3.377
Total de debêntures (Nota 13.3)	41.338	53.851
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	(30.969)	(82.622)
(-) Fundos restritos (Nota 8)	(18.044)	(19.117)
Dívida líquida	646.276	602.965
Total do patrimônio líquido	<u>156.923</u>	<u>138.936</u>
Total do capital	<u>803.199</u>	<u>741.901</u>
Índice de alavancagem financeira - %	<u>80%</u>	<u>81%</u>

F. AB. Zona Oeste S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4.3 Instrumentos financeiros por categoria

Os instrumentos financeiros da Companhia são classificados da seguinte forma:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
		(Reapresentado)
Ativos financeiros pelo custo amortizado		
Caixa e equivalentes de caixa	30.969	82.622
Caixas restritos	2.598	7.203
Fundos restritos	18.044	19.117
Contas a receber	106.064	89.567
Partes relacionadas	302	12
	<u>157.977</u>	<u>198.521</u>
Passivos financeiros pelo custo amortizado		
Fornecedores	(9.136)	(15.850)
Empréstimos e financiamentos	(651.658)	(647.476)
Arrendamento mercantil	(2.293)	(3.377)
Debêntures	(41.338)	(53.851)
Obrigações com o poder concedente	(1.432)	(1.650)
Partes relacionadas	(26.039)	(1.383)
Outros passivos	(3.021)	(7.344)
	<u>(734.917)</u>	<u>(730.931)</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 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.

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).

F. AB. Zona Oeste S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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.

5 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Fundo fixo		3
Bancos conta movimento	28.067	9.316
Aplicações financeiras (i)	<u>2.902</u>	<u>73.303</u>
	<u>30.969</u>	<u>82.622</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.

6 Contas a receber, líquidas

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Contas a receber de clientes		
Concessões públicas	577.615	512.933
PECLD	<u>(471.551)</u>	<u>(423.366)</u>
	106.064	89.567
(-) Circulante	<u>(101.718)</u>	<u>(83.712)</u>
Não circulante (i)	<u>4.346</u>	<u>5.855</u>

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

F. AB. Zona Oeste S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
A vencer	20.955	28.120
Vencidos		
Até 30 dias	12.568	12.132
De 31 a 60 dias	13.268	9.457
De 61 a 90 dias	13.875	6.555
De 91 a 180 dias	27.341	18.276
Mais de 180 dias	5.574	3.947
Valores a faturar	<u>12.483</u>	<u>11.078</u>
Contas a receber de clientes	106.064	89.565
Agentes arrecadadores		2
Total	<u>106.064</u>	<u>89.567</u>

A Companhia vem adotando medidas para recuperar o PECLD, 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 da PECLD 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 2020	(423.366)	(62.566)	2.219	12.162	(471.551)
Em 31 de dezembro de 2019	(373.146)	(63.767)	1.750	11.797	(423.366)

7 Tributos a recuperar

	<u>2020</u>	<u>2019</u> (Reapresentado)
INSS retido sobre serviços	14	13
Imposto de renda	14.045	9.364
Contribuição social	5.010	3.345
PIS e COFINS (i)	<u>13.468</u>	<u>13.121</u>
	32.537	25.843
(-) Circulante	<u>(21.989)</u>	<u>(19.316)</u>
Não circulante	<u>10.548</u>	<u>6.527</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.

F. AB. Zona Oeste S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8 Fundos restritos

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Fundos Restritos	18.044	19.117
	<u>18.044</u>	<u>19.117</u>

O saldo de fundos restritos representa depósitos bancários, com rendimento de 103% (2019 - 102%) 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.

9 Ativos de contrato

	<u>2020</u>	<u>2019</u> (Reapresentado)
Saldo no início do exercício	66.119	83.634
(+) Adições	100.625	114.850
(-) Transferências - ativo intangível	<u>(370)</u>	<u>(132.365)</u>
Saldo no final do exercício	<u>166.374</u>	<u>66.119</u>

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, a Companhia capitalizou juros e encargos financeiros nos ativos de concessão, no valor de R\$ 16.548 (2019 – R\$ 5.537), durante o período no qual os ativos estão em construção.

