

**SESAMM SERVIÇOS DE SANEAMENTO DE MOGI  
MIRIM S.A.**

**Relatório do auditor independente**

**Demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2020**

**SESAMM SERVIÇOS DE SANEAMENTO DE MOGI MIRIM S.A.**

**Demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2020**

**Conteúdo**

**Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis**

**Balancos patrimoniais**

**Demonstrações do resultado**

**Demonstrações do resultado abrangente**

**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido**

**Demonstrações do fluxo de caixa**

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis**

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Ao  
Conselho de Administração e aos Acionistas da  
**Sesamm Serviços de Saneamento de Mogi Mirim S.A.**  
Mogi Mirim - SP

### Opinião sobre as demonstrações contábeis

Examinamos as demonstrações contábeis da **Sesamm Serviços de Saneamento de Mogi Mirim S.A.** (“**Sociedade**”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Sesamm Serviços de Saneamento de Mogi Mirim 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 sobre as demonstrações contábeis

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à Sociedade, 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 (CFC), e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis

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

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

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

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

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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 contábeis.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, 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 Sociedade;
- 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 Sociedade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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 Sociedade a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

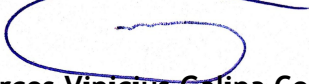


Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Ribeirão Preto, 15 de fevereiro de 2021.



**BDO RCS Auditores Independentes SS**  
**CRC 2 SP 013846/O-1**

  
**Marcos Vinicius Galina Colombari**  
**Contador CRC 1 SP 262247/O-8**

# SESAMM SERVIÇOS DE SANEAMENTO DE MOGI MIRIM S/A

## Balanços patrimoniais

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais - R\$)

Ativo				Passivo e patrimônio líquido			
	Nota explicativa	2020	2019		Nota explicativa	2020	2019
<b>Circulante</b>				<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	4	16.790	15.784	Empréstimos e financiamentos	7	4.617	4.251
Contas a receber	5	1.309	1.277	Arrendamento Mercantil		-	53
Ativo financeiro	6	10.210	9.582	Fornecedores		227	383
Outros créditos		1.197	148	Obrigações sociais		335	331
Total do ativo circulante		<b>29.506</b>	<b>26.791</b>	Obrigações fiscais		211	176
<b>Não circulante</b>				<b>Não circulante</b>			
Realizável a longo prazo				Tributos diferidos	9	186	186
Ativo financeiro	6	69.058	66.577	Dividendos a pagar	8	1.741	1.540
Ativo de Contrato	6	360	138	Partes relacionadas	8	10	37
		<b>69.418</b>	<b>66.715</b>	Total do passivo circulante		<b>7.327</b>	<b>6.957</b>
Imobilizado		47	99	<b>Não circulante</b>			
Intangível		8	8	Empréstimos e financiamentos	7	24.033	26.188
		<b>55</b>	<b>107</b>	Tributos diferidos	9	3.599	3.785
Total do ativo não circulante		<b>69.473</b>	<b>66.822</b>	Imposto de renda e contribuição social diferidos	14	12.506	10.760
				Total do passivo não circulante		<b>40.138</b>	<b>40.733</b>
				<b>Total do passivo</b>		<b>47.465</b>	<b>47.690</b>
				<b>Patrimônio líquido</b>			
				Capital social	10	19.532	19.532
				Reserva de lucros retidos		31.982	26.391
				Patrimônio líquido atribuível aos controladores		<b>51.514</b>	<b>45.923</b>
				Participação dos acionistas não controladores		-	-
				<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>51.514</b>	<b>45.923</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>98.979</b>	<b>93.613</b>	<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>		<b>98.979</b>	<b>93.613</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

# SESAMM SERVIÇOS DE SANEAMENTO DE MOGI MIRIM S/A

## Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais - R\$)

	Nota explicativa	2020	2019
Receita líquida	11	16.996	16.239
Custo dos serviços prestados	12	(3.088)	(3.132)
<b>Lucro bruto</b>		<b>13.908</b>	<b>13.107</b>
<b>Receita/(despesas) operacionais</b>			
Gerais e administrativas		(1.552)	(1.416)
Outras despesas operacionais, líquidas	12	243	(19)
		<b>(1.309)</b>	<b>(1.435)</b>
<b>Lucro operacional antes do resultado financeiro</b>		<b>12.599</b>	<b>11.672</b>
<b>Resultado financeiro</b>			
Receitas financeiras	13	1.092	794
Despesas financeiras	13	(2.596)	(2.667)
		<b>(1.504)</b>	<b>(1.873)</b>
<b>Lucro operacional antes dos impostos</b>		<b>11.095</b>	<b>9.799</b>
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social</b>			
Correntes	14	(2.017)	(1.686)
Diferidos	14	(1.746)	(1.628)
		<b>(3.763)</b>	<b>(3.314)</b>
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<b>7.332</b>	<b>6.485</b>
<b>Lucro líquido por ação - básico e diluído</b>		<b>0,375</b>	<b>0,332</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

# SESAMM SERVIÇOS DE SANEAMENTO DE MOGI MIRIM S/A

## Demonstrações do resultado abrangente Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de Reais - R\$)

---

	2020	2019
Lucro líquido do exercício	7.332	6.485
<b>Total do resultado abrangente do exercício</b>	<b>7.332</b>	<b>6.485</b>

