

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

GS Inima Brasil Ltda e suas controladas

em 31 de dezembro de 2019
Com relatório dos auditores independentes



**Building a better
working world**

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2019

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras Individuais e consolidadas 1

Demonstrações financeiras individuais e consolidados

Balanço patrimonial.....	4
Demonstração do resultado.....	5
Demonstração do resultado abrangente.....	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	7
Demonstração do fluxo de caixa	8
Notas explicativas às demonstrações financeiras	9

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos Acionistas e Administradores da

GS Inima Brasil Ltda e suas controladas

São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da GS Inima Brasil Ltda. (“Empresa”), identificadas como controladora e consolidado, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Empresa em 31 de dezembro de 2019, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

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

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018, cujos valores são apresentados para fins de comparação, foram auditadas por outros auditores independentes que emitiram relatório sem modificações em 25 de abril de 2019.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Os responsáveis pela governança da Empresa são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

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

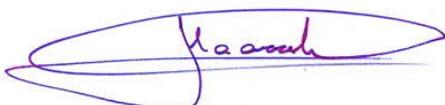
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Empresa.
- 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 Empresa. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 Empresa a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Campinas, 12 de junho de 2020.

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



José Antonio de Andrade Navarrete
Contador CRC-1SP198698/O-4

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Balanço patrimonial exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e 2018

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

ATIVO	Nota explicativa	Controladora		Consolidado		PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2019	2018	2019	2018			2019	2018		
CIRCULANTE						CIRCULANTE					
Caixa e equivalentes de caixa	6	3.328	6.209	189.196	68.746	Empréstimos e financiamentos	13.1	-	-	596.621	36.108
Aplicações financeiras	7	-	-	8.697	29.115	Debêntures privadas	13.2	9.506	10.270	70.762	25.929
Fundo Restrito	13.2 i	-	-	1.368	-	Arrendamento Mercantil		1.075	-	3.492	-
Contas a receber	8.1	118	115	84.500	32.578	Fornecedores		1.887	6.638	19.898	16.051
Contas a receber de locação de ativos	8.2	-	-	36.563	35.023	Obrigações sociais		3.661	3.201	22.572	9.601
Ativo financeiro	8.3	-	-	155.088	49.257	Obrigações fiscais		1.243	1.041	12.944	3.912
Dividendos a receber	18	23.837	13.474	-	-	Concessão de serviços públicos	15	-	-	5.175	4.988
Estoques		-	-	13.440	2.009	Tributos diferidos	16	-	-	10.696	186
Impostos a recuperar		1.507	250	9.168	1.446	Partes relacionadas	18	18.861	7.613	23.347	13.743
Partes relacionadas	18	29.000	24.892	12.074	6.973	Outras obrigações		9	7	10.400	818
Outros créditos		487	41	6.649	3.511	Total do passivo circulante		36.243	28.770	775.907	111.336
Total do ativo circulante		58.277	44.981	516.743	228.658						
NÃO CIRCULANTE						NÃO CIRCULANTE					
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO						Empréstimos e financiamentos	13.1	-	-	294.470	254.470
Aplicações financeiras	7	1.072	1.022	1.072	1.022	Debêntures privadas	13.2	4.200	12.374	502.816	99.412
Fundo Restrito	13.2 i	-	-	22.639	-	Contas a pagar por aquisição	14	-	-	46.652	-
Contas a receber	8.1	-	-	954	1.039	Arrendamento Mercantil		1.056	-	4.137	-
Contas a receber locação de ativos	8.2	-	-	186.691	184.773	Partes relacionadas	18	2.118	2.330	37.003	2.330
Ativo financeiro	8.3	-	-	595.536	154.226	Fornecedores		-	-	56	57
Ativo de Contrato	9	-	-	77.159	140.436	Concessão de serviços públicos	15	-	-	59.268	58.855
Tributos a recuperar		-	-	231	-	Tributos diferidos	16	-	-	51.550	3.972
Imposto de renda e contribuição social diferidos	17	647	679	12.268	9.108	Imposto de renda e contribuição social diferidos	17	-	-	416.080	29.430
Depósitos Judiciais		16	16	449	1.362	Provisão para contingências	19	-	-	2.360	984
Outros créditos		27	22	1.411	357	Outras obrigações		1.111	1.070	2.258	6.272
		1.762	1.739	898.410	492.323	Total do passivo não circulante		8.485	15.774	1.416.650	455.782
Investimentos em controladas e coligadas	10	814.630	302.182	-	-	Total do passivo		44.727	44.544	2.192.557	567.118
Imobilizado	11	2.817	322	367.060	3.664						
Intangível	12	1.285	1.770	1.529.215	160.664	PATRIMÔNIO LÍQUIDO					
Ativo de contrato	9	-	-	14.135	32.567	Capital social	20 a	636.036	104.365	636.036	104.365
		818.732	304.274	1.910.410	196.895	Reserva de capital		4.180	3.928	4.180	3.928
Total do ativo não circulante		820.494	306.013	2.808.820	689.218	Reserva de lucros retidos		193.827	198.157	193.827	198.157
						Patrimônio líquido atribuível aos controladores		834.043	306.450	834.043	306.450
						Participação dos acionistas não controladores				298.963	44.308
						Total do patrimônio líquido		834.043	306.450	1.133.006	350.758
TOTAL DO ATIVO		878.771	350.994	3.325.563	917.876	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		878.771	350.994	3.325.563	917.876

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

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Demonstração do resultado

Exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e 2018

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2019	2018	2019	2018
RECEITA LÍQUIDA	21 a	29.681	56.848	432.888	325.582
CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS	21 b	(26.966)	(41.125)	(219.659)	(171.961)
LUCRO BRUTO		<u>2.715</u>	<u>15.723</u>	<u>213.229</u>	<u>153.621</u>
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS:					
Gerais e administrativas	21 b	(17.051)	(25.360)	(79.692)	(50.632)
Resultado de equivalência patrimonial	10	43.231	42.460	-	-
Outras despesas operacionais, líquidas	21 b	<u>5</u>	<u>1</u>	<u>279</u>	<u>53</u>
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO		<u>26.185</u>	<u>17.101</u>	<u>(79.413)</u>	<u>(50.579)</u>
		<u>28.900</u>	<u>32.824</u>	<u>133.816</u>	<u>103.042</u>
RESULTADO FINANCEIRO					
Receitas financeiras	21 c	539	468	8.176	5.966
Despesas financeiras	21 c	<u>(14.238)</u>	<u>(3.391)</u>	<u>(81.436)</u>	<u>(42.731)</u>
		<u>(13.699)</u>	<u>(2.923)</u>	<u>(73.260)</u>	<u>(36.765)</u>
LUCRO OPERACIONAL ANTES DOS IMPOSTOS		<u>15.201</u>	<u>29.901</u>	<u>60.556</u>	<u>66.277</u>
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL					
Correntes	17 b	-	-	(30.305)	(20.807)
Diferidos	17 b	<u>(31)</u>	<u>(188)</u>	<u>(7.054)</u>	<u>(10.293)</u>
		<u>(31)</u>	<u>(188)</u>	<u>(37.359)</u>	<u>(31.100)</u>
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		<u>15.170</u>	<u>29.713</u>	<u>23.197</u>	<u>35.177</u>
ATRIBUÍDO À					
Participação dos acionistas da controladora				15.170	29.713
Participação dos acionistas não controladores				<u>8.027</u>	<u>5.464</u>
				<u>23.197</u>	<u>35.177</u>

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

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Demonstração do resultado abrangente Exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e 2018 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	15.170	29.713	23.197	35.177
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	<u>15.170</u>	<u>29.713</u>	<u>23.197</u>	<u>35.177</u>
ATRIBUÍDO À				
Participação dos acionistas da controladora			15.170	29.713
Participação dos acionistas não controladores			8.027	5.464
			<u>23.197</u>	<u>35.177</u>

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

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Demonstração das mutações no patrimônio líquido

Exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e 2018

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Nota explicativa	Capital social	Reserva capital	Reserva de Lucros retidos	Lucros acumulados	PL atribuído aos controladores	Participação de não controladores	Total consolidado
SALDOS EM 1º DE JANEIRO DE 2018		100.102	3.928	197.484	-	301.514	38.844	340.358
Ajuste na adoção do CPC 48		-	-	(13.040)	-	(13.040)	-	(13.040)
Aumento de capital		4.263	-	-	-	4.263	-	4.263
Lucro líquido do exercício		-	-	-	29.713	29.713	5.464	35.177
Dividendos distribuídos	20 b	-	-	(16.000)	-	(16.000)	-	(16.000)
Transferência para reserva de retenção de lucros		-	-	29.713	(29.713)	-	-	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018		104.365	3.928	198.157	-	306.450	44.308	350.758
Aumento de capital	20 a	531.671	-	-	-	531.671	-	531.671
Combinação de negócios	2	-	-	-	-	-	257.587	257.587
Lucro líquido do exercício		-	-	-	15.170	15.170	8.027	23.197
Reserva de capital		-	252	-	-	252	-	252
Dividendos distribuídos	20 b	-	-	(19.500)	-	(19.500)	(10.959)	(30.459)
Transferência para reserva de retenção de lucros		-	-	15.170	(15.170)	-	-	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019		636.036	4.180	193.827	-	834.043	298.963	1.133.006

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

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Demonstração do Fluxo de Caixa Exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e 2018 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2019	2018	2019	2018
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS					
Lucro líquido do exercício		15.170	29.713	23.197	35.177
Ajustes para conciliar o lucro líquido do exercício ao caixa oriundo das atividades operacionais					
Imposto de renda e contribuição social - correntes e diferidos	16 b	31	188	7.054	10.293
Depreciação e amortização	10 e 11	1.676	642	31.637	6.914
Juros sobre empréstimos	12	1.801	2.746	55.464	31.786
Arrendamento Mercantil		2.131	-	2.933	-
Encargos financeiros sobre a outorga	14	-	-	5.732	5.574
Remuneração do ativo financeiro	8	-	-	(49.839)	(45.679)
Remuneração do contas a receber - locação de ativo	8	-	-	(38.176)	(37.631)
Redução ao valor recuperável do ativo financeiro		-	-	932	25.102
Resultado da equivalência patrimonial	9 b	(43.231)	(29.419)	-	13.041
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		-	-	269	1.606
Amortização de custos para emissão de debêntures	12.2	172	172	2.967	324
Resultado na baixa do ativo imobilizado e intangível		-	2	658	401
Provisão para riscos	18	-	-	1.136	300
Redução (aumento) nos ativos operacionais:					
Contas a receber		(3)	99	(3.554)	983
Estoques		-	-	(435)	(549)
Ativo financeiro	8.3	-	-	(7.247)	(48.405)
Contas a receber de locação de ativos	8.2	-	-	35.161	25.966
Impostos a recuperar		(1.257)	345	(985)	(738)
Outros créditos		(450)	22	570	(706)
Aumento (redução) nos passivos operacionais:					
Fornecedores		(4.751)	3.610	(13.553)	8.937
Partes relacionadas	18	6.927	1.835	14.242	2.124
Obrigações sociais		460	517	953	1.955
Obrigações fiscais		202	597	16.457	22.504
Impostos diferidos		-	-	(250)	(187)
Tributos diferidos	16	-	-	(1.548)	-
Outras obrigações		43	24	11.075	(733)
Pagamento de causas cíveis e trabalhistas		-	-	(997)	(632)
Pagamento concessão de serviços públicos		-	-	(5.132)	(4.955)
Caixa oriundo das (aplicado nas) atividades operacionais, antes do pagamento de juros e impostos		<u>(21.079)</u>	<u>11.093</u>	<u>88.723</u>	<u>52.772</u>
Juros pagos sobre empréstimos	13.1	-	-	(28.609)	(28.889)
Imposto de renda e contribuição social pagos		-	-	(19.059)	(21.633)
Caixa oriundo das (aplicado nas) atividades operacionais		<u>(21.079)</u>	<u>11.093</u>	<u>41.054</u>	<u>2.250</u>
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO					
Aplicações financeiras	7	(50)	(44)	20.368	(6.433)
Fundo Restrito		-	-	1.243	-
Lucros/dividendos recebidos de controlada		49.249	39.331	-	-
Aquisição de participação acionária em investimento	10	-	-	(894.798)	-
Integralização de capital em controladas	10	(528.576)	(7.749)	-	-
Aquisição de ativo imobilizado	11	(3.593)	(108)	(11.238)	(733)
Aquisição de ativo intangível	12	(93)	(81)	(41.905)	(34.763)
Caixa oriundo das (aplicado nas) atividades de investimento		<u>(483.063)</u>	<u>31.349</u>	<u>(926.330)</u>	<u>(41.929)</u>
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO					
Empréstimos:					
Captações		-	-	578.853	164.695
Pagamentos de principal	13.1	-	-	(38.266)	(84.623)
Pagamentos de debêntures	13.2	(7.100)	(8.500)	(22.621)	(4.977)
Juros pagos sobre debentures	13.2	(3.810)	(3.223)	(13.453)	(3.223)
Integralização de capital social	20	531.671	4.263	531.671	4.263
Subscrição de capital de não controladores		-	-	-	5.348
Pagamento de dividendos	20 b	(19.500)	(29.040)	(30.459)	(29.040)
Pagamento Juros sobre Capital Próprio		-	-	-	-
Caixa oriundo das (aplicado nas) atividades de financiamento		<u>501.261</u>	<u>(36.500)</u>	<u>1.005.726</u>	<u>52.443</u>
AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		(2.881)	5.942	120.450	12.764
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		6.209	267	68.746	55.982
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício		<u>3.328</u>	<u>6.209</u>	<u>189.196</u>	<u>68.746</u>

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

1. Informações

A GS Inima Brasil Ltda. (“Companhia” ou “Controladora”) foi constituída em 29 de maio de 2008 e tem como atividades principais:

- Execução por administração, empreitada ou subempreitada de construção civil, inclusive serviços auxiliares ou complementares.
- Realização de estudos, cálculos, projetos, ensaios e supervisões relacionados às atividades de engenharia e construção civil.
- Realização de obras de infraestrutura em geral, compreendendo, sem restrição, serviços de construção civil, terraplenagem, construção de obras, incluindo estações de tratamento de água potável, de água doce ou salgada, estações de tratamento de esgoto doméstico ou industrial, sistemas de secagem e/ou disposição de lodo, redes coletoras, redes de distribuição e obras complementares a serviços de meio ambiente e saneamento em geral.
- Exploração direta e/ou por meio de consórcios de negócios relativos a obras e/ou serviços públicos no setor de infraestrutura, incluindo serviços de saneamento e potabilização, mediante qualquer modalidade de contrato, incluindo, mas não se limitando a, parcerias público-privadas, autorizações, permissões e concessões.
- Exploração de serviços de operação e manutenção de infraestrutura de saneamento.
- Participação em outras sociedades que desenvolvam as atividades relacionadas anteriormente.

A sede da Companhia está localizada na Rua Joaquim Floriano, 913, 6º andar, conjunto 61, Itaim Bibi, São Paulo.