F. AB. Zona Oeste S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10 Direitos de uso de arrendamento mercantil

	<u>Imóveis</u>	<u>Veículos</u>	<u>Total</u>
Custo de aquisição			
Adoção inicial	1.873	1.900	3.773
Adições		1.094	1.094
Saldo final em 31 de dezembro de 2019	<u>1.873</u>	<u>2.994</u>	<u>4.867</u>
Amortização			
Amortização	(285)	(1.347)	(1.632)
Saldo final em 31 de dezembro de 2019	<u>(285)</u>	<u>(1.347)</u>	<u>(1.632)</u>
Valor contábil líquido	<u>1.588</u>	<u>1.647</u>	<u>3.235</u>
Custo de aquisição			
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	<u>1.564</u>	<u>2.661</u>	<u>4.225</u>
Amortização			
Saldo inicial em 1º janeiro de 2020	(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	<u>(240)</u>	<u>(1.356)</u>	<u>(1.596)</u>
Valor contábil líquido	<u>1.324</u>	<u>1.305</u>	<u>2.629</u>
Vida útil (anos)	2 a 24	2 a 5	

F. AB. Zona Oeste S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11 Intangível

	Sistema de água e esgoto	Direito de concessão	Softwares	Total
Custo de aquisição				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2019	460.671	98.240	124	559.035
Adições	289		5	294
Baixas	(4)			(4)
Transferências - ativos de contrato	132.346	19		132.365
Saldo final em 31 de dezembro de 2019	593.302	98.259	129	691.690
Amortização acumulada				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2019	(53.232)	(21.832)	(108)	(75.172)
Amortização	(25.404)	(3.275)	(15)	(28.694)
Saldo final em 31 de dezembro de 2019	(78.636)	(25.107)	(123)	(103.866)
Valor contábil líquido	514.666	73.152	6	587.824
Custo de aquisição				
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
Amortização acumulada				
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
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.

	2020	2019
Aquisição de infraestrutura	2.311	12.591
Serviços e materiais para operação	6.490	1.765
Outros	335	1.494
	<u>9.136</u>	<u>15.850</u>

F. AB. Zona Oeste S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13 Empréstimos, financiamentos e debêntures

13.1 Empréstimos e financiamentos

(a) Composição

Modalidade	Encargos médios anuais	Vencimentos	Custos de transação incorridos	Saldos dos custos a apropriar	2020	2019 (Reapresentado)
Estruturado	8,68%	jan/2024 a abr/2037			651.669	647.491
(-) Custo de transação			30	(11)	(11)	(15)
Total			30	(11)	651.658	647.476
Total de empréstimos curto prazo					86.456	73.914
(-) Custo de transação					(4)	(4)
Circulante					86.452	73.910
Total de empréstimos longo prazo					565.213	573.577
(-) Custo de transação					(7)	(11)
Não circulante					565.206	573.566
Total					651.658	647.476

(b) Movimentação

	2020	2019 (Reapresentado)
Saldo no início do exercício	647.476	504.366
(+) Adição de principal	16.108	108.665
(+) Adição de juros	51.094	84.272
(-) Amortização de principal	(20.709)	(17.436)
(-) Amortização de juros	(42.314)	(32.394)
(+) Custo de transação	3	3
Saldo no final do exercício	651.658	647.476

F. AB. Zona Oeste S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(c) Prazo de vencimento

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

	2020	2019
2022	23.828	23.271
2023	25.279	24.688
2024	26.068	25.440
2025	27.676	27.009
2026	29.383	28.675
2027	31.195	30.444
2028	33.119	32.322
2029	35.162	34.315
2030	37.330	36.432
2031 em diante	296.166	289.034
	<u>565.206</u>	<u>573.566</u>