---

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

---



# SESAMM SERVIÇOS DE SANEAMENTO DE MOGI MIRIM S/A

## Demonstrações das mutações do patrimônio líquido Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de Reais - R\$)

	Capital social	Reserva legal	Reserva de Lucros	Lucros acumulados	Total
Saldos em 1 de janeiro de 2019	19.532	1.508	20.440	-	41.480
Lucro líquido do exercício	-	-	-	6.485	6.485
Dividendos propostos	-	-	-	(1.540)	(1.540)
Dividendos complementares	-	-	(502)	-	(502)
Reserva legal	-	325	-	(325)	-
Transferência para reserva de lucros	-	-	4.620	(4.620)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>19.532</b>	<b>1.833</b>	<b>24.558</b>	<b>-</b>	<b>45.923</b>
Lucro líquido do exercício	-	-	-	7.332	7.332
Dividendos propostos	-	-	-	(1.741)	(1.741)
Reserva legal	-	367	-	(367)	-
Transferência para reserva de lucros	-	-	5.224	(5.224)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>19.532</b>	<b>2.200</b>	<b>29.782</b>	<b>-</b>	<b>51.514</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

# SESAMM SERVIÇOS DE SANEAMENTO DE MOGI MIRIM S/A

## Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais - R\$)

	2020	2019
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>		
Lucro líquido do exercício	7.332	6.485
<b>Ajustes para conciliar o lucro líquido do exercício ao caixa oriundo das atividades operacionais</b>		
Imposto de renda e contribuição social - diferidos	1.746	1.628
Depreciação e amortização	68	67
Juros sobre empréstimos	2.511	2.624
Remuneração do ativo financeiro	(12.091)	(11.709)
Redução ao valor recuperável do ativo financeiro	(517)	(168)
<b>Redução/(aumento) nos ativos operacionais</b>		
Contas a receber	(32)	(83)
Ativo de contrato e financeiro	9.615	9.212
Outros créditos	(1.050)	(79)
<b>Aumento/(redução) nos passivos operacionais</b>		
Fornecedores	(156)	(658)
Partes relacionadas	(27)	(22)
Obrigações sociais	4	41
Obrigações fiscais	35	47
Tributos diferidos	(186)	(187)
<b>Caixa oriundo das atividades operacionais, antes do pagamento de juros e impostos</b>	<b>7.252</b>	<b>7.198</b>
Juros pagos sobre empréstimos	(2.523)	(2.621)
<b>Caixa aplicado nas atividades operacionais</b>	<b>4.729</b>	<b>4.577</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>		
Aquisição de ativo imobilizado	(16)	(112)
Aquisição de ativo de contrato	(337)	(138)
<b>Caixa oriundo das (aplicado nas) atividades de investimento</b>	<b>(353)</b>	<b>(250)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>		
<b>Empréstimos</b>		
Pagamentos de principal	(1.777)	(1.464)
Pagamento de dividendos	(1.540)	(1.837)
Arrendamento mercantil	(53)	52
<b>Caixa aplicado nas atividades de financiamento</b>	<b>(3.370)</b>	<b>(3.249)</b>
<b>Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>1.006</b>	<b>1.078</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	15.784	14.706
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	16.790	15.784
<b>Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>1.006</b>	<b>1.078</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

## **1. Contexto operacional**

A Sesamm Serviços de Saneamento de Mogi Mirim S.A. (“Sociedade”) foi constituída em 15 de agosto de 2008, tendo por objeto social específico e exclusivo cumprir o contrato de concessão, celebrado com o Município de Mogi Mirim, Estado de São Paulo, decorrente do Edital de Concorrência Pública nº 003/2008 relativo à prestação dos serviços de complementação da implantação do sistema de afastamento de esgoto e implantação e operação do sistema de tratamento de esgoto do Município, incluindo a disposição dos resíduos sólidos gerados, bem como a realização das atividades correlatas e exploração de fontes de receitas autorizadas no contrato de concessão, tais como a comercialização dos resíduos do tratamento de esgoto, a prestação de serviços de tratamento de efluentes às indústrias instaladas no Município e a reutilização do efluente final.

Os serviços de tratamento de esgoto prestados pela Sociedade são remunerados pela Prefeitura Municipal de Mogi Mirim (“Poder Concedente”), por intermédio do Serviço Autônomo de Água e Esgotos - SAAE, por meio da soma das seguintes parcelas:

- a) Remuneração dos investimentos mediante aplicação da tarifa do componente de investimento proposta pela Contratada, expressa em R\$/m<sup>3</sup> de esgoto, aplicada ao volume de tratamento de esgoto ofertado em cada etapa da ETE, conforme previsto no Edital, de modo que a tarifa mensal relacionada à remuneração do investimento seja cobrada independentemente do volume de esgoto tratado;
- b) Remuneração da operação e manutenção mediante aplicação da tarifa do componente operacional proposta pela Contratada, expressa em R\$/m<sup>3</sup> de esgoto, aplicada ao volume mensal de esgoto tratado medido na saída da ETE.

As receitas auferidas pelas atividades correlatas, quando existirem, e pela exploração de outras fontes de receita autorizadas serão computadas para redução da tarifa referente ao tratamento de esgoto na proporção de 30% sobre o lucro líquido advindo dessas atividades.

O contrato estabeleceu o prazo de concessão em 30 anos, com possibilidade de prorrogação e, extinta a concessão, os bens reversíveis, direitos e privilégios vinculados à concessão retornam ao Poder Concedente.

Uma vez que o modelo do contrato de concessão é da forma não onerosa, a Sociedade não pagará ao Poder Concedente nenhum ônus fixo e/ou variável pela exploração dos serviços mencionados.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Valores expressos em milhares de Reais)**

---

O valor estimado do contrato é de R\$ 286.109, composto pela remuneração dos investimentos e da operação do tratamento do esgoto. Cabe destacar, ainda, que o valor dos investimentos estimados a serem efetuados para execução das quatro fases do projeto de implantação do sistema de afastamento de esgoto e implantação e operação do sistema de tratamento de esgoto é da ordem de R\$ 95.115, dos quais já foi investido até 31 de dezembro de 2020, na primeira e segunda fase do projeto, o montante de R\$ 55.727, com os impostos sobre receitas de construção. A Sociedade estima que os investimentos adicionais para conclusão das quatro fases sejam de aproximadamente R\$39.388, líquidos dos impostos sobre receitas de construção.