A Companhia e suas controladas são parte integrante do Grupo GS Inima, tendo com controladora direta a GS Inima Environment S.A.U da Espanha e controladora final a GS Engineering & Construction Corporation companhia listada na Bolsa de Valores da Coréia do Sul.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações

Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Abaixo é descrito um breve histórico e objeto social das companhias das quais a GS Inima Brasil participa direta ou indiretamente:

Controladas	Data de Constituição	Data assinatura contrato	Data início concessão	Objeto	Modelo do Contrato	Prazo do Contrato	Principal cliente
Ambient Serviços Ambientais de Ribeirão Preto S.A ("Ambient")	20/09/1995	28/09/1995	28/09/1995	Exploração, por meio de concessão, do sistema de tratamento de esgoto da cidade de Ribeirão Preto/SP	Concessão Parcial de Esgoto	38 anos	Daerp - Departamento de Água e Esgoto de Ribeirão Preto
Sesamm Serviços de Saneamento de Mogi Mirim S.A ("Sesamm")	15/08/2008	09/09/2008	09/09/2008	Implantação do sistema de afastamento de esgoto e implantação e operação do sistema de tratamento de esgoto do Município de Mogi Mirim/SP	Concessão Parcial de Esgoto	30 anos	Serviço Autônomo de Água e Esgotos - SAAE
Araucária Saneamento S.A ("Araucária")	21/05/2010	27/12/2010	01/04/2014	Locação de Ativos, precedida da Concessão do Direito Real de Uso das Áreas e da Execução das Obras de Implantação do Sistema de Esgotos Sanitários do Município de Campos do Jordão/SP	Locação de Ativo	20 anos	Sabesp - Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo
Sanevap Saneamento do Vale do Paraíba S.A ("Sanevap")	04/07/2011	16/12/2012	15/01/2015	Locação de Ativos, precedida da Concessão do Direito Real de Uso das Áreas e da Execução das Obras de Implantação do Sistema de Esgotos Sanitários do Município de São José dos Campos/SP	Locação de Ativo	20 anos	Sabesp - Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo
Sanama Saneamento Alta Maceió S.A ("Sanama")	08/10/2014	11/12/2014	01/10/2016	Implantação, operação e manutenção do Sistema de Esgotamento Sanitário da Parte Alta da cidade de Maceió - AL bem como realização de Serviços de Gestão Comercial	PPP Administrativa	30 anos	Casal - Companhia de Saneamento de Alagoas
Caepa Companhia de Água e Esgoto de Paraibuna S.A ("Caepa")	10/04/2015	09/06/2015	01/08/2015	Concessionária de serviços públicos de abastecimento de água potável e esgotamento sanitário na cidade de Paraibuna - SP	Concessão Plena de Água e Esgoto	30 anos	Usuários do Município de Paraibuna
Comasa Companhia Águas de Santa Rita S.A. ("Comasa")	04/02/2016	08/10/2015	01/06/2016	Concessionária de serviços públicos de abastecimento de água potável e esgotamento sanitário na cidade de Santa Rita do Passa Quatro - SP	Concessão Plena de Água e Esgoto	30 anos	Usuários do Município de Santa Rita Passa Quatro
Samar Soluções Ambientais de Araçatuba S.A. ("Samar")	23/08/2012	12/09/2012	12/11/2012	Concessionária de serviços públicos de abastecimento de água potável e esgotamento sanitário na cidade de Araçatuba - SP	Concessão Plena de Água e Esgoto	30 anos	Usuários do Município de Araçatuba
Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A Saneouro ("Saneouro")	30/07/2019	16/10/2019	02/01/2020	Concessionária de serviços públicos de abastecimento de água potável e esgotamento sanitário na cidade de Ouro Preto - MG	Concessão Plena de Água e Esgoto	35 anos	Usuários do Município de Ouro Preto
GS Inima Serviços de Saneamento Eireli ("GS Serviço")	22/08/2019			Execução de atividades de construção, operação, manutenção e gestão comercial de sistemas de tratamento de água e esgoto, compreendendo os serviços de engenharia e gerenciamento de obras correlatas	-	-	-
GS Inima Industrial S.A ("GS Inima Industrial")	24/06/2019			Investir e operar projetos ambientais e prestar serviços com foco em Operações Industriais – terceirização de Centrais de Utilidades e fornecimento de água industrial, através de suas controladas diretas	-	-	-
GS Inima Industrial Jeceaba S.A ("Jeceaba")	29/01/2008	01/12/2009		Execução de projeto, construção, operação e manutenção para o tratamento de água, efluentes, resíduos e energia elétrica, instalada na usina siderúrgica da Vallourec & Sumitomo Tubos do Brasil Ltda. ("VSB"), município de Jeceaba - Minas Gerais.	DBOT (Design, Build, Operate and Transfer)	16 anos	Vallourec & Sumitomo Tubos do Brasil Ltda. ("VSB")
Aquapolo Ambiental S.A ("Aquapolo")	08/10/2009	30/09/2009		Produzir, fornecer e comercializar água de reúso para a Braskem Qpar S.A. e Braskem Petroquímica S.A. ("Braskem"), além das demais companhias integrantes do pólo Petroquímico de Capuava no Município de Mauá - São Paulo	DBOO (Design, Build, Own and Operate)	44 anos	Braskem Qpar S.A e Braskem Petroquímica S.A.
GS Inima Industrial Triunfo S.A ("Triunfo")	09/03/2010	31/12/2013		Produção e venda de águas industriais utilizáveis pelas empresas componentes do Polo Petroquímico de Triunfo, tais como: água clarificada, água desmineralizada, água potável e disponibiliza água de incêndio para essas mesmas empresas	AOO (Acquisition, Operation and Owner)	40 anos	Braskem S.A.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2. Combinação de negócios

Histórico da aquisição

Em 10 de maio de 2019 a Companhia., e a BRK Ambiental – Participações em Negócios Industriais S.A. assinaram o “Quota Purchase Agreement” (QPA) de entendimentos que determinava a aquisição, por uma empresa do Grupo GS Inima no Brasil, das cotas todas nominativas e sem valor nominal, representativas de 82,76% (oitenta e dois por cento e setenta e seis décimos) do capital social do Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Operações Industriais (“FIP”). Em 28 de junho de 2019, a Fundação dos Economistas Federais – FUNCEF, titular de 17,24% das cotas do FIP, aceitou a oferta de venda conjunta das suas cotas.

Após o cumprimento de todas as condições precedentes, incluindo a aprovação pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE, a operação foi concluída em 30 de setembro de 2019 pela sua controlada GS Inima Industrial, passando a ser detentora de 100% das cotas do FIP.

Na data do fechamento da transação, o FIP possuía as seguintes participações:

	Participação		Atividade
	Direta	Indireta	
BRK Operações industriais S.A. (“BRK OI”)	100%		<i> Holding</i>
Aquapolo Ambiental S.A. (atual Aquapolo)		51%	Produzir, fornecer e comercializar água de reuso
BRK Ambiental – Jeceaba S.A.(atual Jeceaba)		84,5%	Projeto, construção, operação e manutenção para tratamento de água, efluentes, resíduos e energia elétrica
Distribuidora de Água Triunfo S.A. (atual Triunfo)		100%	Produção e venda de águas industriais como: água clarificada, água desmineralizada, água potável e água de incêndio.

A compra da participação nos ativos industriais faz parte da estratégia de crescimento e diversificação no mercado de saneamento no Brasil. Com essa aquisição, a Companhia passa a deter uma participação relevante na área de tratamento de água e efluentes industriais no Brasil.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2. Combinação de negócios--Continuação

Contraprestação da compra

O valor nominal da contraprestação de compra totalizou R\$ 1.055.418 sendo R\$ 1.002.908 pagos durante o exercício de 2019 e o saldo remanescente de R\$ 52.510 será pago anualmente em 4 parcelas a partir do quinto aniversário do fechamento da transação.

As parcelas serão ajustadas pela variação do IPCA acumulada entre 1º. de janeiro de 2019 e as datas de pagamento. Para fins de apuração da contraprestação paga, as parcelas a pagar (nota 14) foram ajustadas a valor presente com base na NTN-B projetada. Dessa forma, a contraprestação de compra totalizou R\$ 1.049.821.

O QPA possui uma cláusula de contraprestação contingente, "Earn-Out", a qual condiciona o possível pagamento de valores adicionais à execução de dois projetos em desenvolvimento ("Ceará Pipeline Asset" e "Espírito Santo Pipeline Asset"), o qual a administração da Controlada avalia como improvável que ocorra, motivo pelo qual o valor justo da contraprestação contingente foi considerado com valor zero, e, portanto, nenhum passivo foi reconhecido nas demonstrações financeiras da Companhia, relativo a essa contraprestação contingente.

Valor justo da transação

A GS Inima Industrial com auxílio de especialistas contratados, apurou os valores justos dos ativos identificáveis e passivos assumidos na data de aquisição, conforme preconizado pelo Pronunciamento Contábil CPC 15 – Combinação de Negócios. A Controlada optou por mensurar a participação de não controladores, com base no valor justo.

O quadro abaixo, apresenta valores preliminares mensurados pela Companhia:

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Valor justo reconhecido na aquisição
Ativos	
Caixa e equivalentes de caixa	108.373
Fundos restritos	25.250
Contas a receber de clientes	37.510
Ativo financeiro	439.197
Estoques	10.996
Tributos a recuperar	6.891
Partes relacionadas	73
Ativo fiscal diferido	2.706
Outros ativos	4.191
Imobilizado	356.012
Intangível	1.338.289
	2.329.486
Passivos	
Fornecedores	(9.172)
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(517.268)
Salários e contrinuições	(12.019)
Tributos diferidos	(59.823)
Partes relacionadas	(34.351)
Impostos a recolher	(10.861)
Outros passivos	(2.113)
Passivo fiscal diferido	(375.234)
Contingências	(1.237)
	(1.022.077)
Total dos ativos identificáveis líquidos ao valor justo	1.307.409
Participação de não controladores mensurada ao valor justo	(257.587)
Total da contraprestação	1.049.822

A controlada mensura os passivos de arrendamento assumidos pelo valor presente dos pagamentos remanescentes na data da aquisição. Os ativos de direito de uso foram mensurados por montante equivalente ao passivo de arrendamento e ajustados para refletir os termos favoráveis destes arrendamentos em comparação aos termos de mercado.

O saldo de tributos diferidos passivos apresentados acima, reconhecido de acordo de o Pronunciamento Técnico CPC 32 - Tributos sobre o Lucro, refere-se fundamentalmente aos efeitos contábeis da mais valia reconhecida dos ativos adquiridos e passivos assumidos.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Em 31 de dezembro de 2019, a GS Participações S.A. (anteriormente denominada BRK OI), foi incorporada na controlada, com base nos valores contábeis daquela data. Os valores incorporados são resumidos abaixo:

	Saldos em 31/12/2019
Ativo	558.903
Ativo Circulante	<u>96.299</u>
Caixa e equivalentes de caixa	80.242
Dividendos / juros capital próprio a receber	13.767
Tributos a compensar	2.290
Ativo não circulante	<u>462.604</u>
Participações societárias	356.346
Imobilizado	6
Intangível	106.252
Passivo	(10.233)
Passivo circulante	<u>(1.639)</u>
Fornecedores	(42)
Obrigações fiscais	(54)
Obrigações sociais	(1.542)
Passivo não circulante	<u>(8.594)</u>
IRPJ/CSLL diferidos	(8.554)
Contingências	(40)
Acervo líquido incorporado	(548.670)

A partir da incorporação, a controlada passou a deter investimento direto nas controladas operacionais (Aquapolo, Jeceaba e Triunfo).

Financiamento da aquisição e capital circulante líquido negativo em 31 de dezembro de 2019

Os recursos para a realização da operação foram parcialmente obtidos junto aos acionistas, via integralização de capital no montante de R\$512.360, Nota 10, e emissão de 206 notas promissórias no valor global de R\$ 515.000 na controlada, tendo como credor fiduciário a Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda (“Vórtx”), conforme Nota 13.1.

O mencionado financiamento possui garantia da GS Engineering & Construction Corporation no valor de US\$ 60.000.000 (sessenta milhões de Dólares) e o aval da GS Inima Brasil Ltda.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

O financiamento possui vencimento em setembro de 2020 e, portanto, foi apresentado no passivo circulante consolidado em 31 de dezembro de 2019, motivo a Companhia apresenta capital circulante consolidado negativo de R\$ 259.164.

Atualmente a administração da controlada, com suporte dos seus controladores, trabalha na emissão de títulos no mercado com o intuito alongar o perfil do endividamento.

3. Políticas contábeis

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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”).

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, exceto ativos e passivos financeiros que foram mensurados pelo valor justo. Para fins dessas demonstrações financeiras, a Companhia e suas controladas são denominadas em conjunto como “Grupo”.

As demonstrações financeiras foram preparadas em Reais, que é a moeda funcional do Grupo, e são apresentadas em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma.

A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais as premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota 4.

A Companhia considerou todas as pronunciamentos do CPC, incluindo aqueles que passaram a vigorar em 2019.

Em função da combinação de negócios mencionada na Nota 2, a comparabilidade das demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, em relação ao exercício anterior, está prejudicada.

As presentes demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria da Companhia em 12 de junho de 2020.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

3. Políticas contábeis--Continuação

3.1 Consolidação--Continuação

Companhias consolidadas

As demonstrações financeiras consolidadas abrangem as demonstrações financeiras da Companhia, nas quais são mantidas as seguintes participações acionárias diretas:

Controladas	Estado	Quantidade de	Participação	Participação
		ações	(%)	(%)
Controle direto		2.019	2.019	2.018
Ambient Serviços Ambientais de Ribeirão Preto S.A ("Ambient")	São Paulo	1.007.325	100%	100%
Sesamm Serviços de Saneamento de Mogi Mirim S.A ("Sesamm")	São Paulo	12.501.000	64%	57%
Araucária Saneamento S.A ("Araucária")	São Paulo	9.078.000	51%	51%
Sanevap Saneamento do Vale do Paraíba S.A ("Sanevap")	São Paulo	3.921.000	50%	50%
Sanama Saneamento Alta Maceió S.A ("Sanama")	Alagoas	27.000.000	60%	60%
Caepa Companhia de Água e Esgoto de Paraibuna S.A ("Caepa")	São Paulo	3.040.000	95%	95%
Comasa Companhia Águas de Santa Rita S.A. ("Comasa")	São Paulo	4.763.000	75%	75%
Samar Soluções Ambientais de Araçatuba S.A. ("Samar")	São Paulo	84.076.000	100%	100%
Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A Saneouro ("Saneouro")	São Paulo	3.600.000	60%	-
GS Inima Serviços de Saneamento Eireli ("GS Serviço")	São Paulo	300.000	100%	-
GS Inima Industrial S.A ("GS Inima Industrial")	São Paulo	512.360.000	100%	-
Controle indireto				
GS Inima Industrial Jeceaba S.A ("Jeceaba")	Minas Gerais	118.815.450	85%	-
Aquapolo Ambiental S.A ("Aquapolo")	São Paulo	21.633.713	51%	-
GS Inima Industrial Triunfo S.A ("Triunfo")	Rio Grande do Sul	114.224.101	100%	-

O exercício social das controladas incluídas na consolidação é coincidente com o da Companhia. A equivalência patrimonial é calculada na mesma data do balanço da Companhia.

Controladas

Controladas são todas as entidades (incluindo as entidades de propósito específico) nas quais a Companhia detém o controle. As controladas são totalmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para a Companhia. A consolidação é interrompida a partir da data em que a Companhia deixa de ter o controle.

Eliminações

As transações realizadas no exercício entre as companhias do Grupo, assim como os saldos dessas na data do balanço, são eliminados na consolidação.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

3. Políticas contábeis--Continuação

3.1 Consolidação--Continuação

Combinação de negócios

Combinações de negócios são contabilizadas aplicando o método de aquisição. O custo de uma aquisição é mensurado pela soma da contraprestação transferida, que é avaliada com base no valor justo na data de aquisição, e o valor de qualquer participação de não controladores na adquirida. Na combinação de negócios mencionada na Nota 2 a participação de não controladores na adquirida foi mensurada aos valores contábeis. Custos diretamente atribuíveis à aquisição são contabilizados como despesa quando incorridos.

Ao adquirir um negócio, o Grupo avalia os ativos e passivos financeiros assumidos com o objetivo de classificá-los e alocá-los de acordo com os termos contratuais, as circunstâncias econômicas e as condições pertinentes na data de aquisição, o que inclui a segregação, por parte da adquirida, de derivativos embutidos existentes em contratos hospedeiros na adquirida.

Qualquer contraprestação contingente a ser transferida pela adquirente será reconhecida ao valor justo na data de aquisição. Alterações subsequentes no valor justo da contraprestação contingente considerada como um ativo ou como um passivo deverão ser reconhecidas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 48 na demonstração do resultado.

Inicialmente, o ágio é mensurado como sendo o excedente da contraprestação transferida em relação aos ativos líquidos adquiridos (ativos identificáveis adquiridos, líquidos e os passivos assumidos). Se a contraprestação for menor do que o valor justo dos ativos líquidos adquiridos, a diferença deverá ser reconhecida como ganho na demonstração do resultado.

Após o reconhecimento inicial, o ágio é mensurado pelo custo, deduzido de quaisquer perdas acumuladas do valor recuperável. Para fins de teste do valor recuperável, o ágio adquirido em uma combinação de negócios é, a partir da data de aquisição, alocado a cada uma das unidades geradoras de caixa da Companhia que se espera sejam beneficiadas pelas sinergias da combinação, independentemente de outros ativos ou passivos da adquirida ser atribuídos a estas unidades

Transações com participações de não controladores

O Grupo trata as transações com participações de não controladores como transações com proprietários de ativos da Companhia e suas controladas. Para as compras de participações de não controladores, a diferença entre qualquer contraprestação paga e a parcela adquirida do valor contábil dos ativos líquidos da controlada é registrada no patrimônio líquido. Os ganhos ou perdas sobre alienações para participações de não controladores também são registrados diretamente no patrimônio líquido, na conta "Ajustes de avaliação patrimonial".

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

3. Políticas contábeis--Continuação

3.2. Classificação corrente versus não corrente

O Grupo apresenta ativos e passivos no balanço patrimonial com base na sua classificação como circulante ou não circulante. Um ativo é classificado no circulante quando:

- Espera-se que seja realizado, ou pretende-se que seja vendido ou consumido no decurso normal do ciclo operacional da entidade;
- Está mantido essencialmente com o propósito de ser negociado;
- Espera-se que seja realizado até 12 meses após a data do balanço; e
- É caixa ou equivalente de caixa (conforme definido no Pronunciamento Técnico CPC 03 - Demonstração dos Fluxos de Caixa), a menos que sua troca ou uso para liquidação de passivo se encontre vedada durante pelo menos 12 meses após a data do balanço.

Todos os demais ativos são classificados como não circulantes.