(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 Arrendamento mercantil

(a) Composição

Modalidade	Taxa efetiva de desconto	Vencimentos	Ajuste a valor Presente Incorrido	Saldos do ajuste a valor presente a apropriar	2020	2019
Arrendamento Mercantil	18,30%	fev/2021 a jul/2025	1.539	(971)	3.264	4.124
(-) AVP					(971)	(747)
Total			<u>1.539</u>	<u>(971)</u>	<u>2.293</u>	<u>3.377</u>
(-) Circulante					(26)	(1.498)
Não circulante					<u>2.267</u>	<u>1.879</u>

F. AB. Zona Oeste S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(b) Movimentação

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo no início do exercício	3.377	
(+) Adoção inicial		3.773
(+) Adição de principal	4.245	2.379
(-) Baixa de Principal	(2.714)	
(-) Amortização de principal	(2.174)	(2.029)
(-) Adição AVP	(1.170)	(1.285)
(+) Amortização AVP	432	539
(-) Baixa de AVP	297	
	<u>2.293</u>	<u>3.377</u>
Saldo no final do exercício	<u>2.293</u>	<u>3.377</u>

(c) Vencimentos

	<u>2020</u>
2022	1.265
2023	622
2024	248
2025	132
	<u>2.267</u>

13.3 Debêntures

(a) Composição

Modalidade	Encargos médios anuais	Vencimentos	Custos de transação incorridos	Saldos dos custos a apropriar	2020	2019
Estruturado	4,08%	dez/2021			41.543	54.279
(-) Custos de transação			448	(205)	(205)	(428)
			<u>448</u>	<u>(205)</u>	<u>41.338</u>	<u>53.851</u>
Total de debêntures curto prazo					41.543	12.741
(-) Custo de transação					(205)	(223)
Circulante					<u>41.338</u>	<u>12.518</u>
Total de debêntures longo prazo						41.538
(-) Custo de transação						(205)
Não circulante						<u>41.333</u>
Total					<u>41.338</u>	<u>53.851</u>

F. AB. Zona Oeste S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(b) Movimentação

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo no início do exercício	53.851	32.474
(+) Novas emissões		45.000
(+) Encargos financeiros	2.012	2.585
(-) Amortização principal	(12.642)	(22.880)
(-) Amortização juros	(2.106)	(2.900)
(+) Adição custo de transação	(1)	(447)
(-) Custos de transação	224	19
	<u>41.338</u>	<u>53.851</u>
Saldo no final do exercício		

(c) Garantias e outras informações relevantes

As garantias das debêntures referente a Vinci, todas em 2º 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 e; (iv) garantias constituídas por meio de obrigações contratuais de fazer e de não fazer, representadas por obrigações societárias e por obrigações pecuniárias (“Covenants”).

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 2020, a Companhia estava adimplente com as cláusulas restritivas relativas aos financiamentos e debêntures.

F. AB. Zona Oeste S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14 Obrigações com poder concedente

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo no início do exercício	1.650	17.228
(+) Adição	16.278	16.371
(-) Amortização principal (i)	<u>(16.496)</u>	<u>(31.949)</u>
Saldo no final do exercício	<u>1.432</u>	<u>1.650</u>

- (i) A variação reflete o pagamento realizado em 31 de maio de 2019 do passivo em aberto no montante de R\$ 15.834 em função da extinção dos processos resultante da liminar expedida no exercício de 2016.

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)	<u>2020</u>	<u>2019</u>
		(Reapresentado)
Passivo diferido	<u>(14.628)</u>	<u>(5.238)</u>
	<u>(14.628)</u>	<u>(5.238)</u>

F. AB. Zona Oeste S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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:

	<u>2020</u>
Ativo de imposto diferido	
Ativo de imposto diferido a ser recuperado depois de 12 meses	<u>20.246</u>
	<u>20.246</u>
Expectativa de realização do ativo diferido é como segue:	
2022	1.033
2023	1.184
2024	1.629
2025	2.827
2026	1.195
2027	3.370
2028	7.900
2029	1.108
	<u>20.246</u>
Passivo de imposto diferido	
Passivo de imposto diferido a ser liquidado depois de 12 meses	<u>(34.874)</u>
	<u>(34.874)</u>
Expectativa de realização do passivo diferido é como segue:	
2029	(12.257)
2030	(12.134)
Demais anos	<u>(10.483)</u>
	<u>(34.874)</u>

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.