A Sociedade entrou em operação no dia 14 de junho de 2012. Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 6, a taxa de retorno do investimento é de 15,25% e está de acordo com o retorno previsto para o negócio.

Em 14 de setembro de 2016 a Sociedade assinou o Termo Aditivo nº 213.03/2016 referente ao reequilíbrio econômico e financeiro do contrato pela comprovação de utilização de meios construtivos não previstos no projeto básico do edital. Esse aditivo tem o valor de R\$6.914 a serem pagos em 69 parcelas.

### **1.1. Impactos do COVID-19**

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

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

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

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Valores expressos em milhares de Reais)**

---

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

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

**2. Base para preparação das demonstrações contábeis**

**2.1. Declaração de conformidade**

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com observância às disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações e incorporam as alterações trazidas pelas Leis nºs 11.638/07 e 11.941/09 e os pronunciamentos técnicos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

Afirmamos que todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e que correspondem às utilizadas pela Administração da Sociedade na sua gestão.

**2.2. Base de mensuração**

As demonstrações contábeis foram preparadas com base no custo histórico, exceto se indicado de outra forma.

**2.3. Moeda funcional e moeda de apresentação**

As demonstrações contábeis estão apresentadas em real (R\$), que é a moeda funcional da Sociedade. Todas as informações financeiras apresentadas em reais foram arredondadas para milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

#### 2.4. Uso de estimativa e julgamento

A preparação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de práticas contábeis e valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As informações sobre incertezas, premissas e estimativas que possuam um risco significativo de resultar em ajuste material dentro do próximo exercício estão relacionadas, principalmente, aos seguintes aspectos: elaboração de projeções para realização dos ativos, determinação de taxa de desconto a valor presente utilizada na mensuração de certos ativos e passivos circulantes e não circulantes e determinação das receitas e custos de construção.

Estimativas e premissas são revistas de maneira contínua pela Sociedade. Revisões das estimativas contábeis são reconhecidas no período de sua revisão e em quaisquer períodos futuros afetados.

As informações sobre julgamentos e estimativas críticos referentes às práticas contábeis adotadas que apresentam efeitos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações contábeis estão descritas a seguir:

##### **Contabilização de contratos de concessão**

Na contabilização dos contratos de concessão conforme determinado pela interpretação técnica ICPC-01 (R1) - Contratos de Concessão, a Sociedade efetua análises que envolvem o julgamento da Administração, substancialmente no que diz respeito a: aplicação da interpretação de contratos de concessão e determinação e classificação da remuneração da prestação de serviços de melhoria ou construção como ativo intangível ou ativo financeiro.

##### **Determinação das receitas de construção**

Quando executa ou contrata serviços de construção, a Sociedade deve reconhecer a receita de construção, quando realizada, pelo valor justo. A determinação do valor justo referente à parcela de construção requer a aplicação de julgamento e estimativas para determinação do montante a ser alocado como retorno das atividades de construção, com base no modelo econômico do contrato de concessão.

A receita de construção auferida e o custo de obra incorrido referem-se à construção da estação de tratamento de esgoto, emissários, coletores de esgoto e estação elevatória do Município de Mogi Mirim. As receitas e custos associados ao contrato de construção são reconhecidos tomando como base a proporção do trabalho executado até a data do balanço.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Valores expressos em milhares de Reais)**

---

A perda esperada no contrato de construção, quando aplicável, é reconhecida imediatamente como despesa.

O custo da obra é registrado com base nos valores efetivamente contratados de terceiros para a construção e é igual ao da receita, pois a Administração da Sociedade entende que o contrato firmado com o Município de Mogi Mirim (Poder Concedente) não prevê margem de lucro na construção.

**Momento de reconhecimento do ativo financeiro**

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

**2.5. Reclassificação**

Com o intuito de adequar a apresentação do balanço patrimonial as exigências do pronunciamento técnico CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente, a Companhia reclassificou o montante de R\$ 138, apresentado na conta de Ativo financeiro em 31 de dezembro de 2019, para a conta de Ativo de Contrato (nota 6), ambas no ativo não circulante.

**3. Principais práticas contábeis**

As políticas contábeis descritas em detalhes abaixo têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nessas demonstrações contábeis.

As principais práticas contábeis adotadas na elaboração das demonstrações contábeis são as seguintes:

**3.1. Instrumentos financeiros**

Os ativos e passivos financeiros são reconhecidos quando a Sociedade é parte das disposições contratuais do instrumento.

Avaliação dos instrumentos financeiros, incluindo derivativos é registrada: (a) pelo seu valor justo por meio de resultado (VJR); ou (b) pelo custo amortizado, atualizado conforme disposições legais ou contratuais, ajustado ao valor provável de realização, quando este for inferior.

**i. Ativos financeiros**

Os ativos financeiros da Sociedade estão classificados como ativos financeiros a valor justo por meio do resultado ou custo amortizado.

Ativos financeiros são reconhecidos inicialmente ao valor justo, acrescidos, no caso de ativos não designados a valor justo por meio do resultado, dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à aquisição do ativo financeiro.

Os principais ativos financeiros da Sociedade incluem caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes e ativo financeiro da concessão.

**a. Caixa e equivalentes de caixa**

O caixa e equivalentes de caixa estão a valor justo por meio do resultado. Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. Consistem basicamente em valores mantidos em caixa e bancos e outros investimentos de curto prazo, com liquidez imediata, em montante conhecido de caixa, sujeito a um insignificante risco de mudança de valor, vencimento e expectativa de utilização em período inferior a 90 dias.