Um passivo é classificado no circulante quando:

- Espera-se que seja liquidado durante o ciclo operacional normal da entidade; está mantido essencialmente para a finalidade de ser negociado;
- Deve ser liquidado no período de até 12 meses após a data do balanço; e
- A entidade não tem direito incondicional de diferir a liquidação do passivo durante pelo menos 12 meses após a data do balanço.

Os termos de um passivo que podem, à opção da contraparte, resultar na sua liquidação por meio da emissão de instrumentos patrimoniais não afetam a sua classificação. O Grupo classifica todos os demais passivos no não circulante. Os ativos e passivos fiscais diferidos são classificados no ativo e passivo não circulante.

3.3 Instrumentos financeiros – reconhecimento inicial e mensuração subsequente

Um instrumento financeiro é um contrato que dá origem a um ativo financeiro de uma entidade e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial de outra entidade.

Ativos financeiros

Reconhecimento inicial e mensuração

Ativos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como subsequentemente mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

3. Políticas contábeis--Continuação

3.3 Instrumentos financeiros – reconhecimento inicial e mensuração subsequente --Continuação

Ativos financeiros--Continuação

Reconhecimento inicial e mensuração

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios do Grupo para a gestão destes ativos financeiros. O Grupo inicialmente mensura um ativo financeiro ao seu valor justo acrescido dos custos de transação, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado. As contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo ou para as quais o Grupo tenha aplicado o expediente prático são mensuradas pelo preço de transação determinado de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 47.

Para que um ativo financeiro seja classificado e mensurado pelo custo amortizado ou pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes, ele precisa gerar fluxos de caixa que sejam “exclusivamente pagamentos de principal e de juros” sobre o valor do principal em aberto. Esta avaliação é executada em nível de instrumento.

O modelo de negócios do Grupo para administrar ativos financeiros se refere a como ele gerencia seus ativos financeiros para gerar fluxos de caixa. O modelo de negócios determina se os fluxos de caixa resultarão da cobrança de fluxos de caixa contratuais, da venda dos ativos financeiros ou de ambos.

Mensuração subsequente

Para fins de mensuração subsequente, os ativos financeiros são classificados em quatro categorias:

- Ativos financeiros ao custo amortizado (instrumentos de dívida).
- Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes com reclassificação de ganhos e perdas acumulados (instrumentos de dívida).
- Ativos financeiros designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, sem reclassificação de ganhos e perdas acumulados no momento de seu desreconhecimento (instrumentos patrimoniais).
- Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

Em 31 de dezembro de 2019, o Grupo possuía apenas ativos financeiros classificados como ativos financeiros ao custo amortizado.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

3. Políticas contábeis--Continuação

3.3 Instrumentos financeiros – reconhecimento inicial e mensuração subsequente --Continuação

Ativos financeiros--Continuação

Os principais ativos financeiros do Grupo em 31 de dezembro de 2019, eram representados por caixa e equivalente de caixa, fundos restritos, contas e receber, ativo financeiro (nota 5.4) e outros créditos.

Ativos financeiros ao custo amortizado (instrumentos de dívida)

A Companhia mensura os ativos financeiros ao custo amortizado se ambas as seguintes condições forem atendidas:

O ativo financeiro for mantido dentro de modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais.

Os termos contratuais do ativo financeiro derem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.

Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável.

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado compreendem ativos financeiros mantidos para negociação, ativos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado ou ativos financeiros a ser obrigatoriamente mensurados ao valor justo. Ativos financeiros são classificados como mantidos para negociação se forem adquiridos com o objetivo de venda ou recompra no curto prazo. Derivativos, inclusive derivativos embutidos separados, também são classificados como mantidos para negociação, a menos que sejam designados como instrumentos de hedge eficazes. Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos do principal e juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado, independentemente do modelo de negócios.

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são apresentados no balanço patrimonial pelo valor justo, com as variações líquidas do valor justo reconhecidas na demonstração do resultado.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

3. Políticas contábeis--Continuação

3.3 Instrumentos financeiros – reconhecimento inicial e mensuração subsequente --Continuação

Desreconhecimento

Um ativo financeiro (ou, quando aplicável, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é desreconhecido quando:

Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expiraram

O Grupo transferiu seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro nos termos de um contrato de repasse e (a) o Grupo transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (b) o Grupo nem transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiu o controle do ativo.

Quando o Grupo transfere seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo ou celebra um acordo de repasse, ele avalia se, e em que medida, reteve os riscos e benefícios da propriedade. Quando não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, nem transferiu o controle do ativo, o Grupo continua a reconhecer o ativo transferido na medida de seu envolvimento continuado. Neste caso, o Grupo também reconhece um passivo associado. O ativo transferido e o passivo associado são mensurados em uma base que reflita os direitos e as obrigações retidos pelo Grupo.

O envolvimento contínuo sob a forma de garantia sobre o ativo transferido é mensurado pelo menor valor entre (i) o valor do ativo e (ii) o valor máximo da contraprestação recebida que a entidade pode ser obrigada a restituir (valor da garantia).

Redução ao valor recuperável de ativos financeiros

O Grupo reconhece uma provisão para perdas de crédito esperadas para todos os instrumentos de dívida não detidos pelo valor justo por meio do resultado. As perdas de crédito esperadas baseiam-se na diferença entre os fluxos de caixa contratuais devidos de acordo com o contrato e todos os fluxos de caixa que o Grupo espera receber, descontados a uma taxa de juros efetiva que se aproxime da taxa original da transação. Os fluxos de caixa esperados incluirão fluxos de caixa da venda de garantias detidas ou outras melhorias de crédito que sejam integrantes dos termos contratuais.

As perdas de crédito esperadas são reconhecidas em duas etapas. Para as exposições de crédito para as quais não houve aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, as perdas de crédito esperadas são provisionadas para perdas de crédito resultantes de eventos de inadimplência possíveis nos próximos 12 meses (perda de crédito esperada de 12 meses).

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

3. Políticas contábeis--Continuação

3.3 Instrumentos financeiros – reconhecimento inicial e mensuração subsequente --Continuação

Para as exposições de crédito para as quais houve um aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, é necessária uma provisão para perdas de crédito esperadas durante a vida remanescente da exposição, independentemente do momento da inadimplência. Um ativo financeiro é baixado quando não há expectativa razoável de recuperação dos fluxos de caixa contratuais.

Para contas a receber de clientes, o Grupo aplica uma abordagem simplificada no cálculo das perdas de crédito esperadas. Portanto, o Grupo não acompanha as alterações no risco de crédito, mas reconhece uma provisão para perdas com base em perdas de crédito esperadas vitalícias em cada data-base. O Grupo estabeleceu uma matriz de provisões que se baseia em sua experiência histórica de perdas de crédito, ajustada para fatores prospectivos específicos para os devedores e para o ambiente econômico.

Ativo financeiro – Controladas Ambient, Sanama, Sesamm e Jeceaba

As controladas Ambient, Sanama e Sesamm reconheceram um ativo financeiro resultante do contrato de concessão de serviços de tratamento de esgoto. 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 e está representado pelo direito de recebimento proporcional ao percentual executado das obras contratadas.

O contrato da controlada Jeceaba possuem características similares a de uma venda de um ativo financiado, como definido no Pronunciamento Técnico CPC 06 (R2), sendo as principais características: i) A transferência da propriedade do ativo para o arrendatário no fim do prazo do arrendamento mercantil; ii) No início do arrendamento mercantil, o valor presente dos pagamentos mínimos do arrendamento mercantil totaliza, substancialmente, todo o valor justo do ativo arrendado; e iii) Os ativos arrendados são de natureza especializada de tal forma que apenas o cliente pode usá-los sem grandes modificações.

Dessa forma, considerando os aspectos do mencionado pronunciamento técnico e na Interpretação Técnica ICPC 03 do Comitê de Pronunciamentos Contábeis – Aspectos Complementares de Arrendamento Mercantil (ICPC 03) as operações de execução de projeto, construção, operação e manutenção para o tratamento de água, efluentes, resíduos e energia elétrica daquela controlada, são classificadas como ativo financeiro (Nota 8).

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

3. Políticas contábeis--Continuação

3.3 Instrumentos financeiros – reconhecimento inicial e mensuração subsequente --Continuação

Ativo financeiro – Controladas Ambient, Sanama, Sesamm e Jeceaba--Continuação

Locação de ativos – Controladas Araucária e Sanevap

Na primeira etapa de um contrato de locação de ativo, que compreende a construção, as receitas e custos associados ao contrato de construção são reconhecidos tomando como base a proporção do trabalho executado até a data do balanço. A perda esperada no contrato de construção, quando aplicável, é reconhecida imediatamente como despesa.

Na segunda etapa de um contrato de locação de ativo, que compreende o período de arrendamento mercantil dos ativos é reconhecida a atualização do ativo financeiro e da locação de ativos registrada a valor justo, com base nas estimativas de retorno interno determinadas no contrato.

As controladas reconheceram contas a receber representados pelo direito a faturar decorrente do contrato de locação de ativos de longo prazo com a SABESP, qualificados como arrendamento mercantil financeiro. Estes valores são apresentados no ativo circulante e não circulante com base no respectivo prazo de realização e estão ajustados a valor presente conforme demonstrado na Nota 8.

Passivos financeiros

Reconhecimento inicial e mensuração

Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado, empréstimos e recebíveis, contas a pagar, ou como derivativos designados como instrumentos de hedge em um hedge efetivo, conforme apropriado.

Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo, mais ou menos, no caso de passivo financeiro que não seja ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro.

Os passivos financeiros do Grupo incluem fornecedores, empréstimos e financiamentos, debentures.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

3. Políticas contábeis--Continuação

3.3 Instrumentos financeiros – reconhecimento inicial e mensuração subsequente --Continuação

Mensuração subsequente

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

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado incluem passivos financeiros para negociação e passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado. Os passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado são designados na data inicial de reconhecimento, e somente se os critérios do CPC 48 forem atendidos. O Grupo não designou nenhum passivo financeiro ao valor justo por meio do resultado.

Passivo financeiros ao custo amortizado (empréstimo e financiamento)

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

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

Essa categoria geralmente se aplica a empréstimos e financiamentos concedidos e contraídos, sujeitos a juros. Informações adicionais são apresentadas na Nota 13.

Desreconhecimento

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sob o passivo é extinta, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo mutuante em termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados, tal troca ou modificação é tratada como o desreconhecimento do passivo original e o reconhecimento de um novo passivo. A diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

3. Políticas contábeis--Continuação

3.3 Instrumentos financeiros – reconhecimento inicial e mensuração subsequente --Continuação

Compensação de instrumentos financeiros

Os ativos financeiros e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial consolidado se houver um direito legal atualmente aplicável de compensação dos valores reconhecidos e se houver a intenção de liquidar em bases líquidas, realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente.

3.4 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. Quando aplicável, é constituída provisão para perdas em montante considerado suficiente pela Administração para cobrir prováveis perdas na realização dos estoques.

3.5 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, os encargos financeiros incorridos em financiamentos durante a fase de construção 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 é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos.

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados anualmente e ajustados, se apropriado, de forma prospectiva.

A depreciação é calculada usando o método linear para alocar seus custos aos seus valores residuais durante a vida útil estimada, limitadas, quando aplicável, ao prazo da concessão.

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.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

3. Políticas contábeis--Continuação

3.5 Imobilizado--Continuação

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 receitas e despesas, líquidas”, na demonstração do resultado.

Os saldos registrados em obras em andamento correspondem aos custos associados ao projeto e construção da infraestrutura, com base na previsão que gerarão benefícios econômicos futuros para o Grupo.

3.6 Ativos intangíveis

Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados ao custo no momento do seu reconhecimento inicial. O custo de ativos intangíveis adquiridos em uma combinação de negócios corresponde ao valor justo na data da aquisição. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados ao custo, menos amortização acumulada e perdas acumuladas de valor recuperável. Ativos intangíveis gerados internamente, excluindo custos de desenvolvimento capitalizados, não são capitalizados, e o gasto é refletido na demonstração do resultado no exercício em que for incorrido.

A vida útil de ativo intangível é avaliada como definida ou indefinida.

Ativos intangíveis com vida definida são amortizados ao longo da vida útil-econômica e avaliados em relação à perda por redução ao valor recuperável sempre que houver indicação de perda de valor econômico do ativo. O período e o método de amortização para um ativo intangível com vida definida são revisados no mínimo no fim de cada exercício social. Mudanças na vida útil estimada ou no consumo esperado dos benefícios econômicos futuros desses ativos são contabilizadas por meio de mudanças no período ou método de amortização, conforme o caso, sendo tratadas como mudanças de estimativas contábeis. A amortização de ativos intangíveis com vida definida é reconhecida na demonstração do resultado na categoria de despesa consistente com a utilização do ativo intangível.

Ativos intangíveis com vida útil indefinida não são amortizados, mas são testados anualmente em relação a perdas por redução ao valor recuperável, individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa. A avaliação de vida útil indefinida é revisada anualmente para determinar se esta avaliação continua a ser justificável. Caso contrário, a mudança na vida útil de indefinida para definida é feita de forma prospectiva.

Um ativo intangível é desreconhecido aquando da sua venda (ou seja, a data em que o beneficiário obtém o controle do ativo relacionado) ou quando não são esperados benefícios econômicos futuros a partir de sua utilização ou venda. Eventual ganho ou perda resultante do desreconhecimento do ativo (a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) é reconhecido na demonstração do resultado do exercício.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

3. Políticas contábeis--Continuação

3.7 *Impairment* de ativo não financeiros

Os ativos que têm uma vida útil indefinida, como o ágio, não estão sujeitos à amortização e são testados anualmente para identificar eventual necessidade de redução ao valor recuperável (*impairment*). As revisões de *impairment* do ágio são realizadas anualmente ou com maior frequência se eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem um possível *impairment*. Os ativos que estão sujeitos à amortização são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o valor justo de um ativo menos seus custos de venda e o seu valor em uso. Para fins de avaliação do *impairment*, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa “UGC”).

Não foram identificadas evidências objetivas que pudessem justificar o registro de perdas de *impairment* tanto para ativos financeiros, quanto para os não financeiros, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

3.8 Tributos

Imposto de renda e contribuição social - correntes

Ativos e passivos de tributos correntes são mensurados pelo valor esperado a ser recuperado ou pago às autoridades tributárias, utilizando as alíquotas de tributos que estejam aprovadas no fim do período.

Imposto de renda e contribuição social correntes relativas a itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido são reconhecidos no patrimônio líquido. A Administração periodicamente avalia a posição fiscal das situações nas quais a regulamentação fiscal requer interpretação e estabelece provisões quando apropriado. Imposto de renda e contribuição social – diferidos

Imposto de renda e contribuição social – diferidos

Tributo diferido é gerado por diferenças temporárias na data do balanço entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis. Passivos fiscais diferidos são reconhecidos para todas as diferenças tributárias temporárias, exceto:

- Quando o passivo fiscal diferido surge do reconhecimento inicial de ágio ou de um ativo ou passivo em uma transação que não for uma combinação de negócios e, na data da transação, não afeta o lucro contábil ou o lucro ou prejuízo fiscal; e

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

3. Políticas contábeis--Continuação

3.8 Tributos --Continuação

- Sobre as diferenças temporárias tributárias relacionadas com investimentos em controladas, em que o período da reversão das diferenças temporárias pode ser controlado e é provável que as diferenças temporárias não sejam revertidas no futuro próximo.

Ativos fiscais diferidos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis, créditos e perdas tributários não utilizados, na extensão em que seja provável que o lucro tributável esteja disponível para que as diferenças temporárias dedutíveis possam ser realizadas, e créditos e perdas tributários não utilizados possam ser utilizados, exceto:

- Quando o ativo fiscal diferido relacionado com a diferença temporária dedutível é gerado no reconhecimento inicial do ativo ou passivo em uma transação que não é uma combinação de negócios e, na data da transação, não afeta nem o lucro contábil nem o lucro tributável (ou prejuízo fiscal); e
- Sobre as diferenças temporárias dedutíveis associadas com investimentos em controladas, ativos fiscais diferidos são reconhecidos somente na extensão em que for provável que as diferenças temporárias sejam revertidas no futuro próximo e o lucro tributável esteja disponível para que as diferenças temporárias possam ser utilizadas.

O valor contábil dos ativos fiscais diferidos é revisado em cada data do balanço e baixado na extensão em que não é mais provável que lucros tributáveis estarão disponíveis para permitir que todo ou parte do ativo fiscal diferido venha a ser utilizado.

Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados à taxa de imposto que é esperada de ser aplicável no ano em que o ativo será realizado ou o passivo liquidado, com base nas taxas de imposto (e lei tributária) que foram promulgadas na data do balanço.