F. AB. Zona Oeste S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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:

Ativo fiscal diferido	2018	Reconhecido na	Reconhecido	Outros	2019
		demonstração do resultado	diretamente no patrimônio líquido		
Prejuízo fiscal e base negativa da CSLL	12.022	(3.380)			8.642
Provisões	5.334	1.220			6.554
Demais diferenças temporárias		62			62
Lei 9656 - Obrigações com benefícios pós emprego			558		558
Compensação CPC 32	(17.356)			1.540	(15.816)
		(2.098)	558	1.540	
Passivo fiscal diferido					
Lucros diferidos (órgãos governamentais)	(747)	(1.462)			(2.209)
Receita e custo de construção concessões ativo intangível	(858)	576			(282)
Capitalização de juros e custo de transação	(21.442)	(908)			(22.350)
Compensação CPC 32	17.356			(1.540)	15.816
	(5.691)	(1.794)		(1.540)	(9.025)

Ativo fiscal diferido	2019	Reconhecido na	Reconhecido	Outros	2020
		demonstração do resultado	diretamente no patrimônio líquido		
(Reapresentado)					
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
Compensação CPC 32	(21.694)			1.448	(20.246)
		(1.070)	(378)	1.448	
Passivo fiscal diferido					
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)
Compensação CPC 32	21.694			(1.448)	20.246
	(5.238)	(7.900)		(1.490)	(14.628)

F. AB. Zona Oeste S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(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:

	<u>2020</u>	<u>2019</u> (Reapresentado)
Resultado antes de imposto de renda e contribuição social	34.614	18.317
Alíquota nominal	<u>34%</u>	<u>34%</u>
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	(11.769)	(6.228)
Efeito das adições permanentes	<u>(96)</u>	<u>(50)</u>
Despesa de imposto de renda e contribuição social	<u>(11.865)</u>	<u>(6.278)</u>
Composição do IR e da CS:		
Imposto de renda e contribuição social correntes	(2.895)	(3.422)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	<u>(8.970)</u>	<u>(2.856)</u>
Receita (despesa) de imposto de renda e contribuição social	<u>(11.865)</u>	<u>(6.278)</u>
Alíquota efetiva	-34,28%	-34,27%

F. AB. Zona Oeste S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16 Partes relacionadas

	Taxa efetiva de juros anual	Vencimentos	Ativo não circulante		Passivo não circulante		Custos/despesas operacionais		Resultado
					Partes relacionadas				Resultado
			2020	2019	2020	2019	2020	2019	financeiro
								2020	
Mútuo (i)									
BRK Ambiental	CDI + 2,25%	jan/2022			11.504				(4)
SAAB	CDI + 2,25%	jan/2022			11.504				(4)
					23.008				(8)
Demais partes relacionadas (ii)									
BRK Ambiental			12	12	3.031	1.383	(9.670)	(9.095)	
BRK Macaé S.A.			290				290		
			302	12	3.031	1.383	(9.380)	(9.095)	
			302	12	26.039	1.383	(9.380)	(9.095)	(8)

- (i) Os contratos de mútuos em aberto em 31 de dezembro de 2020 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.
- (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 2020

(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 2020	1.087	2.584	3.671
(+) Provisões adicionais reconhecidas (incluindo juros e atualização monetária)	340	251	591
(-) Reduções decorrentes de remensuração e valores não usados, estornados	(478)	(553)	(1.031)
Em 31 de dezembro de 2020	949	2.282	3.231