**b. Contas a receber**

As contas a receber de clientes estão classificadas como custo amortizado. As contas a receber de clientes estão apresentadas a valores de realização e referem-se substancialmente aos serviços de tratamento de esgoto. São registradas com base nos valores nominais e não ajustadas a valor presente por apresentarem vencimento de curto prazo e por não resultarem em efeito relevante nas demonstrações contábeis.

A Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa é constituída, se necessário, com base em estimativas de perda.

**c. Ativo financeiro da concessão**

A Sociedade reconheceu um ativo financeiro resultante do contrato de concessão de serviços, conforme mencionado na nota explicativa nº 2.4. O recebível oriundo da remuneração pela prestação de serviços de construção ou melhorias em um contrato de concessão de serviços é mensurado pelo valor justo mediante o reconhecimento inicial e está representado pelo direito de recebimento proporcional ao percentual executado das obras contratadas.



Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Valores expressos em milhares de Reais)

---

É medido subsequentemente pelo custo amortizado, ou seja, o valor inicialmente reconhecido mais os encargos financeiros cumulativos sobre esse valor calculado, utilizando o método dos juros efetivos menos as amortizações. A segregação do saldo entre o ativo circulante e não circulante é registrada com base no cronograma de recebimento determinado em contrato.

**d. Redução ao valor recuperável de ativos financeiros**

Os ativos financeiros da concessão (representados pelas contas a receber do Poder Concedente) são avaliados por indicadores de sua redução ao valor recuperável no final de cada exercício. As perdas por redução dos ativos financeiros da concessão ao seu valor recuperável são reconhecidas se, e apenas se, houver evidência objetiva de sua redução, como resultado de um ou mais eventos que tenham ocorrido, após o reconhecimento inicial, com impacto nos fluxos de caixa futuros estimados desse ativo.

Um ativo financeiro é baixado quando:

- Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expiram;

A Sociedade transfere os seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assume uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos, sem demora significativa, a um terceiro por força de um acordo de “repasse”; e (a) a empresa transfere substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (b) a empresa não transfere nem retém substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, mas transfere o controle sobre o ativo.

**ii. Passivos financeiros**

A Sociedade determina a classificação dos seus passivos financeiros no momento do seu reconhecimento inicial. Passivos financeiros são inicialmente reconhecidos a valor justo. Após reconhecimento inicial, os passivos financeiros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa efetiva de juros. Ganhos e perdas são reconhecidos na demonstração do resultado no momento da baixa dos passivos, bem como durante o processo de amortização pelo método da taxa efetiva de juros.

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação for revogada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente for substituído por outro do mesmo mutuante com termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente forem significativamente alterados, essa substituição ou alteração é tratada como baixa do passivo original e reconhecimento de um novo passivo, sendo a diferença nos correspondentes valores contábeis reconhecido na demonstração do resultado.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Valores expressos em milhares de Reais)

---

Os passivos financeiros da Sociedade incluem fornecedores, empréstimos e financiamentos, partes relacionadas e outros passivos.

Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, no recebimento dos recursos, líquidos dos custos de transação. Em seguida, os empréstimos e financiamentos tomados são apresentados pelo custo amortizado, isto é, acrescidos de encargos e juros proporcionais ao período incorrido (pro rata temporis). Os custos dos empréstimos são reconhecidos como despesas, de acordo com o regime contábil de competência, exceto quando atribuíveis a um ativo qualificável.

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante. Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor nominal e que equivale ao valor justo e, subsequentemente, quando aplicável, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros.

**iii. Instrumentos financeiros - apresentação líquida**

Ativos e passivos financeiros são apresentados líquidos no balanço patrimonial se, e somente se, houver um direito legal corrente e executável de compensar os montantes reconhecidos e se houver a intenção de compensação, ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

**iv. Valor justo de instrumentos financeiros**

O valor justo de instrumentos financeiros ativamente negociados em mercados financeiros organizados é determinado com base nos preços de compra cotados no mercado no fechamento dos negócios na data do balanço, sem dedução dos custos de transação.

O valor justo de instrumentos financeiros para os quais não haja mercado ativo é determinado utilizando técnicas de avaliação. Essas técnicas podem incluir o uso de transações recentes de mercado (com isenção de interesses); referência ao valor justo corrente de outro instrumento similar; análise de fluxo de caixa descontado ou outros modelos de avaliação.

Vide análise do valor justo de instrumentos financeiros na Nota Explicativa nº 17.

### **3.2. Outros ativos e passivos circulantes e não circulantes**

Demonstrados pelos valores de realização (ativos) e pelos valores conhecidos ou calculáveis (passivos), acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias.

### **3.3. Imposto de Renda e Contribuição Social**

Apurados dentro dos critérios estabelecidos pela legislação fiscal vigente.

#### **i. Impostos correntes**

As provisões para Imposto de Renda e Contribuição Social estão baseadas na respectiva base tributável do exercício. A base tributável difere do lucro apresentado na demonstração do resultado, porque exclui receitas e despesas tributáveis ou dedutíveis em outros exercícios, além de excluir itens não tributáveis ou não dedutíveis de forma permanente.

#### **ii. Impostos diferidos**

O Imposto de Renda e a Contribuição Social diferidos, ativos e passivos, são registrados com base em saldo de base tributável negativa (ativo) e diferenças temporárias entre os livros fiscais e os contábeis, quando aplicável, considerando as alíquotas de 25% para imposto de renda e de 9% para contribuição social.

### **3.4. Reconhecimento das receitas e despesas**

As receitas e despesas de operação são apropriadas de acordo com o período de competência.

As receitas de operação são provenientes do sistema de tratamento de esgoto da cidade de Mogi Mirim e a receita de concessão pela remuneração do ativo financeiro.

As receitas relacionadas aos serviços de construção são reconhecidas pelo valor justo, baseadas no estágio de conclusão da obra realizada.