O Grupo contabiliza os ativos e passivos fiscais correntes de forma líquida se, e somente se, as entidades referidas possuem o direito legalmente executável de fazer ou receber um único pagamento líquido e as entidades pretendam fazer ou receber este pagamento líquido ou recuperar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

Tributos sobre as vendas

Despesas e ativos são reconhecidos líquidos dos tributos sobre vendas, exceto:

- Quando os tributos sobre vendas incorridos na compra de bens ou serviços não forem recuperáveis junto às autoridades fiscais, hipótese em que o tributo sobre vendas é reconhecido como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa, conforme o caso;

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

3. Políticas contábeis--Continuação

3.8 Tributos --Continuação

- Quando os valores a receber e a pagar forem apresentados junto com o valor dos tributos sobre vendas; e
- Quando o valor líquido dos tributos sobre vendas, recuperável ou a pagar, é incluído como componente dos valores a receber ou a pagar no balanço patrimonial.

3.9 Distribuição de dividendos e juros sobre o capital próprio

A distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio para os acionistas do Grupo é reconhecida como passivo nas demonstrações financeiras ao final do exercício, com base no estatuto social. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados pelos acionistas, em Assembleia Geral do Conselho de Administração.

3.10 Provisões

As provisões para ações judiciais (trabalhistas, cíveis e tributárias) são reconhecidas quando o Grupo 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.

3.11 Reconhecimento da receita

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

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

Um recebível é reconhecido se um valor de contraprestação que seja incondicional é devido de um cliente (ou seja, faz-se necessário somente o transcorrer do tempo para que o pagamento da contraprestação seja devido). Vide políticas contábeis de ativos financeiros na Nota 3.3.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

3. Políticas contábeis--Continuação

3.11 Reconhecimento da receita--Continuação

Os direitos a faturar são decorrentes dos contratos de longo prazo de construção locação e operacionalização de ativos, qualificados como contratos de arrendamentos financeiros, com base na Interpretação Técnica ICPC 03 do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (ICPC 03) e no Pronunciamento Técnico CPC 06 do Comitê de Pronunciamentos Contábeis – Operações de Arrendamento Mercantil (CPC 06 R1).

Receita de serviços

A receita compreende o valor presente pela prestação dos serviços e é reconhecida à medida que o serviço é prestado e medido.

Receita de operação

As receitas de operação são provenientes do sistema de tratamento de esgoto das cidades de Ribeirão Preto, Mogi Mirim e Maceió e do sistema de distribuição de água, coleta e afastamento de esgoto sanitário e gestão comercial das cidades de Paraibuna, Santa Rita do Passa Quatro, Araçatuba e a receita de concessão pela remuneração do ativo financeiro.

Nas concessões plenas, a receita de operação compreende a obrigação de desempenho que é composta pelo ciclo completo de operação do sistema sanitário: captação, adução, tratamento e destinação do esgoto, sendo reconhecida por ocasião do consumo de água.

Nas concessões parciais a receita de operação é reconhecida por ocasião da medição do volume tratado.

Receita de locação de ativo

As receitas de locação de ativo são provenientes do direito a faturar e são reconhecidas pela atualização do ativo financeiro registrado a valor justo com base nas estimativas de retorno interno determinadas no contrato. Nas controladas Araucária e Sanevap reconheceu-se a venda do ativo no resultado durante o exercício 2015 e 2016 respectivamente com a contabilização da receita pelo valor justo em contrapartida a contas a receber (circulante e não circulante) e o custo pelo valor do investimento.

Receita de venda

A receita de venda compreende o valor presente pela venda de água industrial pelas controladas Aquapolo e Triunfo reconhecidas na medida em que as vendas são faturadas.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

3. Políticas contábeis--Continuação

3.11 Reconhecimento da receita--Continuação

Receita de construção

A receita relacionada aos serviços de construção ou melhoria sob o contrato de concessão de serviços é reconhecida baseada no estágio de conclusão da obra realizada, consistente com a política contábil para o reconhecimento de receita sobre contrato de concessão que está baseada na Interpretação Técnica nº 01 (R1) do Comitê de Pronunciamentos Contábeis - Contratos de Concessão e no Pronunciamento Técnico CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente.

Quando contratam serviços de construção, a Companhia e suas controladas devem 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 ou construção. A Administração entende que as concessões não preveem margem de lucro na construção, por isso a receita de construção é igual ao custo.

A receita de construção da controlada Jeceaba é estimada considerando os gastos incorridos na formação da infraestrutura e a respectiva margem de construção, determinada com base nos correspondentes custos de envolvimento da controlada Jeceaba na formação do seu ativo financeiro, presente no contrato de arrendamento mercantil (CPC 06 (R1) e ICPC 03), uma vez que, a controlada adota como prática a terceirização dos serviços de construção, com riscos de construção assegurados no contrato de prestação de serviços e por seguros específicos de construção.

A receita de construção é determinada e reconhecida de acordo com o método de porcentagem de conclusão, mediante incorporação da margem de lucro aos respectivos custos incorridos no mês de competência.

A receita é reconhecida pela margem de construção de 7,69% sobre os custos incorridos atribuíveis ao arrendamento mercantil, margem essa apurada pela combinação dos custos de supervisão, risco do negócio e gerenciamento dos subcontratados.

Receita de ativo financeiro

A receita do ativo financeiro é decorrente da atualização dos direitos a faturar constituídos pela receita de construção do ativo financeiro, correspondente aos contratos de arrendamentos mercantis da controlada Jeceaba e pelas receitas de concessão das controladas Ambient, Sesamm e Sanama.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

3. Políticas contábeis--Continuação

3.11 Reconhecimento da receita--Continuação

A atualização da receita do ativo financeiro é calculada com base na taxa de desconto específica do contrato, a qual foi determinada considerando os respectivos riscos e premissas dos serviços prestados. As controladas iniciaram a atualização dos direitos a faturar a partir do início das suas operações.

Receita financeira

A receita financeira é reconhecida conforme o prazo decorrido pelo regime de competência, usando o método da taxa efetiva de juros.

3.12 Benefícios a empregados

Participação nos lucros

A Grupo reconhece um passivo e uma despesa de participação de empregados 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 por cada companhia do Grupo e avaliação do desempenho individual do empregado, em relação à sua contribuição para a formação deste resultado, tanto na parte quantitativa quanto na qualitativa.

Outros benefícios pós emprego

Algumas companhias do Grupo oferecem benefício de assistência médica pós-aposentadoria a seus funcionários e o custo arcado por ele através de emissão de apólice individual sem custo para ao Grupo. O direito a esse benefício é condicionado à permanência do funcionário no emprego até a idade de aposentadoria, estar em um plano de saúde regulamentado, ser contribuinte na manutenção do plano e ter tempo mínimo de vínculo.

Obrigações de aposentadoria

As controladas Aquapolo, Jeceaba e Triunfo disponibilizam um plano de Previdência Complementar através de entidade fechada de Previdência Complementar. Uma Entidade sem fins lucrativos, que atua sob a forma jurídica de sociedade civil, aprovada pelo Ministério da Previdência Social, (conforme Portaria nº 1.719 de 23/12/1994).

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

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

3. Políticas contábeis--Continuação

3.13 Mensuração do valor justo

O Grupo mensura instrumentos financeiros ao valor justo em cada data de reporte.

Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação não forçada entre participantes do mercado na data de mensuração. A mensuração do valor justo é baseada na presunção de que a transação para vender o ativo ou transferir o passivo ocorrerá: i) No mercado principal para o ativo ou passivo; ii) E na ausência de um mercado principal, no mercado mais vantajoso para o ativo ou o passivo. O mercado principal ou mais vantajoso deve ser acessível pelo Grupo.

O valor justo de um ativo ou passivo é mensurado com base nas premissas que os participantes do mercado utilizariam ao definir o preço de um ativo ou passivo, presumindo que os participantes do mercado atuam em seu melhor interesse econômico.

O Grupo utiliza técnicas de avaliação que são apropriadas nas circunstâncias e para as quais haja dados suficientes disponíveis para mensurar o valor justo, maximizando o uso de dados observáveis relevantes e minimizando o uso de dados não observáveis.

Todos os ativos e passivos para os quais o valor justo seja mensurado ou divulgado nas demonstrações financeiras são categorizados dentro da hierarquia de valor justo descrita a seguir, com base na informação de nível mais baixo que seja significativa à mensuração do valor justo como um todo:

Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração;

Nível 2 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável; e

Nível 3 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível

Em 31 de dezembro de 2019 todos os instrumentos financeiros do Grupo eram considerados de Nível 2.

3.14 Normas que ainda não estão em vigor

As novas normas e interpretações ou alterações de normas emitidas, mas que ainda não entraram em vigor, estão descritas a seguir. O Grupo pretende adotar as respectivas normas e interpretações, se aplicável, quando entrarem em vigor.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

3. Políticas contábeis--Continuação

3.14 Normas que ainda não estão em vigor

- CPC 26 (R1) – “Apresentação das Demonstrações Contábeis”, aplicável a partir de 1º. de janeiro de 2020.
- CPC 15 (R1) – “Combinação de Negócios”, aplicável a partir de 1º. de janeiro de 2020.
- CPC 50 – “Contratos de Seguros”, aplicável a partir de 1º. de janeiro de 2021.

Não há outras normas ou interpretações que não entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre no Grupo.

4. Estimativas e julgamentos contábeis críticos

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

Com base em premissas, o Grupo 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 social estão contempladas a seguir:

Recuperabilidade do imposto de renda e contribuição social diferidos

O Grupo mantém o registro permanente de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre as seguintes bases: (i) prejuízos fiscais e bases negativas da contribuição social; (ii) receitas e despesas contábeis temporariamente não tributáveis e indedutíveis, respectivamente.

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 de cada uma das companhias do Grupo. Essas estimativas estão contidas nos Planos de Negócios, que são aprovados anualmente pela Administração da Companhia e suas controladas. Anualmente, o Grupo revisa as projeções 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. Os prejuízos fiscais e bases negativas da contribuição social não expiram no âmbito tributário brasileiro.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

4. Estimativas e julgamentos contábeis críticos--Continuação

Valor justo de ativos e passivos oriundos de combinações de negócios

De acordo com o IFRS 3/ CPC 15 (R1), o Grupo deve alocar o valor dos ativos adquiridos, das contingências e passivos assumidos com base nos seus valores justos estimados na data de aquisição. A administração do Grupo exerce julgamentos significativos na mensuração de ativos tangíveis, na identificação e mensuração de ativos intangíveis, na identificação e mensuração de riscos e contingências, na mensuração de outros ativos adquiridos e passivos assumidos e na determinação de suas vidas úteis remanescentes.

O uso das premissas utilizadas para as mensurações e avaliações de risco pode resultar em valores estimados diferentes dos ativos adquiridos e passivos assumidos. O Grupo contrata empresas especializadas para apoiá-lo nessas atividades. Se os resultados futuros não forem consistentes com as estimativas e premissas usadas, O Grupo estaria exposto a perdas que podem ser materiais.

Redução do valor recuperável (impairment) de ativos tangíveis e intangíveis com vida útil definida

Existindo eventos ou circunstâncias que indiquem que o valor de um ativo tangível ou intangível possa não ser recuperado, os saldos dos ativos são testados para fins de mensuração da recuperabilidade, pelo menos anualmente na data das demonstrações financeiras. Em 31 de dezembro de 2019 o Grupo não foram identificados eventos ou circunstâncias que pudessem indicar a existência de impairment dos ativos tangíveis e intangíveis do Grupo

Reconhecimento de receita de construção

Para os contratos de concessão, 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 Companhia e suas controladas entende que o contrato firmado com o poder concedente não prevê margem de lucro na construção.

As receitas relacionadas aos serviços de construção são reconhecidas pelo valor justo, com base no estágio de conclusão das obras realizadas

A controlada Jeceaba usa o método de porcentagem de conclusão para contabilizar seu contrato de construção. A receita de construção foi determinada e reconhecida mediante incorporação da margem de construção sobre os custos incorridos atribuíveis pelo arrendamento mercantil.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

4. Estimativas e julgamentos contábeis críticos--Continuação

Receita não faturada

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

Contabilização de contratos de concessão

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

Determinação das receitas e custos de construção e locação de ativos

Quando contratam serviços de construção, a Companhia e suas controladas devem 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 ou construção.

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 e suas controladas entende que o contrato firmado com o poder concedente não prevê margem de lucro na construção.

Na primeira etapa de um contrato de locação de ativo, que compreende a construção, as receitas e custos associados ao contrato de construção são reconhecidos tomando como base a proporção do trabalho executado até a data do balanço. A perda esperada no contrato de construção, quando aplicável, é reconhecida imediatamente como despesa.

Na segunda etapa de um contrato de locação de ativo, que compreende o período de arrendamento mercantil dos ativos é reconhecida a atualização do ativo financeiro e da locação de ativos registrada a valor justo, com base nas estimativas de retorno interno determinadas no contrato.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

5. Gestão de risco financeiro

5.1 Fatores de risco financeiro

Considerações gerais

O Grupo participa em operações envolvendo instrumentos financeiros, incluindo caixa e equivalentes de caixa, fundos restritos, contas a receber de clientes, contas a pagar a fornecedores, financiamentos, debêntures e partes relacionadas.

Os instrumentos financeiros operados pelo Grupo 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 do Grupo.

Os valores registrados no ativo e no passivo circulante têm liquidez imediata ou vencimento, em sua maioria, em prazos inferiores a três meses. Considerando o prazo e as características desses instrumentos financeiros, que são sistematicamente renegociados, os valores contábeis se aproximam dos valores justos.

Adicionalmente, o Grupo não participou de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos (especulativos e não especulativos) durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

(a) Risco de crédito

A política do Grupo 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 Companhia e suas controladas possuem caixa e equivalentes de caixa, e fundos restritos, somente em bancos considerados de primeira linha.

A exposição máxima ao risco de crédito na data de apresentação do relatório é o valor contábil dos títulos classificados como equivalentes de caixa, depósitos em bancos e instituições financeiras, fundos restritos e contas a receber na data do balanço (Notas 2, 4, 5, e 6).

(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.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

5. Gestão de risco financeiro--Continuação

5.1 Fatores de risco financeiro--Continuação

Em 31 de dezembro de 2019, a Companhia e suas controladas mantêm um caixa e equivalentes de caixa consolidado de R\$ 189.196.

5.2 Gestão de capital

Os objetivos do Grupo 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 adequada estrutura de capital para reduzir o respectivo custo.

Em benefício de sua gestão, o Grupo pode rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender participação em ativos para otimizar sua estrutura de capital.

Condizente com outras companhias do setor, o Grupo 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 demonstrados no balanço patrimonial consolidado, 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 consolidado, com a dívida líquida.

Os índices de alavancagem financeira para 31 de dezembro de 2019, podem ser assim sumariados:

	Controladora		Consolidado	
	2.019	2.018	2.019	2.018
Total de empréstimos, financiamentos e debêntures (Nota 10)	13.706	22.644	1.464.668	415.919
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	(3.328)	(6.209)	(189.196)	(68.746)
(-) Aplicações financeiras	(1.072)	(1.022)	(9.769)	(30.137)
(-) Fundos restritos	-	-	(24.007)	-
Dívida líquida	9.306	15.413	1.241.696	317.036
Total do patrimônio líquido	834.043	306.450	1.140.736	350.758
Total do capital	843.349	321.863	2.382.432	667.794
Índice de alavancagem financeira - %	1%	5%	52%	47%

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

5. Gestão de risco financeiro--Continuação

5.3 Estimativa do valor justo--Continuação

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 período, 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 18.

Os financiamentos estruturados contratados junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social ("BNDES"), Caixa Econômica Federal ("CEF"), Banco Votorantim S.A, Banco Santander S.A e Banco do Nordeste S.A 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.

A Administração considera que as notas promissórias emitidas pela Controlada GS Inima Industrial S.A através da Vórtx, possui valores próximos ao de mercado por estar vinculada a variação de CDI e por sua característica de curto prazo.

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 BM&FBovespa.

Os passivos relacionados a obrigações a pagar por aquisição, são ajustados a valor presente considerando as condições de mercado, os quais se aproxima do valor justo.

Após realizada as análises acima, a Administração concluiu que para todos os instrumentos financeiros, ativos e passivos do Grupo, 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.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

5. Gestão de risco financeiro--Continuação

5.4 Instrumentos financeiros por categoria

Os instrumentos financeiros da Companhia e suas controladas são classificados da seguinte forma:

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Ativos pelo custo amortizado				
Caixa e equivalentes de caixa	3.328	6.209	189.196	97.861
Aplicações Financeiras	1.072	1.022	9.769	1.022
Fundos restritos	-	-	24.007	-
Contas a receber	118	115	308.708	253.413
Ativo financeiro	-	-	827.783	343.919
	<u>4.518</u>	<u>7.346</u>	<u>1.359.463</u>	<u>696.215</u>
Passivos financeiros pelo custo amortizado				
Fornecedores	(1.887)	(6.638)	(19.954)	(16.108)
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(13.706)	(22.644)	(1.464.668)	(415.919)
Contas a pagar por aquisição	-	-	(46.652)	-
Concessão de serviços públicos	-	-	(64.443)	(63.843)
Partes Relacionadas	(20.979)	(9.944)	(60.349)	(16.073)
	<u>(36.572)</u>	<u>(39.226)</u>	<u>(1.656.066)</u>	<u>(511.943)</u>

Análise de sensibilidade

A Companhia e suas controladas estão expostas a riscos normais de mercado, relacionados às variações da TJLP, do IGP-M, da TR e do CDI, relativos a empréstimos em reais (R\$). As taxas de juros das aplicações financeiras são vinculadas à variação do CDI.