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\$ 51.531, 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\$ 3.093, 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\$ 6.722, 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 2020 (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>2020</u>
Reclamações cíveis	51.531
Contingências ambientais	6.722
Contingências trabalhistas e previdenciárias	3.093
Total	<u>61.346</u>

18 Obrigações com benefícios pós-emprego

Plano de assistência médica pós-emprego

(i) Premissas atuariais

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Taxa de desconto - taxa real (NTN-B)	3,64% a.a.	3,40% a.a.
Taxa de inflação	3,50% a.a.	3,50% a.a.
Taxa de inflação médica	3,00% a.a.	3,00% 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	IAPB-57	RRB-1944
Idade para aposentadoria	100% aos 60 anos	100% aos 60 anos

(ii) Movimentação

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo no início do exercício	1.639	
(+) Adição de principal	289	1.640
(+) Adição de juros	115	
(-) Remensuração de ganhos (perdas) reconhecidos em outros resultados abrangentes	(1.113)	
Saldo no final do exercício	<u>930</u>	<u>1.640</u>

F. AB. Zona Oeste S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19 Patrimônio líquido

(a) Capital social

	% de participação		Capital social		Quantidade de ações	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
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 2020, foi constituída a reserva legal no montante de R\$ 1.157.

(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 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 31 de dezembro de 2020, 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\$ 5.497.

	Nota Explicativa	2020
Lucro do exercício		22.749
Prejuízo acumulado		394
Base de cálculo para constituição de reservas		23.143
Constituição das reservas de lucros		
Legal - 5%	19 (b)	(1.157)
Lucro ajustado		21.986
Dividendos mínimos obrigatórios - 25%	19 (d)	(5.497)
Retenção de lucros	19 (c)	16.489

(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.

	2020	2019 (Reapresentado)
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	22.749	12.039
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas (milhares)	144.237	144.237
Lucro básico por ação	0,16	0,08

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

Em função do início da vigência da nova apólice do plano de saúde ter ocorrido em dezembro de 2019, os ganhos e perdas decorrentes da avaliação inicial das obrigações com benefícios pós-emprego foram reconhecidas no balanço patrimonial em contrapartida a outros resultados abrangentes, para o exercício de 2020 foi realizada a remensuração através de avaliação realizada por atuários independentes, 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 2020 (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:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
		(Reapresentado)
Operações		
Receita de serviços	285.811	280.224
Receita de construção	<u>102.072</u>	<u>110.904</u>
	387.883	391.128
Impostos e contribuições sobre serviços	(25.086)	(24.776)
Abatimentos e cancelamentos	<u>(14.616)</u>	<u>(15.651)</u>
	<u>348.181</u>	<u>350.701</u>

(b) Despesa por natureza

	Nota explicativa	<u>2020</u>	<u>2019</u>
			(Reapresentado)
Classificadas por natureza:			
Custo de construção		(100.030)	(108.685)
Pessoal			
Remunerações		(21.820)	(22.073)
Encargos sociais e trabalhistas		(7.315)	(8.153)
Benefícios		<u>(12.984)</u>	<u>(12.121)</u>
		(42.119)	(42.347)
Materiais		(9.114)	(8.865)
Serviços			
Aluguéis e condomínios		(2.465)	(4.826)
Energia elétrica		(5.173)	(3.876)
Manutenções		(5.718)	(1.843)
Auditorias, consultorias e assessorias		(7.704)	(9.320)
Serviços pessoa física e jurídica		(10.062)	(17.268)
Outros		<u>(1.197)</u>	<u>(1.502)</u>
		(32.319)	(38.635)
Tributos, taxas e contribuições		(17.906)	(16.813)
Partes relacionadas	16	(9.380)	(9.095)
Seguros		(1.471)	(1.465)
Depreciação e amortização		(33.871)	(31.254)
Viagens		(45)	(115)
PECLD		(48.185)	(50.220)
Outras		<u>16.070</u>	<u>16.406</u>
		<u>(278.370)</u>	<u>(291.088)</u>
Classificadas por função:			
Custo dos serviços prestados		(208.853)	(221.868)
Gerais e administrativas		(67.966)	(64.350)
Outras despesas líquidas		<u>(1.551)</u>	<u>(4.870)</u>
		<u>(278.370)</u>	<u>(291.088)</u>