### **3.5. Receitas e despesas financeiras**

Representadas, substancialmente, por juros e variações monetárias decorrentes de aplicações financeiras e empréstimos e financiamentos..

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Valores expressos em milhares de Reais)

---

**3.6. Novas normas, revisões e interpretações emitidas que ainda não estavam em vigor em 31 de dezembro de 2020**

**a) Contratos onerosos - Custo de cumprimento de contrato (Alterações à IAS 37)**

Aplicam-se a períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2022 para contratos existentes na data em que as alterações forem aplicadas pela primeira vez. A alteração determina de forma específica quais custos devem ser considerados ao calcular o custo de cumprimento de um contrato.

**b) Outras normas**

Para seguintes normas ou alterações não são esperados impactos significativos nas demonstrações contábeis da Sociedade, a saber:

- Imobilizado - Receita antes do uso pretendido (Alterações à IAS 16);
- Melhorias anuais nas Normas IFRS 2018-2020 (Alterações a IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 e IAS 41);
- Referências ao quadro conceitual (Alterações à IFRS 3);
- Contratos de seguros (IFRS 17);

**4. Caixa e equivalentes de caixa**

Representados por:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Caixa	2	2
Bancos	420	198
Aplicações financeiras	16.368	15.584
<b>Total</b>	<u><u>16.790</u></u>	<u><u>15.784</u></u>
Ativo circulante	16.790	15.784

As aplicações financeiras são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. Essas aplicações financeiras referem-se a Certificados de Depósito Bancário (CDB) e são remuneradas entre 96,5% a 100% da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

## SESAMM SERVIÇOS DE SANEAMENTO DE MOGI MIRIM S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Valores expressos em milhares de Reais)

---

#### 5. Contas a receber

Representados por:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Contas a receber (i)	1.362	1.330
Contas a receber (ii)	6.613	6.613
Perdas estimadas em crédito de liquidação Duvidosa	<u>(6.666)</u>	<u>(6.666)</u>
	<u><b>1.309</b></u>	<u><b>1.277</b></u>
Ativo circulante	1.309	1.277

- (i) Representa valores a receber do SAAE referentes à medição da estação de tratamento de esgoto;
- (ii) Representa o saldo a receber da Prefeitura Municipal de Mogi Mirim referente ao reequilíbrio econômico-financeiro do contrato de concessão assinado em 14 de setembro de 2016, cujo valor foi reconhecido a valor presente.

O prazo médio das contas a receber do SAAE é de 30 dias. Em 31 de dezembro de 2020, não existem saldos de contas a receber dados em garantia. Em caso de inadimplência do consumidor final, o risco é do Poder Concedente.

Foi constituído provisão para perdas estimadas em crédito de liquidação duvidosa referente ao saldo a receber da Prefeitura Municipal de Mogi Mirim devido a suspensão do pagamento.

O saldo de contas a receber de clientes em 31 de dezembro de 2020 e 2019 está distribuído conforme a seguir:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Vencidas:</b>		
Acima de 360 dias	<u>6.613</u>	<u>6.613</u>
<b>Total vencidas</b>	<b>6.613</b>	<b>6.613</b>
<b>A vencer:</b>		
Até 30 dias	1.309	1.277
Acima de 91 dias	<u>53</u>	<u>53</u>
<b>Total a vencer</b>	<b>1.362</b>	<b>1.330</b>
Total contas a receber de clientes	7.975	7.943
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa	<u>(6.666)</u>	<u>(6.666)</u>
<b>Total contas a receber de clientes</b>	<u><b>1.309</b></u>	<u><b>1.277</b></u>

## SESAMM SERVIÇOS DE SANEAMENTO DE MOGI MIRIM S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Valores expressos em milhares de Reais)

#### 6. Ativo financeiro e de contrato

Representados por:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ativo financeiro	79.268	76.159
Ativo de contrato	360	138
<b>Total</b>	<b><u>79.628</u></b>	<b><u>76.297</u></b>

Ativo circulante	10.210	9.582
Ativo não circulante	69.418	66.715
<b>Total</b>	<b><u>79.628</u></b>	<b><u>76.297</u></b>

#### Ativo de contrato

O ativo de contrato refere-se ao direito contratual da Sociedade de receber caixa do poder concedente pelos serviços de construção do sistema de tratamento de esgoto, quando da entrada em operação dos respectivos ativos, e estão mensurados ao seu valor de custo acrescido de encargos financeiros, quando aplicável.

Quando da conclusão da construção o mesmo é classificado como Ativo financeiro, a movimentação do ativo no período é o seguinte:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo no início do exercício	138	1.746
Adições (i)	323	138
Transferências (ii)	(101)	(1.746)
<b>Saldo no final do exercício</b>	<b><u>360</u></b>	<b><u>138</u></b>

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

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

#### Ativo financeiro

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Custo investimento	55.367	55.251
Atualização pela taxa de retorno (i)	94.769	82.678
Recebimentos	(68.420)	(58.805)
Impairment - ativo financeiro	(2.448)	(2.965)
<b>Saldo Final</b>	<b><u>79.268</u></b>	<b><u>76.159</u></b>
Ativo circulante	10.210	9.582
Ativo não circulante	69.058	66.577
<b>Total</b>	<b><u>79.268</u></b>	<b><u>76.159</u></b>

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis**  
**Em 31 de dezembro de 2020 e 2019**  
**(Valores expressos em milhares de Reais)**

- (i) Refere-se ao valor cumulativo de atualização a valor presente do ativo à taxa de 15,25% ao ano (15,18% ao ano em 2019), a qual foi calculada pela Administração para definição do valor justo do ativo, considerando o valor do dinheiro no tempo e as incertezas a ele associadas e o retorno do investimento realizado pela Sociedade.