Em 31 de dezembro de 2019, a Administração efetuou análise de sensibilidade considerando aumentos de 25% e de 50% nas taxas de juros esperadas sobre o saldo de empréstimos e financiamentos, líquidos das aplicações financeiras.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

5 Gestão de risco financeiro--Continuação

Análise de sensibilidade--Continuação

2019	Controladora	Consolidado	Aumento em pontos percentuais	Controladora	Consolidado
	Cenário Provável	Cenário Provável		Efeito no lucro antes dos tributos	Efeito no lucro antes dos tributos
CDI	(1.355)	(35.929)	25 50	(339) (677)	(7.757) (15.515)
UR-TJLP		(2.956)	25 50		(506) (1.012)
IGPM		(948)	25 50		(87) (177)
TR		(53.504)	25 50		(13.376) (26.752)
TLP		(2.063)	25 50		(516) (1.031)
IPCA		(3.390)	25 50		(848) (1.695)
SELIC		(124)	25 50		(31) (62)

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

6. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2.019	2.018	2.019	2.018
Caixa e bancos	3.076	6.209	14.164	6.673
Aplicações financeiras (i)	252	-	175.032	62.073
Total	3.328	6.209	189.196	68.746
Ativo circulante	3.328	6.209	189.196	68.746
Ativo não circulante	-	-	-	-

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. Esses saldos são mantidos com a finalidade de atender compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimentos e outros fins.

- (i) O saldo de aplicações financeiras é representado, substancialmente, por aplicações financeiras de renda fixa de liquidez imediata, Certificado de Depósitos Bancários ("CDB") e operações compromissadas com bancos de primeira linha sendo a remuneração relacionada a uma variação média de 92% a 101% do CDI variação do Certificado de Depósito Interbancário - CDI e Fundos de Investimentos com rendimento de 0,86% a 5,54% (2,56% a 5,35% em 2018) ao ano.

7. Aplicações Financeiras

Os saldos estavam representados por:

	Controladora		Consolidado	
	2.019	2.018	2.019	2.018
Aplicações financeiras	1.072	1.022	9.769	30.137
Total	1.072	1.022	9.769	30.137
Ativo circulante	-	-	8.697	29.115
Ativo não circulante	1.072	1.022	1.072	1.022

Representadas por cotas de fundos de investimentos compostos principalmente por Certificados de Depósitos Bancários - CDB e outras operações compromissadas com prazo de resgate superior a 90 dias para os quais a Administração tem a intenção de manter até o vencimento. Em 31 de dezembro de 2019, as aplicações são remuneradas à taxa média de 95% a 100,1% (92% a 101% em 2018) da variação do CDI.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

8. Contas a receber, Locação de ativo e Ativo financeiro

8.1. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	2.019	2.018	2.019	2.018
Arrecadação a receber (i)	-	-	34.690	18.161
Contas a receber de clientes (ii)	-	-	58.973	22.744
Outros (iii)	118	115	5.866	6.518
Perdas estimadas em crédito de liquidação Duvidosa	-	-	(14.075)	(13.806)
	<u>118</u>	<u>115</u>	<u>85.454</u>	<u>33.617</u>
Ativo circulante	118	115	84.500	32.578
Ativo não circulante	-	-	954	1.039

- (i) Refere-se ao faturamento das medições de volume de consumo de água, tratamento de esgoto e de serviços complementares efetuadas pelas controladas Caepa, Comasa e Samar. As próprias controladas são responsáveis pela cobrança junto aos consumidores finais.
- (ii) Representam valores a receber do DAERP em Ribeirão Preto referentes às medições das estações de tratamento de esgoto da controlada Ambient, do SAAE de Mogi Mirim referente às medições da estação de tratamento de esgoto da controlada Sesamm e dos contratos com clientes privados das empresas Jeceaba, Aquapolo e Triunfo.
- (iii) Referem-se ao Valor Mensal de Locação das controladas Araucária e Sanevap, receitas acessórias da controlada Ambient e contas a receber da Companhia.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

8. Contas a receber, Locação de ativo e Ativo financeiro--Continuação

8.1. Contas a receber--Continuação

Idade de vencimento das contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	2.019	2.018	2.019	2.018
Vencidas:				
Até 30 dias	-	-	8.871	3.493
De 31 a 60 dias	-	-	1.902	1.254
De 61 a 90 dias	-	-	455	433
De 91 a 180 dias	-	-	826	946
De 181 a 360 dias	-	-	840	981
Acima de 360 dias	-	-	10.457	11.416
Total vencidas	-	-	23.351	18.523
A vencer:				
Até 30 dias	118	115	45.803	9.043
De 31 a 60 dias	-	-	14.581	9.406
De 61 a 90 dias	-	-	53	3.157
A acima de 91 dias	-	-	15.741	7.294
Total a vencer	118	115	76.178	28.900
Total contas a receber de clientes	118	115	99.529	47.423
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa			(14.075)	(13.806)
Total contas a receber de clientes	118	115	85.454	33.617

Em 31 de dezembro de 2019, a controlada Jeceaba possui R\$ 34.871 referentes aos direitos creditórios que foram cedidos ou penhorados como garantia de empréstimos, financiamentos e debêntures. Em 31 de dezembro de 2018 não existiam saldos de contas a receber dados em garantia.

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

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

8. Contas a receber, Locação de ativo e Ativo financeiro--Continuação

8.2. Locação de Ativos

	Consolidado	
	2.019	2.018
Contas a receber - locação de ativo	453.836	453.836
Recebimentos	(173.845)	(138.684)
Ajuste a valor presente	(185.697)	(198.423)
Ajuste pela taxa de retorno	136.296	110.846
Impairment - locação de ativos	(7.336)	(7.779)
Total	223.254	219.796
Ativo circulante	36.563	35.023
Ativo não circulante	186.691	184.773

Correspondem às controladas Araucária e Sanevap. As contas a receber de locação de ativos representam os valores a receber da Sabesp, referente à locação de ativos da estação de tratamento de esgoto em Campos do Jordão e São José dos Campos. O ajuste pela taxa de retorno refere-se ao valor cumulativo de atualização a valor presente do ativo à taxa de 17,01% e 16,44%, respectivamente (17,05% e 16,50%, em 2018) 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 pelas respectivas sociedades.

As perdas estimadas em 2019 foram apuradas tendo em vista a adequação à nova norma contábil CPC 48, as controladas registraram o efeito do "impairment" correspondente ao período remanescente da concessão. As controladas levaram em consideração as características de risco de crédito da operação, seu segmento de atuação, sua taxa histórica de inadimplência, estimativas futuras de perdas e indicadores de crescimento aplicáveis às suas áreas de atuação.

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

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

8. Contas a receber, Locação de ativo e Ativo financeiro--Continuação

8.2. Locação de Ativos--Continuação

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

Exercício a findar em	
2020	36.563
2021	37.936
2022	39.359
2023	40.835
Após 2023	68.561
Total	<u>223.254</u>

8.3. Ativo Financeiro

	Consolidado	
	2.019	2.018
Ativo Financeiro	<u>750.624</u>	<u>203.483</u>
Total	<u>750.624</u>	<u>203.483</u>
Ativo circulante	155.088	49.257
Ativo não circulante	595.536	154.226

Os saldos do ativo financeiro representam a seguinte movimentação:

	Consolidado	
	2.019	2.018
Saldo inicial	203.483	144.045
Custo investimento (i)	117.940	74.714
Atualização pela taxa de retorno (ii)	49.839	43.752
Recebimentos	(47.418)	(41.705)
Combinação de Negócios (iii)	428.155	-
Perdas Esperadas	<u>(1.375)</u>	<u>(17.323)</u>
Saldo Final	<u>750.624</u>	<u>203.483</u>

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

8. Contas a receber, Locação de ativo e Ativo financeiro--Continuação

8.3. Ativo Financeiro--Continuação

- (i) Os custos com investimentos são adicionados ao ativo financeiro quando incorridos. Com base nas estimativas elaboradas pela Administração, na controlada Ambient são estimados gastos adicionais de aproximadamente R\$37.607 (R\$56.699 em 31 de dezembro de 2018), na controlada Sesamm são estimados gastos adicionais de aproximadamente R\$45.339 (R\$47.895 em 31 de dezembro de 2018) e na controlada Sanama são estimados gastos adicionais de R\$ 117.190, distribuídos ao longo do período residual do contrato de concessão, para atendimento de 100% do esgoto recebido pelos investimentos nas obras conforme previsto nas obrigações contratuais.
- (ii) Nas controladas Ambient, Sesamm refere-se ao valor cumulativo de atualização a valor presente do ativo à taxa de 18,76% ao ano (17,17% ao ano em 2018), 15,18% ao ano (15% ao ano em 2018) respectivamente, 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 pelas respectivas controladas . A taxa de retorno do investimento é apurada no modelo econômico-financeiro elaborado pela Administração com base nas premissas do contrato de concessão. Essa taxa resulta da contraposição entre a parcela fixa da remuneração pelos investimentos nas obras previstas no contrato até o fim do contrato de concessão e o gasto efetivo com investimento realizado somado à estimativa de gastos adicionais para cumprimento das obrigações do contrato de concessão.

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

Na controlada Sesamm a parcela fixa de remuneração do investimento é atualizada anualmente pelo Índice Nacional da Construção Civil – INCC, conforme previsto em contrato. No exercício findo em 31 de dezembro de 2019, a parcela fixa anual para remuneração do investimento foi de R\$9.212 (R\$8.852 em 31 de dezembro de 2018).

A controlada Sanama encontra-se em fase de pré-operação de parte do sistema de esgotamento sanitário e em fase obras para construção de estações elevatórias de esgoto e rede coletoras para que a estação de tratamento de esgoto tenha sua capacidade completa de tratamento, as obras não resultam em margem de lucro.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

8. Contas a receber, Locação de ativo e Ativo financeiro--Continuação

8.3. Ativo Financeiro--Continuação

- (iii) Representa o ativo financeiro da controlada Jeceaba adquirido na combinação de negócio conforme (nota 2). O saldo é decorrente da atualização dos direitos a faturar constituídos pela receita de construção do ativo financeiro, correspondente ao contrato de arrendamento mercantil e, dada a sua natureza, está sendo apresentada como receita das operações da Companhia. Essa atualização é calculada com base na taxa de desconto específica do contrato, a qual foi determinada considerando os respectivos riscos e premissas dos serviços prestados. A Companhia iniciou a atualização dos direitos a faturar a partir do início das suas operações. A parcela de remuneração é atualizada anualmente pelo IGPM.

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

Exercício a findar em	2.019
2020	155.088
2021	157.917
2022	164.627
Após 2022	<u>272.992</u>
Total	<u>750.624</u>

9. Ativo de Contrato

	Consolidado	
	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Relacionado ao ativo financeiro	77.159	140.436
Relacionado ao intangível	14.135	32.567
Total	<u>91.294</u>	<u>173.003</u>

Os gastos com investimentos são adicionados ao ativo de contrato quando incorridos e em fase de construção, quando concluídos os mesmos são transferidos ao ativo financeiro ou ao ativo intangível dependendo da característica do contrato. Quando ocorrem gastos os quais já possuem conclusão os mesmos são adicionados diretamente ao ativo financeiro ou ativo intangível.

Os ativos de contrato são classificados no ativo não circulante, realizável a longo prazo ou permanente, de acordo com sua classificação futura, ativo financeiro ou intangível, respectivamente.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

9. Ativo de Contrato --Continuação

Com base nas estimativas elaboradas pela Administração, são estimados gastos adicionais conforme mencionado na nota 8.3 (i) podendo algum valor ser classificado como ativo de contrato.

A movimentação do ativo de contrato no período é o seguinte:

	Consolidado	
	2.019	2.018
Saldo no início do exercício	173.003	95.240
Adições	40.082	77.763
Transferências (i)	(121.791)	-
Saldo no final do exercício	91.294	173.003

(i) O saldo refere-se as transferências efetuadas no exercício para Ativo financeiro/Ativo intangível quando da conclusão das obras.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

10. Investimentos

(a) Resumo das informações financeiras das controladas--Continuação

O quadro abaixo apresenta o resumo das informações financeiras das controladas em 31 de dezembro de 2019:

											2019
	% de participação	Ativo circulante	Passivo circulante	Ativo circulante líquido	Ativo não circulante	Passivo não circulante	Ativo não circulante líquido	Patrimônio líquido	Investimento (Nota 8 (b))	Receita líquida de serviços e vendas	Lucro líquido do exercício
Ambient	100,00	97.334	46.261	51.073	211.252	129.940	81.312	132.385	132.385	105.882	34.906
Sesamm	64,00	26.791	6.957	19.834	66.822	40.733	26.089	45.923	29.391	16.239	6.484
Araucária	51,00	33.925	17.401	16.525	109.893	96.202	13.691	30.216	15.410	20.904	6.322
Sanevap	50,10	22.590	11.108	11.481	76.985	75.011	1.974	13.456	6.742	14.020	3.504
Sanama	60,00	11.900	14.133	(2.233)	57.830	26.215	31.615	29.382	17.629	41.561	(5.011)
Caepa	95,00	632	2.188	(1.556)	7.746	5.498	2.248	692	657	8.400	(660)
Comasa	75,00	3.966	2.471	1.495	9.704	3.927	5.777	7.272	5.454	13.064	1.127
Samar	100,00	33.059	32.407	652	172.086	107.079	65.007	102.991	102.991	108.937	7.403
Saneouro	60,00	1.178	107	1.071	56	-	56	1.127	676	-	(73)
GS Inima Serviços	100,00	293	4	289	4	-	4	293	293	-	(7)
GS Inima Industrial	100,00	113.162	528.441	(415.279)	1.174.810	256.530	918.280	503.002	503.002	-	(3.358)
<u>814.630</u>											
											2018
	% de participação	Ativo circulante	Passivo circulante	Ativo circulante líquido	Ativo não circulante	Passivo não circulante	Ativo não circulante líquido	Patrimônio líquido	Investimento (Nota 8 (b))	Receita líquida de serviços e vendas	Lucro líquido do exercício
Ambient	100,00	88.462	29.996	58.466	211.818	124.830	86.988	145.454	145.454	129.614	30.220
Sesamm	57,00	25.175	7.031	18.144	64.348	41.012	23.336	41.480	23.644	15.056	5.621
Araucária	51,00	34.082	17.328	16.754	108.921	97.677	11.244	27.998	14.279	20.661	5.885
Sanevap	50,10	21.133	11.098	10.035	76.041	75.290	751	10.786	5.404	13.848	3.281
Sanama	60,00	1.208	15.175	(13.967)	28.244	-	28.244	14.277	8.566	23.147	(3.859)
Caepa	95,00	6.777	1.185	5.592	2.616	7.000	(4.384)	1.208	1.148	4.648	(508)
Comasa	75,00	5.789	750	5.039	6.359	5.000	1.359	6.398	4.799	9.160	379
Samar	100,00	32.957	31.908	1.049	148.071	89.200	58.871	98.888	98.888	102.005	8.538
<u>302.182</u>											

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

10. Investimentos—Continuação

(b) Movimentação --Continuação

	2019					
	Saldo inicial	Integralização de capital nas controladas	Amortização mais valia	Dividendos e Juros sobre capital próprio	Equivalência Patrimonial	Saldo final
Ambient	145.454	-	-	(47.975)	34.906	132.385
Sesamm	23.643	3.244	-	(1.272)	3.776	29.391
Araucária	14.279	-	-	(2.093)	3.223	15.410
Sanevap	5.404	-	-	(417)	1.755	6.742
Sanama	8.566	12.069	-	-	(3.006)	17.629
Caepa	1.148	136	-	-	(627)	657
Comasa	4.798	-	-	(189)	845	5.454
Samar	98.890	-	(1.635)	(1.666)	7402	102.991
Saneouro	-	720	-	-	(44)	676
GS Inima Serviços	-	300	-	-	(7)	293
GS Inima Industrial	-	512.360	-	(6.000)	(3.358)	503.002
	<u>302.182</u>	<u>528.829</u>	<u>(1.635)</u>	<u>(59.612)</u>	<u>44.866</u>	<u>814.630</u>

	2018						
	Saldo inicial	Integralização de capital nas controladas	Amortização mais valia	Dividendos e Juros sobre capital próprio	Atualização da Norma IFRS 9	Equivalência Patrimonial	Saldo final
Ambient	150.020	-	-	(25.677)	(9.109)	30.220	145.454
Sesamm	22.379	-	-	(761)	(1.178)	3.203	23.643
Araucária	13.504	-	-	(712)	(1.513)	3.001	14.279
Sanevap	5.443	-	-	(596)	(1.086)	1.643	5.404
Sanama	3.572	7.464	-	-	(154)	(2.316)	8.566
Caepa	1.345	286	-	-	-	(483)	1.148
Comasa	4.524	-	-	(11)	-	285	4.798
Samar	93.907	-	(1.635)	(1.920)	-	8538	98.890
	<u>294.694</u>	<u>7.750</u>	<u>(1.635)</u>	<u>(29.678)</u>	<u>(13.040)</u>	<u>44.091</u>	<u>302.182</u>

Em 24 de setembro de 2019, a acionista ECS Operações e Participações Ltda vendeu a totalidade de suas ações correspondente a 1.367.268 ações ordinárias nominativas, representando 7% (sete por cento) do capital social da Sesamm para a GS Inima Brasil Ltda representando com essa aquisição 64% do capital social da Companhia.