F. AB. Zona Oeste S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(c) Resultado financeiro

	Nota explicativa	2020	2019 (Reapresentado)
Receitas financeiras			
Rendimentos de aplicações financeiras		1.615	2.379
Multas por atraso de pagamento		4.021	4.026
(-) Tributos sobre receitas financeiras		(353)	(342)
Outras		1.211	959
		<u>6.494</u>	<u>7.022</u>
Despesas financeiras			
Comissões bancárias		(260)	(375)
Tarifas bancárias		(150)	(115)
Juros e variações monetárias (i)		(37.864)	(45.105)
Amortização do custo de transação		(227)	(22)
Ajuste a valor presente		(432)	(539)
Partes relacionadas	16	(8)	
Juros obrigações com benefícios pós emprego		(115)	
Outras		(2.635)	(2.162)
		<u>(41.691)</u>	<u>(48.318)</u>
Resultado financeiro, líquido		<u>(35.197)</u>	<u>(41.296)</u>

(i) Refere-se, substancialmente, aos juros de financiamentos da “CEF” e debêntures da Vinci.

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 2020, 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	Importâncias seguradas
Garantia de contrato	239.384
Responsabilidade civil	65.000
Riscos operacionais	1.747.822
Veículos	250

F. AB. Zona Oeste S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(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 2020, foram realizadas operações não envolvendo caixa nas demonstrações do fluxo de caixa, do qual demonstramos as principais a seguir:

	<u>2020</u>
Total de adições do ativo de contrato e do intangível (Notas 9 e 11)	101.771
Itens que não afetam caixa (ver composição a seguir)	<u>(5.574)</u>
Total das adições no intangível conforme demonstração do fluxo de caixa	96.197
Transações de investimento e financiamentos que afetaram o intangível, mas não envolveram caixa:	
Juros capitalizados no exercício	(16.548)
Fornecedores a pagar	13.016
Margem de construção do exercício	<u>(2.042)</u>
Total	<u><u>(5.574)</u></u>

F. AB. Zona Oeste S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23 Reapresentação

Segue ajustes da reapresentação abaixo:

23.1 Reapresentação do balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019

Ativo	1º de janeiro	Ajustes	1º de janeiro	Passivo e patrimônio líquido	1º de janeiro	Ajustes	1º de janeiro
	de 2019		de 2019		de 2019		de 2019
	(Originalmente publicado)		(Reapresentado)		(Originalmente publicado)		(Reapresentado)
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	37.799		37.799	Fornecedores	15.195		15.195
Caixas restritos	7.444		7.444	Empréstimos e financiamentos	17.005	33.743	50.748
Contas a receber, líquidas	72.530		72.530	Arrendamento mercantil			-
Adiantamentos a fornecedores	1.832		1.832	Debêntures	23.444		23.444
Tributos a recuperar	6.006	7.291	13.297	Salários e encargos sociais	6.559		6.559
Estoques	3.014		3.014	Tributos a pagar	4.290		4.290
Outros ativos	435		435	Obrigações com o poder concedente	17.228		17.228
	<u>129.060</u>	<u>7.291</u>	<u>136.351</u>	Dividendos a pagar	2.391		2.391
				Outros passivos	8.007		8.007
					<u>94.119</u>	<u>33.743</u>	<u>127.862</u>
Não circulante				Não circulante			
Contas a receber, líquidas	6.535		6.535	Empréstimos e financiamentos	487.361		487.361
Fundos restritos	19.473		19.473	Arrendamento mercantil			
Tributos a recuperar	7.106		7.106	Debêntures	9.030		9.030
Partes relacionadas	12		12	Imposto de renda e contribuição social diferidos	5.691	(2.751)	2.940
Depósitos judiciais	18.563		18.563	Partes relacionadas	904		904
Outros ativos	4.958		4.958	Provisões para contingências	4.181		4.181
	<u>56.647</u>		<u>56.647</u>	Obrigações com benefícios pós emprego			-
					<u>507.167</u>	<u>(2.751)</u>	<u>504.416</u>
Imobilizado				Patrimônio líquido			
Ativos de contrato	2.983		2.983	Capital social	139.624		139.624
Direitos de uso de arrendamento mercantil	83.634	3.751	87.385	Reservas de lucros	15.277	(19.950)	(4.673)
Intangível	483.863		483.863	Ajuste de avaliação patrimonial			-
	<u>627.127</u>	<u>3.751</u>	<u>630.878</u>		<u>154.901</u>	<u>(19.950)</u>	<u>134.951</u>
Total do ativo	756.187	11.042	767.229	Total do passivo e patrimônio líquido	756.187	11.042	767.229