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

A remuneração pelo investimento é atualizada anualmente pelo Índice Nacional da Construção Civil - INCC conforme previsto em contrato. No exercício findo em 31 de dezembro de 2020 a parcela fixa anual para remuneração do investimento foi de R\$ 9.614. A parcela fixa é decorrente da receita de concessão que remunera o capital investido e a parcela variável é a receita de operação pelo volume de esgoto tratado.

Os gastos com investimentos são adicionados ao ativo financeiro e de contrato quando incorridos. Com base nas estimativas elaboradas pela Administração, são estimados gastos adicionais de aproximadamente R\$ 39.388, distribuídos ao longo do período residual do contrato de concessão, para atendimento de 100% do esgoto recebido pelo investimento nas obras conforme previsto nas obrigações contratuais.

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

	<u>2020</u>
2021	10.210
2022	15.316
2023	15.820
Após 2023	<u>38.282</u>
<b>Total</b>	<b><u>79.628</u></b>

## 7. Empréstimos e financiamentos

Representados por:

<u>Modalidade e encargos financeiros anuais</u>	<u>Taxa efetiva de juros anual</u>	<u>Vencimentos</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Estruturado</b>				
Caixa Econômica Federal	(*) TR + 8,30% a.a.	12/07/2032	26.850	28.409
Banco Santander Brasil S.A.	(**) IPCA + 7,28% a.a.	15/08/2023	1.800	2.030
<b>Total</b>			<b><u>28.650</u></b>	<b><u>30.439</u></b>
Passivo circulante			4.617	4.251
Passivo não circulante			24.033	26.188

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Valores expressos em milhares de Reais)

---

(\*) TR - Taxa Referencial de Juros.

(\*\*) IPCA - Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo.

O financiamento contratado com a Caixa Econômica Federal, em 3 de setembro de 2010, no montante de R\$35.063 tem como objetivo permitir à Sociedade a realização dos investimentos compromissados quando da obtenção da concessão. A primeira liberação de recursos referente a esse contrato ocorreu em 3 de março de 2011. Esse contrato tem um prazo de carência de 22 meses a partir da data de contratação, com pagamento de juros trimestrais. Após o prazo de carência, os juros e o principal serão pagos mensalmente até julho de 2032.

Nesse contrato de financiamento existem cláusulas restritivas denominadas “*covenants*”, relativas ao nível de endividamento da Sociedade e cumprimento de obrigações acessórias, que são aplicáveis desde julho de 2013, quando encerrou o período de carência do contrato.

A Sociedade assumiu, entre outros, os seguintes compromissos de caráter econômico-financeiro constante no contrato (“*covenants*”):

- Realizar aporte em dinheiro no capital social, de forma a manter a relação entre o saldo devedor e o PL na proporção de 80/20;
- Manter o Índice de Cobertura do Serviço da Dívida - ICSD em no mínimo 1,30, sendo o ICSD definido por: EBITDA (-) imposto de renda (-) contribuição social (-) investimento (+) empréstimos (+) aportes de capital (+/-) variação no capital de giro/ amortização de principal + pagamento de juros e EBITDA definido por: Lucro líquido + Despesa (receita) financeira líquida + Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social + Depreciação e amortização + Outras Despesas (receitas) líquidas não operacionais;
- Endividar-se até 1/12 do seu faturamento bruto anual ou até o valor correspondente a três prestações mensais imediatamente anteriores à data do endividamento;
- Não distribuir quaisquer recursos aos acionistas, sob a forma de dividendos, juros sobre o capital próprio, pagamento de juros e/ou amortização de dívida subordinada e/ou redução de capital e, participação nos resultados e honorários a qualquer título durante o período de amortização, estando autorizada a distribuição dos referidos recursos desde que seja atendido o Índice de Cobertura de Serviço da Dívida (ICSD) mínimo de 1,30.

O financiamento contratado com o Banco Santander Brasil S.A., em 16 de julho de 2018, na modalidade BNDES Giro, no montante de R\$ 2.000, tem como objetivo, aquisição de sistema fotovoltaico e instalação do mesmo, na Estação de Tratamento de Esgoto no município de Mogi Mirim. A liberação do recurso ocorreu em 30 de agosto de 2018. O prazo total do contrato é de 60 meses com 24 meses de carência e 36 meses de amortização. Durante o período de carência, o contrato prevê pagamento trimestrais dos encargos. Após esse período, os encargos e principais serão pagos mensalmente. O vencimento final do contrato será em 15 de agosto de 2023.



## SESAMM SERVIÇOS DE SANEAMENTO DE MOGI MIRIM S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Valores expressos em milhares de Reais)

A Sociedade assumiu, entre outros, os seguintes compromissos de caráter econômico-financeiro constante do contrato:

- Não contratar novos endividamentos, empréstimos ou qualquer modalidade de financiamento, cujo valor seja superior a R\$ 5 milhões, sem aprovação prévia, exceto para perfilhamento de dívida;
- Redução de capital social da emissora/avalista que afetem substancialmente a capacidade de pagamento da dívida;
- Razão entre DFL (Dívida Financeira Líquida) e EBITDA a ser apurado anualmente deverá ser menor ou igual a 3,5x durante a vigência do contrato.

Em 31 de dezembro de 2020 a Sociedade cumpriu todas as cláusulas restritivas (*covenants*), quando exigidas, vigentes relativas ao contrato de financiamento.