A Companhia participa de outras controladas sendo que no momento da abertura ocorre integralização de no mínimo 10% do capital social e o restante é classificado como capital a integralizar. As seguintes participações que ocorreram em 2019 foram:

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

10. Investimentos—Continuação

(b) Movimentação --Continuação

- (i) Em 24 de julho de 2019, a Companhia integralizou 100% do capital social no montante de R\$ 512.360 na controlada GS Inima Industrial. A GS Inima Industrial tem como objeto investir e operar projetos ambientais e prestar serviços com foco em Operações Industriais – terceirização de Centrais de Utilidades e fornecimento de água industrial, através de suas controladas diretas.
- (ii) Em 30 de julho de 2019, a Companhia integralizou 10% do capital social no montante de R\$720 na controlada Saneouro que representou 60% do capital social integralizado dessa investida.
- (iii) Em 22 de agosto de 2019, a Companhia integralizou 100% do capital social no montante de R\$300 na controlada GS Serviços representando 100% do capital social dessa investida.

A amortização da mais valia refere-se à controlada Samar quando da sua aquisição ocorrida em 11 de maio de 2016 cujos ativos e passivos foram reconhecidos por seu valor justo, implicando no reconhecimento da mais valia da concessão no montante de R\$43.330 e vem sendo amortizada pelo total anual de R\$1.635.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

11. Imobilizado

	Controladora							
	Veículos	Móveis e utensílios	Máquinas e equipamentos	Computadores e periféricos	Instalações	Benfeitorias em imóveis terceiros	Direito de Uso do Arrend. Mercantil	Total
<u>Custo do imobilizado bruto</u>								
Saldo em 1º janeiro de 2018	57	241	72	256	26	38	-	690
Adições	-	1	5	47	-	55	-	108
Alienações/baixas	-	-	(1)	(13)	-	-	-	(14)
Saldo final em 31 de dezembro de 2018	57	242	76	290	26	93	-	784
Adições	-	85	79	86	-	249	3.094	3.593
Alienações/baixas	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final em 31 de dezembro de 2019	57	327	155	376	26	342	3.094	4.377
<u>Depreciação acumulada</u>								
Saldo em 1º janeiro de 2018	(57)	(111)	(31)	(148)	(6)	(27)	-	(380)
Depreciação	-	(24)	(7)	(41)	(2)	(21)	-	(95)
Alienações/baixas	-	-	-	13	-	-	-	13
Saldo final em 31 de dezembro de 2018	(57)	(135)	(38)	(176)	(8)	(48)	-	(462)
Depreciação	-	(23)	(12)	(45)	(3)	(54)	(961)	(1.098)
Alienações/baixas	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final em 31 de dezembro de 2019	(57)	(158)	(50)	(221)	(11)	(102)	(961)	(1.560)
Valor contábil líquido em 31/12/2018	-	107	38	114	18	45	-	322
Valor contábil líquido em 31/12/2019	-	169	105	155	15	240	2.133	2.817
Vida Útil (anos)	5	10	10	5	10	10	-	

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Consolidado											
	Veículos	Móveis e utensílios	Máquinas e equipamentos	Computadores e periféricos	Instalações	Benfeitorias Imóveis terceiros	Edificações	Terrenos	Redes e Tubulações	Obras em andamento (i)	Direito de Uso do Arrend. Mercantil	Total
Custo do imobilizado bruto												
Saldo em 1º janeiro de 2018	594	793	647	902	344	118	2.807	35	-	18	-	6.258
Adições	-	93	103	178	10	56	-	-	-	-	-	440
Alienações/baixas	-	(4)	(27)	(72)	(3)	-	-	-	-	-	-	(106)
Transferências	-	34	21	47	19	-	-	-	-	-	-	121
Saldo final em 31 de dezembro de 2018	594	916	744	1.055	370	174	2.807	35	-	18	-	6.713
Aquisição (combinação de negócios - Nota 2)	-	510	33.964	685	-	-	264.421	163	-	56.269	-	356.012
Adições	12	130	4.399	434	-	262	-	-	90	2.417	3.494	11.238
Alienações/baixas	-	-	-	(6)	-	-	(197)	-	-	-	-	(205)
Transferências	-	(37)	(70)	(75)	(4)	-	-	-	-	-	-	(186)
Saldo final em 31 de dezembro de 2019	606	1.519	39.037	2.093	366	436	267.031	198	90	58.704	3.494	373.572
Depreciação acumulada												
Saldo em 1º janeiro de 2018	(335)	(331)	(313)	(512)	(158)	(66)	(777)	-	-	-	-	(2.492)
Depreciação	(58)	(92)	(67)	(218)	(32)	(48)	(145)	-	-	-	-	(660)
Alienações/baixas	-	5	23	72	3	-	-	-	-	-	-	103
Saldo final em 31 de dezembro de 2018	(393)	(418)	(357)	(658)	(187)	(114)	(922)	-	-	-	-	(3.049)
Depreciação	(51)	(98)	(1.500)	(284)	(24)	(75)	(291)	-	(2)	-	(1.198)	(3.523)
Alienações/baixas	-	1	-	-	(1)	-	-	-	-	-	-	-
Transferências	-	6	13	41	-	-	-	-	-	-	-	60
Saldo final em 31 de dezembro de 2019	(444)	(509)	(1.844)	(901)	(212)	(189)	(1.213)	-	(2)	-	(1.198)	(6.512)
Valor contábil líquido em 31/12/2018	201	498	387	397	183	60	1.885	35	-	18	-	3.664
Valor contábil líquido em 31/12/2019	162	1.010	37.193	1.192	154	247	265.818	198	88	58.704	2.296	367.060
Vida Útil (anos)	4 a 5	5 a 10	2 a 13	5	10	10	4	-	5 a 20	-	-	

- (i) Valores registrados nas controladas Triunfo (R\$ 56.332), referente às obras de manutenção e expansão da infraestrutura e Aquapolo (R\$ 1.373), referente à melhoria da planta e ampliação de ramais com expectativas de conclusão em dezembro de 2021, respectivamente.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

12. Intangível

	Consolidado									
	Direito da carteira de clientes	Mais valia ativo financeiro e concessão	Intangível de contrato	Direito da concessão Outorga	Softwares	Sistema abastecimento água	Sistema esgotamento sanitário	Investimento na concessão	Outros	Total
Custo de aquisição										
Saldo inicial em 1º janeiro de 2018		43.330		89.461	4.568	12.238	4.577	24.607	6.962	185.743
Adições					149	540	648	1.562	1.186	4.085
Baixas					(8)	(8)		(216)	(75)	(307)
Transferencias						83	5.999	(9)		6.073
Saldo final em 31 de dezembro de 2018		43.330		89.461	4.709	12.853	11.224	25.944	8.073	195.594
Aquisição (combinação de negócios - Nota 2)										
Saldo inicial em 31 de dezembro de 2018	833.254	227.429	268.926		3.711				4.969	1.338.289
Adições					2.250	15.139	5.233	2.835	7.455	32.912
Baixas						(2)		(1)	(400)	(403)
Transferencias					402	12.191	14.750	118	109	27.570
Saldo final em 31 de dezembro de 2019	833.254	270.759	268.926	89.461	11.072	40.181	31.207	28.896	20.206	1.593.962
Amortização acumulada										
Saldo inicial em 1º janeiro de 2018		(4.362)		(15.269)	(1.584)	(1.410)	(227)	(2.581)	(3.012)	(28.445)
Amortização				(2.975)	(826)	(530)	(445)	(975)	(819)	(6.570)
Baixas					9			31	45	85
Saldo final em 31 de dezembro de 2018		(4.362)		(18.244)	(2.401)	(1.940)	(672)	(3.525)	(3.786)	(34.930)
Amortização	(5.993)	(10.613)	(4.298)	(2.974)	(1.076)	(891)	(1.092)	(1.027)	(1.786)	(29.750)
Baixas						(20)		10	(57)	(67)
Saldo final em 31 de dezembro de 2019	(5.993)	(14.975)	(4.298)	(21.218)	(3.477)	(2.851)	(1.764)	(4.542)	(5.629)	(64.747)
Valor contábil líquido	827.261	255.785	264.628	68.243	7.595	37.330	29.443	24.354	14.577	1.529.215
	30 a 40	6	34	13 a 10	5 a 10	9 a 10	11 a 10	13 a 10	7 a 10	

Direito da carteira de clientes

As relações contratuais com clientes, adquiridas em uma combinação de negócios, são reconhecidas pelo valor justo na data da combinação de negócios (Nota 2). As relações contratuais com clientes têm vida útil finita e são contabilizadas pelo seu valor justo de aquisição menos a amortização acumulada e reduzidos por *impairment* se necessário.

Mais valia de ativo financeiro

Representam a mais valia paga em uma combinação de negócios, são reconhecidas pelo valor justo na data da combinação de negócios, como descrito na Nota 2 pelos ativos financeiros existentes na controlada Jeceaba, e são amortizados com base na vida útil dos contatos existentes, reduzidos por *impairment* se necessário.

Mais valia da concessão

Em 11 de maio de 2016, a Companhia adquiriu 100% das ações ordinárias da Samar cujos ativos e passivos foram reconhecidos pela Companhia por seu valor justo, implicando no reconhecimento de mais valia da concessão no montante de R\$43.330, cuja amortização durante o exercício de 2019 foi de R\$1.635 (R\$1.635 em 2018).

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

12. Intangível --Continuação

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

Intangível de Contrato

Representam a mais valia paga em uma combinação de negócios, são reconhecidas pelo valor justo na data da combinação de negócios, como descrito na Nota 2, e são amortizados com base na vida útil dos contratos existentes, reduzidos por *impairment* se necessário.

Direitos de concessão - Outorga

Nas controladas Comasa e Samar contabilizam o contrato de concessão conforme a ICPC 01 (R1) - Contratos de concessão. Elas têm acesso para operar a infraestrutura para prestação dos serviços públicos em nome do poder concedente, nos termos do contrato de concessão, atuando como prestador de serviço durante o prazo da concessão.

Sistema abastecimento de água e sistema de esgotamento sanitário

As controladas Caepa, Comasa, Samar e Saneouro reconhecem um ativo intangível decorrente de um Contrato de Concessão à medida que recebe autorização (direito) de cobrar dos usuários do serviço público e não possui direito incondicional de receber caixa ou outro ativo financeiro do poder concedente.

Representam os investimentos que englobam bens e serviços necessários à melhoria das redes e das estruturas de captação e distribuição, os quais serão revertidos ao poder concedente ao final do prazo das concessões. A amortização é efetuada de forma linear considerando o menor prazo entre a vida útil dos ativos ou o prazo das concessões.

Ao término da concessão, todos os bens públicos e instalações utilizadas, bem como todas as obras e instalações realizadas pelas Controladas, serão revertidas automaticamente ao poder concedente sem qualquer retorno financeiro para as Controladas

Investimentos na concessão

Nas controladas Caepa, Comasa, Samar e Saneouro, estes investimentos englobam bens e serviços necessários à melhoria das redes e das estruturas de captação e distribuição, os quais serão revertidos ao poder concedente ao final do prazo das concessões. A amortização é efetuada de forma linear considerando o menor prazo entre a vida útil dos ativos ou o prazo das concessões.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

13. Empréstimos, financiamentos e debêntures

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Empréstimos e financiamentos	-	-	891.091	290.578
Debêntures	13.706	22.644	573.578	125.341
Total	13.706	22.644	1.464.669	415.919
Circulante	9.506	10.270	667.383	62.037
Não circulante	4.200	12.374	797.286	353.882

13.1 Empréstimos e financiamentos

(a) Composição

Modalidade e encargos financeiros anuais	Taxa efetiva de juros anual	Vencimentos	Custos de transação incorridos	Saldos dos custos a apropriar	Consolidado		
					2019	2018	
Estruturado						-	
TJLP + 4,85% a.a.	(a)	10,42%	nov/2020	-	-	3.538	7.374
9,5% a.a.	(b)	9,50%	dez/2020	-	-	219	438
Selic + 4,1% a.a.	(b)	8,69%	abr/2021	-	-	1.426	2.466
TR + 8,50% a.a.	(c)	8,50%	ago/2032	-	-	129.867	111.685
TR + 8,30% a.a.	(d)	8,30%	jul/2032	-	-	28.408	29.877
IPCA + 7,28% a.a.	(e)	11,59%	ago/2023	-	-	2.031	2.023
TR + 8,7% a.a.	(f)	8,70%	ago/2035	-	-	78.052	80.969
Pré -Fixado + 4% e 6% a.a.	(g)	4% a 6%	fev/2019	-	-	-	14
Pré -Fixado + 6% a.a.	(h)	6,00%	mar/2019	-	-	-	24
TLP + 2,7% a.a.	(i)	4,38%	ago/2041	-	-	47.091	15.189
CDI + 2,75%	(j)	8,71%	nov/2020	-	-	14.161	28.384
IPCA + 7,28% a.a.	(k)	11,59%	ago/2023	-	-	7.106	7.079
IPCA + 7,28% a.a.	(l)	11,59%	ago/2023	-	-	5.075	5.056
IPCA + 1,66% a.a.	(m)	5,97%	jan/2039	2.856	(2.794)	29.200	-
4,50%	(n)	5,49%	jan/2020	1.446	(9)	1.191	-
TJLP + 2,74%	(n)	10,48%	jan/2021	1.026	(120)	14.375	-
TJLP + 2,74% + 1%	(n)	8,60% a 10,48%	jan/2021	1.026	(120)	14.381	-
Notas Promissórias							
CDI + 1,3% a.a.	(o)	7,3%	set/2020	7.764	(5.375)	523.388	-
(-) Custos de transação						(8.418)	
Total				14.118	(8.418)	891.091	290.578
Passivo circulante						596.621	36.108
Passivo não circulante						294.470	254.470

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

13. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

13.1 Empréstimos e financiamentos--Continuação

(b) Movimentação

	Consolidado	
	2019	2018
Saldo no início do exercício	290.578	166.349
(+) Combinação de negócios	44.964	-
(+) Adição de juros	32.080	19.815
(+) Captação novos financiamentos	581.709	164.695
(-) Amortização de principal	(38.266)	(40.693)
(-) Amortização de juros	(19.760)	(19.588)
(+) Custo de transação	(2.856)	-
(+) Apropriação do custo de transação	2.643	-
Saldo no final do exercício	891.091	290.578

O montante no valor de R\$ 2.204 classificado como não circulante tem por vencimento em 2021.

- Refere-se a financiamento para ampliação e melhoria da estação de tratamento de esgoto "Ribeirão Preto" da controlada Ambient obtido do BNDES, captado em fevereiro de 2015.
- Referem-se a financiamentos para ampliação e melhoria da estação de tratamento de esgoto "Ribeirão Preto" da controlada Ambient obtido do Banco Votorantim na modalidade Finame sendo a primeira liberação em março de 2016.
- Refere-se ao programa intitulado "Saneamento para Todos" da Caixa Econômica Federal para as obras dos interceptores de esgoto na cidade de Ribeirão Preto da controlada Ambient, captado em agosto de 2019.
- Refere-se a financiamento para a construção da estação de tratamento de esgoto de Mogi Mirim da controlada Sesamm, obtido com a Caixa Econômica Federal
- Refere-se a financiamento para aquisição e instalação do sistema fotovoltaico, na Estação de Tratamento de Esgoto no município de Mogi Mirim da controlada Sesamm, capitado em agosto de 2019 junto ao Banco Santander. Durante o período de carência, o contrato prevê pagamento trimestrais dos encargos. Após esse período, os encargos e principais serão pagos mensalmente.
- Refere-se a financiamento para a construção da estação de tratamento de esgoto de São José dos Campos da controlada Sanevap, obtido com a Caixa Econômica Federal.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

13. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

13.1 Empréstimos e financiamentos--Continuação

(c) Movimentação

- g) Refere-se a financiamento na modalidade FINAME para investimento em frota de veículos pesados e implementos da controlada Samar.
- h) Refere-se a financiamento na modalidade FINAME para investimento em retroescavadeira da controlada Samar.
- i) Refere-se a financiamentos captado com o BNDES destinados a investimentos na modernização e expansão do sistema de abastecimento de água e esgotamento sanitário na cidade de Araçatuba da controlada Samar.
- j) Refere-se a empréstimo na modalidade “Fixed Rate Note – FRN” captado com o Banco Santander para investimento em obras do sistema de abastecimento de água e esgoto da controlada Samar.
- k) Refere-se a financiamento captado com o Banco Santander destinado a implantação do sistema de esgotamento sanitário e melhorias no sistema de captação e distribuição de água na cidade de Paraibuna da controlada Caepa. A liberação do recurso ocorreu em 30 de agosto de 2019. Durante o período de carência, o contrato prevê pagamento trimestrais dos encargos. Após esse período, os encargos e principais serão pagos mensalmente.
- l) Refere-se a financiamento captado com o Banco Santander destinado a realização dos investimentos compromissados quando da obtenção da concessão da controlada Comasa. A liberação do recurso ocorreu em 30 de agosto de 2019. Durante o período de carência, o contrato prevê pagamento trimestrais dos encargos. Após esse período, os encargos e principais serão pagos mensalmente.
- m) Refere-se a financiamento captado com o Banco do Nordeste S/A em 19 de dezembro de 2018 destinado a implantação do sistema de esgotamento sanitário da parte alta da cidade de Maceió.
- n) Refere-se ao financiamento captado junto ao BNDES para construção da planta de Jeceaba.
- o) Refere-se ao financiamento captado junto ao Banco BTG para aquisição dos ativos industriais.