F. AB. Zona Oeste S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Ativo	31 de dezembro	Ajustes	31 de dezembro	Passivo e patrimônio líquido	31 de dezembro	Ajustes	31 de dezembro
	de 2019		de 2019		de 2019		de 2019
	(Originalmente publicado)		(Reapresentado)		(Originalmente publicado)		(Reapresentado)
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	82.622		82.622	Fornecedores	15.850		15.850
Caixas restritos	7.203		7.203	Empréstimos e financiamentos	21.766	52.144	73.910
Contas a receber, líquidas	83.712		83.712	Arrendamento mercantil	1.498		1.498
Adiantamentos a fornecedores	170		170	Debêntures	12.518		12.518
Tributos a recuperar	7.723	11.593	19.316	Salários e encargos sociais	7.365		7.365
Estoques	5.107		5.107	Tributos a pagar	4.754		4.754
Outros ativos	1.062		1.062	Obrigações com o poder concedente	1.650		1.650
	<u>187.599</u>	<u>11.593</u>	<u>199.192</u>	Dividendos a pagar	5.363		5.363
				Outros passivos	<u>7.344</u>		<u>7.344</u>
					<u>78.108</u>	<u>52.144</u>	<u>130.252</u>
Não circulante				Não circulante			
Contas a receber, líquidas	5.855		5.855	Empréstimos e financiamentos	573.566		573.566
Fundos restritos	19.117		19.117	Arrendamento mercantil	1.879		1.879
Tributos a recuperar	6.527		6.527	Debêntures	41.333		41.333
Partes relacionadas	12		12	Imposto de renda e contribuição social diferidos	9.025	(3.787)	5.238
Depósitos judiciais	3.828		3.828	Partes relacionadas	1.383		1.383
Outros ativos	2.772		2.772	Provisões para contingências	3.671		3.671
	<u>38.111</u>		<u>38.111</u>	Obrigações com benefícios pós emprego	<u>1.640</u>		<u>1.640</u>
					<u>632.497</u>	<u>(3.787)</u>	<u>628.710</u>
Imobilizado				Patrimônio líquido			
Ativos de contrato	3.417		3.417	Capital social	139.624		139.624
Direitos de uso de arrendamento mercantil intangível	59.845	6.274	66.119	Reservas de lucros	30.884	(30.490)	394
	<u>587.824</u>		<u>587.824</u>	Ajuste de avaliação patrimonial	<u>(1.082)</u>		<u>(1.082)</u>
	<u>692.432</u>	<u>6.274</u>	<u>698.706</u>		<u>169.426</u>	<u>(30.490)</u>	<u>138.936</u>
Total do ativo	<u>880.031</u>	<u>17.867</u>	<u>897.898</u>	Total do passivo e patrimônio líquido	<u>880.031</u>	<u>17.867</u>	<u>897.898</u>