A movimentação dos empréstimos aconteceu conforme abaixo:

	2020	2019
Saldo no início do exercício	30.439	31.900
(+) Adição de juros	2.511	2.624
(-) Amortização de principal	(1.777)	(1.464)
(-) Amortização de juros	(2.523)	(2.621)
<b>Saldo no final do exercício</b>	<b>28.650</b>	<b>30.439</b>

As parcelas de longo prazo apresentam o seguinte cronograma de vencimento:

	2020
2021	4.549
2022	4.313
2023	3.791
2024	3.791
Após 2024	12.206
<b>Total</b>	<b>28.650</b>

## 8. Contas a pagar - partes relacionadas

Representados por:

	2020			2019		
	Contas a pagar	Dividendos a pagar	Custos/despesas operacionais	Contas a pagar	Dividendos a pagar	Custos/despesas operacionais
GS Inima Brasil Ltda.	10	1.114	(161)	37	986	(241)
Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - Sabesp	-	627	-	-	554	-
	<b>10</b>	<b>1.741</b>	<b>(161)</b>	<b>37</b>	<b>1.540</b>	<b>(241)</b>

## SESAMM SERVIÇOS DE SANEAMENTO DE MOGI MIRIM S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Valores expressos em milhares de Reais)

---

#### 9. Impostos diferidos

Representado por:

	2020	2019
PIS - diferido	670	703
COFINS - diferido	3.115	3.268
<b>Total dos impostos diferidos</b>	<b>3.785</b>	<b>3.971</b>
Passivo circulante	186	186
Passivo não circulante	3.599	3.785
<b>Total</b>	<b>3.785</b>	<b>3.971</b>

O Programa de Integração Social (PIS) e a Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS) diferidos são calculados tomando por base as receitas apropriadas ao resultado dos exercícios que não foram realizadas financeiramente. O recolhimento será efetuado à medida dos respectivos recebimentos, em conformidade com o estabelecido pelo critério fiscal adotado pela Sociedade.

#### 10. Patrimônio líquido

Em 31 de dezembro de 2020, o valor do capital social integralizado é de R\$ 19.532 e está representado por 19.532.409 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal e assim distribuídas:

	Quantidade de ações	Participação direta no capital social
GS Inima Brasil Ltda.	12.500.741	64
Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - Sabesp	7.031.668	36
	<b>19.532.409</b>	<b>100</b>

Cada ação tem direito a um voto nas deliberações da Assembleia Geral.

#### Reservas de lucros e distribuição de dividendos

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

O estatuto da Sociedade prevê a distribuição de dividendos mínimos anuais obrigatórios de 25% sobre o lucro líquido, quando existirem, conforme definido pela Lei das Sociedades por Ações.

## SESAMM SERVIÇOS DE SANEAMENTO DE MOGI MIRIM S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Valores expressos em milhares de Reais)

---

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

A totalidade dos dividendos distribuídos referente ao lucro apurado no exercício findo em 31 de dezembro de 2020, no montante de R\$ 1.741, é referente aos dividendos mínimos obrigatórios e será pago aos acionistas ao longo do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

O cálculo dos dividendos obrigatórios em 31 de dezembro de 2020 está demonstrado a seguir:

#### Lucro Líquido

	<u>2020</u>
Lucro líquido do exercício	7.332
Reserva legal de 5% do lucro	(367)
<b>Base de cálculo</b>	<u><b>6.965</b></u>
Dividendos estatutários obrigatórios	25%
<b>Dividendos propostos</b>	<u><u><b>1.741</b></u></u>

#### Composição dos Dividendos

	<u>2020</u>
GS Inima Brasil Ltda.	1.114
Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - Sabesp	627
	<u><u><b>1.741</b></u></u>

## 11. Receita líquida

São representadas por:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Receita líquida	16.996	16.239
	<u><u><b>16.996</b></u></u>	<u><u><b>16.239</b></u></u>

A conciliação entre a receita bruta e a receita líquida apresentada nas demonstrações do resultado dos exercícios é como segue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Serviços de construção	323	138
Tratamento de esgoto	5.825	5.657
Ativo financeiro	12.091	11.633
PIS	(256)	(246)
COFINS	(1.173)	(1.129)
Reversão PIS / COFINS s/ receita de construção	186	186
<b>Receita líquida</b>	<u><u><b>16.996</b></u></u>	<u><u><b>16.239</b></u></u>

## SESAMM SERVIÇOS DE SANEAMENTO DE MOGI MIRIM S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Valores expressos em milhares de Reais)

#### 12. Custos e despesas por natureza

CUSTO	2020	2019
Pessoal	804	817
Materiais	500	578
Serviços	921	929
Energia elétrica	489	593
Depreciação/amortização	30	30
Obras civis	323	138
Outros custos com operação e (recuperação)	21	47
<b>Total</b>	<b>3.088</b>	<b>3.132</b>

#### Despesas

	2020	2019
Pessoal	515	450
Remuneração dos administradores	137	123
Materiais	13	14
Serviços de terceiros	556	506
Depreciação/amortização	38	37
Publicidade e propaganda	19	19
Impairment - Ativo Financeiro	(516)	(167)
Projetos Sociais	602	148
Outras Despesas	188	286
<b>Total</b>	<b>1.552</b>	<b>1.416</b>
Outras despesas e receitas operacionais líquidas	(243)	19
<b>Total</b>	<b>1.309</b>	<b>1.435</b>

#### 13. Resultado financeiro

	2020	2019
Receitas financeiras:		
Rendimentos sobre aplicações financeiras	635	794
Variação monetária e cambial ativa	457	-
<b>Total</b>	<b>1.092</b>	<b>794</b>
Despesas financeiras:		
Juros sobre financiamentos e debentures	(2.511)	(2.624)
Despesas bancárias	(2)	(3)
Outras	(83)	(40)
<b>Total</b>	<b>(2.596)</b>	<b>(2.667)</b>
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>(1.504)</b>	<b>(1.873)</b>

## SESAMM SERVIÇOS DE SANEAMENTO DE MOGI MIRIM S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Valores expressos em milhares de Reais)