(d) Cláusulas contratuais, covenants e outras informações das controladas

Na controlada Ambient, os financiamentos obtidos com o BNDES e Banco Votorantim (item “a e b”) estão garantidos por nota promissória, “confort letter” e alienação fiduciária dos equipamentos vinculados ao FINAME.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

13. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

13.1 Empréstimos e financiamentos--Continuação

(d) Cláusulas contratuais, covenants e outras informações das controladas --Continuação

O financiamento contratado junto à Caixa Econômica Federal (item “c”) possui garantia restritiva (“covenant”), cujo ICSD (Índice de Cobertura do Serviço da Dívida) precisa ser igual ou superior a 1,0. Em 31/12/2019 o ICSD da Companhia corresponde à 1,85.

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, a Ambient cumpriu todos os compromissos estabelecidos em contrato.

O financiamento contratado junto à Caixa Econômica Federal pela Sanevap (item “f”), em 6 de maio de 2013, no montante de R\$74.748, tem como objetivo permitir à Sanevap a realização dos investimentos compromissados, referentes ao Contrato de Locação de Ativos firmado junto a Sabesp. A primeira liberação de recursos referente a esse contrato ocorreu em 29 de julho de 2013. Esse contrato tem um prazo de carência de até 27 meses contados a partir da assinatura do contrato. A amortização de principal e juros será efetuada durante 240 meses, em prestações mensais e sucessivas, vencendo-se a primeira no dia 12 do mês subsequente ao término do prazo de carência. Neste contrato de financiamento existem cláusulas restritivas denominadas “covenants”, relativas ao nível de endividamento da controlada e cumprimento de obrigações acessórias. A Sanevap assumiu, entre outros, os seguintes compromissos de caráter financeiro econômico constante no contrato (“covenants”), integralmente cumpridos em 31 de dezembro de 2019 e de 2018:

- Realizar aporte em dinheiro no capital social, de forma a manter até a conclusão dos empreendimentos, a relação entre o saldo devedor do financiamento e o Capital Social da controlada na proporção mínima de 93/7.
- Manter, concomitantemente, durante a vigência do financiamento, Índice de Cobertura do Serviço da Dívida - ICSD maior ou igual de 1,1 na fase de amortização, além de manter em conta de aplicação financeira vinculada (Conta Reserva) o saldo equivalente a 3 (três) prestações mensais, sendo que a controlada deverá observar o regramento quanto à reposição do ICSD:
- Não contrair endividamento sem a prévia e expressa anuência da CEF.
- 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, desde que seja atendido o ICSD mínimo.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

13. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

13.1 Empréstimos e financiamentos--Continuação

(d) Cláusulas contratuais, covenants e outras informações das controladas --Continuação

O financiamento contratado com a Caixa Econômica Federal pela Sesamm (item “d”) em 3 de setembro de 2010, no montante de R\$35.063 tem como objetivo permitir à Sesamm 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 Sesamm e cumprimento de obrigações acessórias, que são aplicáveis desde julho de 2013, quando encerrou o período de carência do contrato.

A Sesamm assumiu, entre outros, os seguintes compromissos de caráter econômico-financeiro constante no contrato (“covenants”), integralmente cumpridos em 31 de dezembro de 2019 e de 2018:

- 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.

Os financiamentos da controlada Samar obtidos na modalidade FINAME (itens “g e h”) possuem garantia e alienação fiduciária dos veículos pesados e equipamentos.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

13. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

13.1 Empréstimos e financiamentos--Continuação

(d) Cláusulas contratuais, covenants e outras informações das controladas --Continuação

O financiamento do BNDES (item “i”) possui como garantia a cessão fiduciária dos recebíveis das contas decorrentes da cobrança de água e esgoto. As garantias referem-se a cessão fiduciária de direitos creditórios emergentes do contrato de concessão, bem como de seus aditivos posteriores, o penhor de 100% das ações representativas do capital social da companhia bem como todas as novas ações que a acionista controladora venha a adquirir no futuro, seus frutos, lucros, bonificações, juros, distribuições e demais direitos, inclusive dividendos e juros sobre capital próprio, durante a vigência do contrato.

Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018, a Samar cumpriu todos os compromissos estabelecidos em contrato.

A Caepa, Comasa e Sesamm (itens “e”, “k”, “i”) com a contratação dos empréstimos junto ao Banco Santander Brasil S.A., assumiram, entre outros, os seguintes compromissos de caráter econômico-financeiro constante do contrato, sendo o vencimento antecipado se:

- Contratar novos endividamentos, empréstimos ou qualquer modalidade de financiamento, cujo valor seja superior a R\$5.000, 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.

O financiamento contratado com o Banco do Nordeste S.A. (item “m”), em 19 de dezembro de 2018, no montante de R\$ 134.558, tem como objetivo a implantação do sistema de esgotamento sanitário da parte alta da cidade de Maceió. A primeira liberação do recurso ocorreu em 26 de julho de 2019. O prazo total do contrato é de 235 meses com 24 meses de carência e 211 meses de amortização. Durante o período de carência, o contrato prevê pagamentos trimestrais dos encargos. Após esse período, os encargos e principal serão pagos mensalmente. O vencimento final do contrato será em 15 de janeiro 2039.

A controlada Jeceaba busca estruturar o financiamento dos seus investimentos na modalidade de financiamento a projetos (item “n”), visando uma adequada mitigação e alocação de riscos, para a conclusão dos projetos. Neste sentido, a garantia concedida ao financiamento de Jeceaba é classificada como projetos, no montante de R\$ 29.947. As garantias de projeto compreendem a cessão ou penhor dos direitos creditórios e receitas.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

13. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

13.1 Empréstimos e financiamentos--Continuação

(d) Cláusulas contratuais, covenants e outras informações das controladas --Continuação

Em 26 de setembro de 2019 a controlada GS Inima Industrial emitiu 206 notas promissórias (item "o) em série única no valor global de R\$ 515.000.000 tendo como credor fiduciário a Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. Os recursos oriundos das Notas Promissórias foram utilizados integralmente para pagamento de parte das cotas do FIP. Este financiamento possui garantias que incluem I) aval da GS Inima Brasil Ltda. ii) Carta Garanta (*Guarantee Letter*) da GS Engineering & Construction Corporation no montante de US\$60.000.000,00 (sessenta milhões de dólares americanos) e iii) Alienação fiduciária das ações da Companhia.

As notas promissórias possuem covenants de $ICSD \geq 1,35$, Dívida Líquida/EBITDA até março de 2020 $\leq 4,25$ e entre junho e setembro de 2020 $\leq 4,00$.

Os empréstimos e financiamentos de longo prazo, em 31 de dezembro de 2019, têm os seguintes vencimentos:

	<u>2019</u>
2021	28.137
2022	37.912
2023	37.508
2024	36.041
Após 2024	<u>154.872</u>
Total	<u><u>294.470</u></u>

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

13. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

13.2 Debêntures

(a) Composição

Unidade	Debenturista	Série	Emissão	Encargos financeiros	Taxa efetiva de juros anual	Vencimento	Custos de transação	Saldos dos custos a	Controladora	
									2019	2018
GS Inima Brasil	Banco ABC Brasil	-	nov/2015	CDI + 4,35% a.a	10,31%	mar/2021	373	(201)	13.907	23.017
	Custos de transação						-	-	(201)	(373)
							373	(201)	13.706	22.644
Passivo circulante									9.506	10.270
Passivo não circulante									4.200	12.374

Unidade	Debenturista	Série	Emissão	Encargos financeiros anuais	Taxa efetiva de juros anual	Vencimento	Custos de transação incorridos	Saldos dos custos a apropriar	Consolidado	
									2019	2018
GS Inima Brasil	Banco ABC Brasil	-	nov/2015	CDI + 4,35% a.a	10,31%	mar/2021	373	(201)	13.907	23.017
	Custos de transação								(201)	(373)
Araucária	Caixa Econômica Federal	Única	fev/2012	TR + 9% a.a.	9,00%	mar/2030	1695	(1.542)	98.962	104.392
	Custos de transação								(1.542)	(1.695)
Jeceaba	Infrabrasil	A e B	mar/2010	IGPM + 12,5%	20,32%	mar/2021	780	(103)	4.784	-
	(-) Custo de transação								(103)	-
Aquapolo	Caixa Econômica Federal	Única	set/2011	TR + 8,75% a.a.	10,38%	ago/2029	4.901	(2.623)	278.743	-
	Custos de transação								(2.623)	-
Triunfo	Itau Unibanco S/A	Única	mai/2014	CDI + 2,67% a.a	11,14%	mai/2027	3.790	(1.829)	183.480	-
	Custos de transação								(1.829)	-
	Total						11.539	(6.298)	573.578	125.341
Passivo circulante									70.762	25.929
Passivo não circulante									502.816	99.412

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

13. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

13.2 Debêntures --Continuação

(b) Movimentação

	Controladora	
	2019	2.018
Saldo no início do exercício	22.644	31.449
(+) Adição de juros	1.801	2.746
(-) Amortização principal	(7.100)	(8.500)
(-) Amortização juros	(3.810)	(3.223)
(+) Amortização do custo de transação	171	172
Saldo no final do exercício	13.706	22.644

	Consolidado	
	2019	2.018
Saldo no início do exercício	125.341	174.454
(+) Combinação de negócios	472.304	-
(+) Adição de juros	20.339	11.971
(-) Amortização principal	(22.621)	(48.907)
(-) Amortização juros	(22.302)	(12.524)
(+) Amortização do custo de transação	517	347
Saldo no final do exercício	573.578	125.341

(c) Prazo de vencimento

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

	Controladora
	2019
2021	4.200
	4.200

	Consolidado
	2019
2021	55.396
2022	54.174
2023	58.842
2024	61.748
2025	64.454
2026	66.649
2027	54.795
2028	47.278
2029	36.622
2030	2.858
	502.816

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

13. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

(d) Cláusulas contratuais e outras informações da companhia

Em 22 de outubro de 2015, a Companhia assinou contrato de compromisso com o Banco ABC Brasil para estruturação e coordenação de emissão de notas promissórias, com esforços restritos de distribuição no valor de R\$40.000. A amortização do principal e juros será em 10 parcelas pagas semestralmente a partir do sexto mês com remuneração do CDI + 4,35% a.a.

A Companhia assumiu, entre outros, os seguintes compromissos de caráter econômico financeiro constante no contrato ("covenants"), integralmente cumpridos em 31 de dezembro de 2019 e de 2018:

- (i) As Notas Promissórias contarão com aval prestado pela controlada Ambient.
- (ii) "Covenants" financeiros pela avalista

Dívida Líquida / EBITDA anualizado menor ou igual a 3,5x

- (iii) Condições de vencimento antecipado
 - a) Distribuição e/ou pagamento de dividendos, pagamento de juros sobre o capital próprio ou realização de quaisquer outros pagamentos a seus acionistas, caso a Emissora e/ou a Avalista esteja inadimplente com relação a quaisquer de suas obrigações relativas a esta Nota Promissória ou à Emissão.
 - b) Contrate novos endividamentos, empréstimos ou qualquer modalidade de financiamento, cujo valor, individual ou em conjunto, seja superior a R\$5.000 (cinco milhões de reais) sem aprovação prévia dos titulares das Notas Promissórias representando, no mínimo, 75% (setenta e cinco por cento) das Notas Promissórias.
 - c) Redução do capital social da Emissora e/ou da Avalista que afetem substancialmente a capacidade de pagamento das Notas Promissórias sem a prévia e expressa autorização dos titulares das Notas Promissórias representando, no mínimo, 75% (setenta e cinco por cento) das Notas Promissórias.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

13. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

(e) Cláusulas contratuais e outras informações da controlada Araucária

Em 15 de fevereiro de 2012, a controlada Araucária firmou Instrumento Particular de Escritura da 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, para distribuição pública com esforços restritos, da espécie com garantia real, com a Petra - Personal Trader Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., como agente fiduciário e representante dos debenturistas no montante de R\$95.500. Foram emitidas 9.550 debêntures, em uma única série, ao valor nominal unitário de R\$10, na data da emissão, sendo o valor total da emissão no montante citado anteriormente. As debêntures foram totalmente subscritas e integralizadas em 7 de março de 2012. O valor nominal unitário de todas as debêntures não será atualizado. A remuneração fará jus a juros equivalentes à variação acumulada da Taxa Referencial - TR, divulgada pelo Banco Central do Brasil - BACEN, capitalizada de sobretaxa de 9% ao ano ("spread").

A amortização das debêntures será realizada mensalmente a partir de dezembro de 2014 e o vencimento das debêntures ocorrerá no primeiro dia do 216º mês-calendário contado a partir da data de emissão. Os custos de transação incorridos na emissão de debêntures foram contabilizados como redução ao valor justo do instrumento financeiro de dívida e estão sendo apropriados para o resultado na fluência do prazo, pelo custo amortizado, conforme pronunciamento técnico CPC 08 - Custos de Transações e Prêmios na Emissão de Títulos e Valores Mobiliários. Em 31 de dezembro de 2019, os custos de transação incorridos, e já parcialmente amortizado, totalizavam R\$1.695, sendo R\$152 no circulante e R\$1.543 no não circulante.

As debêntures são garantidas por:

- (i) Alienação fiduciária - cada acionista alienará fiduciariamente, em favor dos debenturistas, a totalidade das ações ordinárias de emissão da investida Araucária de titularidade de acionistas, bem como todos os bens, títulos ou valores mobiliários nos quais tais ações sejam convertidas e os direitos futuros de preferência de aumento de capital.
- (ii) Os acionistas da Araucária empenharam, também em favor dos debenturistas, os direitos creditórios de titularidade das ações decorrentes do fluxo de dividendos, juros sobre capital próprio, bonificações, desdobramentos, proventos, frutos ou rendimentos, relativos às ações a serem distribuídas pela Companhia e a todo e qualquer direito de crédito atual ou futuro.
- (iii) A Araucária, em caráter irrevogável e irretratável, cedeu fiduciariamente, em favor dos debenturistas, nos termos do artigo 66-B da Lei nº 4.728/65, com a redação datada pela Lei nº 10.931/04, do Código Civil, todos os direitos creditórios, principais e acessórios, atuais e futuros, de sua titularidade, devidos pela SABESP e oriundos do Contrato de Locação de Ativos, inclusive dos direitos creditórios decorrentes da vinculação, pela SABESP, em seu favor, da parcela da arrecadação prevista na cláusula 25 do Contrato de Locação de Ativos, mantidos e/ou creditados na conta de "Recebíveis", inclusive enquanto em trânsito ou em processo de compensação bancária.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

13. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

(e) Cláusulas contratuais e outras informações da controlada Araucária-- Continuação

- (iv) A Araucária, a partir de 1º de dezembro de 2014, está obrigada, em caráter irrevogável e irretratável, a manter na conta corrente de sua titularidade, nº 0495-4, agência 3097, com a Caixa Econômica Federal, os valores referentes à Reserva de Caixa, equivalentes a, no mínimo, os pagamentos devidos, relativos à remuneração e às amortizações de principal das debêntures, devidos nos três meses imediatamente subsequentes. O saldo a ser mantido na conta mencionada anteriormente foi cedido fiduciariamente, em caráter irrevogável e irretratável, aos debenturistas.
- (v) Os valores recebidos pela Araucária em razão da integralização das debêntures pelos debenturistas deverão ser depositados na Conta Vinculada, de sua titularidade, nº 0493-8, agência 3097, mantida na Caixa Econômica Federal. O saldo mantido na conta mencionada foi cedido fiduciariamente, em caráter irrevogável e irretratável, aos debenturistas.