F. AB. Zona Oeste S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23.2 Reapresentação da demonstração do resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2019

	31 de dezembro de 2019	Ajustes	31 de dezembro de 2019
	(Originalmente publicado)		(Reapresentado)
Operações			
Receita líquida de serviços	348.178	2.523	350.701
Custos dos serviços prestados	(219.396)	(2.472)	(221.868)
Lucro bruto	128.782	51	128.833
Despesas operacionais			
Gerais e administrativas	(14.130)		(14.130)
Provisão para perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa ("PECLD")	(50.220)		(50.220)
Outras despesas líquidas	(4.870)		(4.870)
Lucro operacional	59.562	51	59.613
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	7.022		7.022
Despesas financeiras	(32.389)	(15.929)	(48.318)
Resultado financeiro, líquido	(25.367)	(15.929)	(41.296)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	34.195	(15.878)	18.317
Imposto de renda e contribuição social correntes	(7.724)	4.302	(3.422)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(3.892)	1.036	(2.856)
Lucro (prejuízo) do exercício	22.579	(10.540)	12.039

F. AB. Zona Oeste S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23.2 Reapresentação da demonstração do fluxo de caixa do exercício findo em 31 de dezembro de 2019

	31 de dezembro de 2019	Ajustes	31 de dezembro de 2019
	(Originalmente publicado)		(Reapresentado)
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	34.195	(15.878)	18.317
Ajustes			
Depreciação e amortização	29.622		29.622
Amortização do arrendamento mercantil	1.632		1.632
Valor residual do ativo imobilizado e intangível baixado	42		42
PECLD	50.220		50.220
Provisão para contingências	(520)		(520)
Margem de construção	(2.168)	(51)	(2.219)
Ajuste a valor presente ("AVP")	539		539
Juros e variações monetárias, líquidos	29.198	15.929	45.127
	142.760		142.760
Variações nos ativos e passivos			
Caixas restritos	241		241
Contas a receber	(60.722)		(60.722)
Adiantamentos a fornecedores	1.662		1.662
Tributos a recuperar	(1.138)		(1.138)
Estoques	(2.093)		(2.093)
Depósitos judiciais	14.735		14.735
Outros ativos	1.559		1.559
Fornecedores	(1.503)		(1.503)
Salários e encargos sociais	806		806
Tributos a pagar	196		196
Obrigações com o poder concedente	(15.578)		(15.578)
Provisões para contingências	10		10
Partes relacionadas	479		479
Outros passivos	(663)		(663)
Caixa proveniente das operações	80.751		80.751
Imposto de renda e contribuição social pagos	(7.456)		(7.456)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	73.295		73.295
Fluxos de caixa das atividades de investimentos			
Fundos restritos	356		356
Adições ao imobilizado	(1.400)		(1.400)
Adições ao ativos de contrato e intangível	(99.007)		(99.007)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(100.051)		(100.051)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos			
Ingressos de empréstimos e financiamentos	108.665		108.665
Amortizações de empréstimos e financiamentos	(17.436)		(17.436)
Juros pagos de empréstimos e financiamentos	(32.394)		(32.394)
Amortizações de arrendamento mercantil	(2.029)		(2.029)
Ingressos de debêntures	45.000		45.000
Custo de transação de ingresso das debêntures	(447)		(447)
Amortizações das debêntures	(22.880)		(22.880)
Juros pagos de debêntures	(2.900)		(2.900)
Dividendos pagos	(4.000)		(4.000)
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos	71.579		71.579
Aumento líquida de caixa e equivalentes de caixa	44.823		44.823
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	37.799		37.799
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	82.622		82.622

F. AB. Zona Oeste S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24 Eventos subsequentes

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 26 de fevereiro de 2021, foi feito o pagamento no valor de R\$ 64.031 pela Companhia à “CEF”, referente à taxa de administração e taxa de risco do contrato de financiamento (Nota 1.1(a)).

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.

* * *