---

#### 14. Imposto de Renda e Contribuição Social

##### I. Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos

Composição no balanço patrimonial (não circulante)	2020	2019
Passivo diferido	12.506	10.760
	<b>12.506</b>	<b>10.760</b>
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Ativo de imposto diferido</b>		
Ativo de imposto diferido a ser recuperado em até 12 meses	67	65
Ativo de imposto diferido a ser recuperado depois de 12 meses	3.099	3.275
	<b>3.166</b>	<b>3.340</b>
Expectativa de realização do ativo diferido é como segue:		
2021	67	65
2022	49	49
2023	53	53
2024	56	56
A partir de 2025	2.941	3.117
	<b>3.166</b>	<b>3.340</b>
<b>Passivo de imposto diferido</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Passivo de imposto diferido a ser liquidado em até 12 meses	1.547	1.572
Passivo de imposto diferido a ser liquidado depois de 12 meses	14.125	12.528
	<b>15.672</b>	<b>14.100</b>
Expectativa de realização do passivo diferido é como segue:	<b>2020</b>	<b>2019</b>
2021	1.547	1.572
2022	1.574	1.574
2023	1.529	1.529
2024	1.477	1.477
A partir de 2025	9.545	7.948
	<b>15.672</b>	<b>14.100</b>

##### II. Reconciliação do Imposto de Renda e Contribuição Social

A reconciliação do Imposto de Renda e da Contribuição Social, correntes e diferidos, calculados com base nas alíquotas nominais, é como segue:

## SESAMM SERVIÇOS DE SANEAMENTO DE MOGI MIRIM S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Valores expressos em milhares de Reais)

	2020	2019
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	11.095	9.799
Alíquota vigente	34%	34%
<b>Despesa com imposto de renda e contribuição social calculada à alíquota vigente</b>	<b>(3.772)</b>	<b>(3.331)</b>
Ajustes para a alíquota efetiva:		
Diferenças Permanentes	9	17
<b>Despesa com imposto de renda e contribuição social correntes</b>	<b>(3.763)</b>	<b>(3.314)</b>
Correntes	(2.017)	(1.686)
Diferido	(1.746)	(1.628)
<b>Total</b>	<b>(3.763)</b>	<b>(3.314)</b>

#### 15. Lucro por ação

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

	2020	2019
<b>Básico</b>		
Lucro líquido do exercício	7.332	6.485
Número de ações ao fim do exercício (em milhares)	19.532	19.532
<b>Lucro líquido por ação - básico - R\$</b>	<b>0,375</b>	<b>0,332</b>
<b>Diluído</b>		
Lucro líquido utilizado na apuração do lucro básico por ação	7.332	6.485
Quantidade média ponderada de ações ordinárias utilizadas na apuração do lucro diluído por ação (em milhares)	19.532	19.532
<b>Lucro líquido por ação - diluído - R\$</b>	<b>0,375</b>	<b>0,332</b>

Não há diferença entre o lucro básico e diluído por ação por não ter havido durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 instrumentos patrimoniais com efeitos dilutivos.

#### 16. Demonstrações dos fluxos de caixa

##### a) Caixa e equivalentes de caixa

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Valores expressos em milhares de Reais)

b) Informações suplementares

	2020	2019
Transações que não afetam o caixa:		
Dividendos propostos e não pagos	1.741	1.540
<b>Total</b>	<b>1.741</b>	<b>1.540</b>

17. Instrumentos financeiros

17.1. Exposição a riscos cambiais

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, a Sociedade não apresentava saldo relevante de ativo ou passivo denominado em moeda estrangeira.

17.2. Exposição a riscos de taxas de juros

A Sociedade está exposta a riscos normais de mercado, relacionados às variações da TR, que apresenta baixa volatilidade e impacto nos juros sobre os empréstimos. Em função da não relevância da informação, a Administração não efetuou análise de sensibilidade.

A Sociedade está exposta a riscos normais de mercado, relacionados às variações da CDI, relativos a aplicações financeiras.

Em 31 de dezembro de 2020, a Administração efetuou análise de sensibilidade considerando aumentos de 25% e de 50% nas taxas de juros esperadas sobre o saldo líquidos das aplicações financeiras.

	Cenário I (Provável)	Cenário II (+25%)	Cenário III (+50%)
Indicadores			
CDI	2,75%	3,44%	4,13%
Receita aplicação financeira	450	563	675

- Fonte dos índices: Relatório Focus - BACEN.

17.3. Concentração de risco de crédito

Instrumentos financeiros que potencialmente sujeitam a Sociedade a concentrações de risco de crédito consistem, primariamente, em caixa e bancos, aplicações financeiras e contas a receber. Existe risco de crédito em virtude da concentração de crédito em um único cliente, mas é inerente ao negócio e está em linha com o contrato de concessão.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Valores expressos em milhares de Reais)

---

A Sociedade mantém contas correntes bancárias e aplicações financeiras com instituições financeiras de primeira linha (Caixa Econômica Federal e Banco Santander Brasil), aprovadas pela Administração, de acordo com critérios objetivos para diversificação de riscos de crédito.

#### 17.4. Valor contábil e valor justo dos instrumentos financeiros

Os valores contábeis dos instrumentos financeiros da Sociedade, em 31 de dezembro de 2020 e 2019, representam o valor justo ou o custo amortizado para os empréstimos e financiamentos, uma vez que a natureza e característica das condições contratadas estão refletidas nos saldos contábeis. Os saldos elegíveis são ajustados a valor presente.

#### 18. Cobertura de seguros

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

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

Tipo de cobertura	Importâncias seguradas
Garantia de contrato	8.365
Responsabilidade civil	3.000
Riscos operacionais	17.600

#### 19. Eventos subsequentes

A Sociedade não identificou eventos subsequentes as demonstrações contábeis que necessitam ser divulgados.

#### 20. Aprovação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram aprovadas pela Administração da Sociedade e autorizadas para emissão em 15 de fevereiro de 2021.