A Araucária Saneamento S.A possui obrigações contratuais decorrentes da Emissão de Debêntures relacionadas à manutenção de determinados índices financeiros estabelecidos na Escritura ("covenants" financeiros), que exigem Índice de Cobertura da Dívida (ICSD), não inferior a 1,3x, a ser apurado anualmente, com base nas demonstrações financeiras anuais relativas ao exercício anterior, auditadas por auditores externos independentes registrados na CVM e obrigações financeiras e societárias a serem cumpridas perante os debenturistas. Essas cláusulas são revistas e exigidas no fechamento do exercício social da Companhia. Em 31 de dezembro de 2015, a Companhia cumpriu com todas as cláusulas restritivas ("covenants") vigentes relativas ao contrato de financiamento.

(a) Cláusulas contratuais e outras informações da controlada Jeceaba

A garantia concedida das debentures é classificada como projetos, no montante de R\$ 4.784. As garantias de projeto compreendem a cessão ou penhor dos direitos creditórios e receitas.

Em seus contratos de financiamentos e debêntures possui cláusulas restritivas que obrigam o cumprimento de garantias especiais. Essas garantias consistem em, de forma geral, a cessão ou penhor dos direitos creditórios, receitas e/ou direitos emergentes dos contratos com clientes, penhor das ações das controladas, hipoteca ou penhor de plantas e equipamentos.

(b) Cláusulas contratuais e outras informações da controlada Aquapolo

Como garantia real, Aquapolo celebrou também os contratos de cessão fiduciária de direitos creditórios e de alienação fiduciária de ações, conforme Escritura de Emissão de Direitos Creditórios do Contrato de Fornecimento ("Escritura"), com as seguintes características;

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

13. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

(a) Cláusulas contratuais e outras informações da controlada Aquapolo --Continuação

(i) Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios:

A fim de garantir os pagamentos e o cumprimento integral das obrigações garantidas, seja na data de vencimento, vencimento antecipado ou em qualquer circunstância da Escritura, a Aquapolo cede e transfere fiduciariamente aos debenturistas, a propriedade fiduciária, o domínio resolúvel e a posse indireta dos direitos creditórios atuais e futuros provenientes: (i) contrato de fornecimento; (ii) contrato de EPC – Engineering Procurement and Construction – firmado entre a Aquapolo e a Construtora Norberto Odebrecht S.A.; (iii) contrato de venda de água e rateio de despesas; (iv) depósitos, existentes ou futuros, em contas vinculadas de exclusiva titularidade da Companhia; (v) investimentos permitidos e ganhos e rendimentos dele oriundos, bem como os respectivos certificados e documentos representativos de tais investimentos; (vi) apólices de seguro, das quais a Companhia é beneficiária.

(ii) Alienação Fiduciária de Ações:

A fim de garantir o pagamento e o cumprimento das obrigações garantidas pela Aquapolo, seja na data de vencimento, vencimento antecipado ou em qualquer circunstância da Escritura, a Aquapolo concedeu fiduciariamente em garantia aos debenturistas, os ativos: (i) ações ordinárias nominativas representativas do capital social da Aquapolo em 2.778 ações, atualmente detidas pela GS Inima Industrial; (ii) ações ordinárias nominativas representativas do capital social da Aquapolo em 2.669 ações, atualmente detidas pela Sabesp, além de todos os direitos oriundos das ações adicionais.

(b) Cláusulas contratuais e outras informações da controlada Triunfo

Como garantia real, Triunfo celebrou os contratos de cessão fiduciária de direitos creditórios e de alienação fiduciária de ações da Triunfo, conforme Escritura de Emissão de Direitos Creditórios e Outras Avenças, com as seguintes características:

(i) Alienação fiduciária da totalidade das ações

Alienação fiduciária da totalidade das ações de emissão da Triunfo, nos termos estabelecidos no Instrumento Particular de Contrato de Alienação Fiduciária de Ações, Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios e Outras Avenças celebrado entre a até então denominada BRK Operações Industriais, o Agente Fiduciário e, na qualidade de interveniente anuente, a Triunfo;

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

13. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

(iii) Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios: --Continuação

Cessão fiduciária de (a) 100% (cem por cento) dos direitos creditórios, de titularidade da Triunfo, decorrentes de operações de compra e venda de água e demais negócios jurídicos do objeto do Contrato de Fornecimento, celebrado entre a Triunfo e a Braskem em 31 de dezembro de 2013, tendo por objeto o fornecimento de água industrial da Triunfo à Braskem durante o prazo de 40 anos, observando os volumes, preços e demais condições definidas em contrato até a liquidação integral das Obrigações Garantidas e devidos a Trunfo pela Braskem e/ou sua sucessora, incluindo todo e qualquer direito, relacionados a estes direitos creditórios; e (b) direitos creditórios decorrentes da titularidade, pela Triunfo, nos termos estabelecidos no Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios e Outras Avenças, celebrado entre a Triunfo e o Agente Fiduciário.

(c) Fundos restritos

As controladas possuem o montante R\$ 24.007 reconhecidos à rubrica de Fundos Restritos, o qual referem -se a depósitos bancários cuja utilização é vinculada ao cumprimento de obrigações contratuais de financiamentos e retidos até o vencimento de cada contrato.

(d) Cláusulas contratuais restritivas – Covenants

A O Grupo possui em seus contratos de escrituras de emissão de debêntures e empréstimos cláusulas restritivas que obrigam o cumprimento de garantias especiais. A consequência para o não cumprimento desses compromissos é a possibilidade de antecipação do vencimento da dívida.

Em 31 de dezembro de 2019, o Grupo cumpriu todas as cláusulas restritivas relativas aos financiamentos e as debêntures.

O contrato de financiamento da Companhia prevê a obrigação de entrega das demonstrações financeiras anuais dentro do prazo de 90 dias após o encerramento do exercício, contudo, aprovação dessas demonstrações financeiras ocorreu em data posterior ao mencionado prazo. O descumprimento dessa obrigação não provoca alteração na classificação do financiamento uma vez que esse passivo é apresentado no passivo circulante 31 de dezembro de 2019 e por se tratar de um evento posterior a data do balanço patrimonial.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

14. Obrigações a pagar por aquisição

O saldo refere-se a parcela a vencer da aquisição da controlada GS Inima Industrial, Nota 2, e possui os seguintes vencimentos por ano:

	Controladora	Consolidado
	2019	2019
Contas a pagar por aquisição	52.511	52.511
Ajuste a valor presente	(5.859)	(5.859)
Total	46.652	46.652

Essas obrigações possuem a seguinte composição por vencimento:

2024	13.128
2025	13.128
2026	13.128
2027	13.127
	52.511
Ajuste a valor presente	(5.859)
Total	46.652

15. Concessão de Serviços Públicos

O contrato de concessão da controlada Samar, prevê a outorga a pagar ao Departamento de Água e Esgoto de Araçatuba (DAEA). A outorga a pagar é definida contratualmente como “ônus fixo” e “ônus variável”, sendo que o ônus fixo será pago mensalmente durante todo o período da concessão (30 anos) no valor de R\$262 (R\$384 - valor atualizado). No mês de dezembro de cada ano serão pagas o equivalente a duas parcelas, totalizando, portanto, 13 pagamentos no ano. O ônus variável foi liquidado em abril de 2014.

O valor da outorga é atualizado com base no reajuste tarifário que deverá ocorrer a cada 12 meses, mediante a decisão publicada, na imprensa oficial e em sitio na internet, decisão que entrará em vigor imediatamente, levando-se em conta a variação de preços entre janeiro e dezembro do ano anterior, de acordo com o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), divulgado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística - IBGE.

Durante o exercício findo em 31 de dezembro, a movimentação dos saldos acumulados de outorga a pagar equivale a:

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

15. Concessão de Serviços Públicos--Continuação

	Consolidado	
	2.019	2.018
Valor total de outorga a pagar	141.420	141.420
Atualização Financeira	46.641	42.972
Pagamentos efetuados	(70.966)	(65.834)
(-) AVP	(52.652)	(54.715)
Total	<u>64.443</u>	<u>63.843</u>
Passivo circulante	5.175	4.988
Passivo não circulante	59.268	58.855

O ajuste a valor presente é representado pelo valor justo da concessão na data do registro da outorga com base na taxa de desconto real de 6% a.a., que reflete o custo de oportunidade projetado para o negócio.

16. Tributos diferidos

	Consolidado	
	2019	2018
PIS e COFINS sobre as receitas	46.120	4.158
ISS sobre receitas	16.126	-
Total	<u>62.246</u>	<u>4.158</u>
Passivo circulante	10.696	186
Passivo não circulante	51.550	3.972

O saldo refere-se a tributos sobre diferença temporária da receita de construção e receita de ativo financeiro nas controladas Jeceaba e Sesamm.

O recolhimento será efetuado à medida dos respectivos recebimentos, em conformidade com o estabelecido pelo critério fiscal adotado pelas sociedades.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

17. Imposto de renda e contribuição social diferidos

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

Composição no balanço patrimonial (não circulante)	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2.019	2.018
Ativo diferido	647	679	12.268	9.108
Passivo diferido	-	-	(416.080)	(29.430)
	647	679	(403.812)	(20.322)

Impostos de renda e contribuição social diferidos ativos são reconhecidos na extensão em que seja provável que o lucro futuro tributável esteja disponível para ser utilizado na compensação das diferenças temporárias/prejuízos fiscais, com base em projeções de resultados futuros elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos futuros que podem, portanto, sofrer alterações. Conforme o estudo técnico, os lucros tributáveis futuros permitem a recuperação do ativo fiscal diferido e liquidação do passivo fiscal diferido existentes, conforme estimativa a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2.019	2018	2.019	2018
Ativo de imposto diferido				
Ativo de imposto diferido a ser recuperado em até 12 meses	647	679	18.282	353
Ativo de imposto diferido a ser recuperado depois de 12 meses	-	-	92.021	8.755
	647	679	110.303	9.108
			Consolidado	
			2.019	2018
Passivo de imposto diferido				
Passivo de imposto diferido a ser liquidado em até 12 meses			(27.143)	-
Passivo de imposto diferido a ser liquidado depois de 12 meses			(486.972)	(29.430)
			(514.115)	(29.430)
Total de imposto diferido ativo (passivo)	647	679	(403.812)	(20.322)
Expectativa de realização do diferido é como segue:			Ativo Consolidado 2019	Passivo Consolidado 2019
2021			10.753	(24.781)
2022			10.285	(26.941)
2023			12.962	(17.136)
2024			11.393	(11.246)
A partir de 2025			46.628	(406.868)
			92.021	(486.972)

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.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

17. Imposto de renda e contribuição social diferidos--Continuação

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:

	Controladora			
	2019		2018	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Saldo em 1º de Janeiro de 2019	679	-	867	-
Reconhecido na demonstração de resultado	(31)	-	(188)	-
Total	647	-	679	-

	Consolidado			
	2019		2018	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Saldo em 1º de Janeiro de 2019	9.108	(33.402)	7.306	(29.841)
Combinação de negócio (nota 2)	2.706	(375.234)	-	-
Demais diferenças temporárias		64		8.534
Reconhecido na demonstração de resultado	454	(7.508)	1.802	(12.095)
Total	12.268	(416.080)	9.108	(33.402)

Os ativos de impostos diferidos são reconhecidos, para os prejuízos fiscais e diferenças temporárias, na proporção da probabilidade de realização do respectivo benefício fiscal por meio do lucro tributável futuro. Esses prejuízos, embora não reconhecidos, não possuem data de expiração, conforme legislação corrente.

(b) Reconciliação da alíquota nominal com a taxa efetiva

O imposto de renda e contribuição social sobre o lucro do Grupo, 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 aos lucros das empresas combinadas, como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	15.201	29.901	60.557	66.277
Alíquota vigente	34%	34%	34%	34%
Despesa com imposto de renda e contribuição social calculada à alíquota vigente	(5.168)	(10.166)	(20.589)	(22.534)
Ajustes para a alíquota efetiva:				
Equivalência patrimonial	14.699	14.436	-	-
IR e CS diferidos não reconhecidos	(3.771)	-	(8.339)	-
JCP	(3.060)	-	-	-
Diferenças Permanentes	(2.731)	(4.458)	(8.431)	(8.566)
Despesa com imposto de renda e contribuição social correntes	(31)	(188)	(37.359)	(31.100)
Correntes	-	-	(30.305)	(20.807)
Diferido	(31)	(188)	(7.054)	(10.293)

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

17. Imposto de renda e contribuição social diferidos--Continuação

Em 31 de dezembro de 2020 a Companhia possui o montante de R\$ 13.436 de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, para os quais não foi reconhecido tributos diferidos ativos em função de sua característica de holding, sem lucro tributário.

18. Partes relacionadas

A tabela abaixo apresenta os saldos e transações com partes relacionadas:

	Controladora							
	2019				2018			
	Dividendos a receber	Contas a receber	Contas a pagar	Receita de execução, supervisão e gerenciamento de obras	Dividendos a receber	Contas a receber	Contas a pagar	Receita de execução, supervisão e gerenciamento de obras
GS Inima Environment	-	-	(2.893)	-	-	-	(2.330)	-
Ambient .	13.801	820	(3)	14.729	9.677	7.456	(3)	46.540
Araucária	766	13	-	-	713	12	-	-
Sanevap .	417	10	-	-	391	9	-	-
Sesamm .	986	38	-	-	761	59	-	-
Samar	1.666	440	-	1.719	1.921	1.311	(359)	2.865
Sanama	-	76	-	-	-	226	-	-
Caepa	-	20	-	-	-	24	-	-
Comasa	201	31	-	141	11	51	-	-
GS Industrial	6.000	2.251	-	-	-	-	-	-
GS Serviços	-	1	-	-	-	-	-	-
Saneouro	-	13	-	-	-	-	-	-
Consórcio Vale Paraíba	-	9	-	-	-	8	-	-
Consórcio Alta Maceió	-	25.278	(18.083)	-	-	15.736	(7.252)	-
Total	23.837	29.000	(20.979)	16.589	13.474	24.892	(9.944)	49.405

	Consolidado			
	2019		2018	
	Contas a receber	Contas a pagar	Contas a receber	Contas a pagar
GS Engineering	-	(775)	153	-
GS Inima Environment	-	(2.118)	-	(2.330)
Sabesp	-	(554)	-	(481)
ECS Ltda	-	-	-	(93)
Cesbe S.A Engenharia	-	-	-	(233)
Cesbe Participações	-	(700)	-	(419)
Construtora Elevação	-	(451)	-	(421)
Enorsul Ltda.	-	(13)	-	(1)
Construtura Said	-	(54)	-	(3)
Consórcio Alta Maceió	11.993	(18.083)	6.812	(12.092)
Consórcio Vale Paraíba	8	-	8	-
Sabesp S/A	73	(37.602)	-	-
Total	12.074	(60.350)	6.973	(16.073)

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

18. Partes relacionadas--Continuação

As transações com partes relacionadas são conduzidas com base e nas condições acordadas entre as partes. São relativas a contratos de serviços de execução, supervisão e gerenciamento de obras, além do compartilhamento de despesas.

A Companhia e suas controladas proveem a seus empregados benefícios de vale-alimentação, assistência médica, reembolso odontológico, seguro de vida e participação nos resultados, enquanto permanecem com vínculo empregatício. Tais benefícios são parcialmente custeados pelos empregados de acordo com sua categoria profissional e utilização dos respectivos planos. Esses benefícios são registrados como custos ou despesas, quando incorridos.

No decorrer do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, a Companhia reconheceu em suas demonstrações financeiras consolidadas o montante consolidado de R\$6.894 a título de remuneração dos administradores das controladas. Esses valores correspondem basicamente à remuneração dos Administradores, os quais não obtiveram ou concederam empréstimos à Companhia e/ou outras partes relacionadas e não possuem benefícios indiretos significativos.

A Companhia e suas controladas Ambient, Sesamm, Samar e Comasa concedem participação nos lucros e resultados a seus colaboradores. O pagamento dessas participações está vinculado ao alcance de metas operacionais e objetivos específicos, estabelecidos e aprovados no início de cada exercício. Os valores apurados no final do exercício são apropriados ao resultado, tendo como contrapartida as obrigações sociais. Os saldos de provisão para Participação nos Lucros e Resultados - PLR registrados nas demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, em 31 de dezembro de 2019, respectivamente, na rubrica de "Obrigações sociais" são de R\$1.806 na controladora e R\$2.186 nas controladas (R\$1.549 e R\$2.079 em 31 de dezembro de 2018). As metas são como seguem:

a) Dos participantes

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

b) Definição dos valores

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

Os ativos industriais também concedem participação nos lucros e resultados a seus colaboradores, porém para o exercício 2019, as regras e critérios já estavam acordadas com seu antigo acionista e será adaptada para as regras do grupo em 2020.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

19. Provisões para contingências

As movimentações das provisões dos processos judiciais foram como segue:

	Consolidado		
	Contingências trabalhista e previdenciárias	Contingências cíveis	Total
Em 31 de dezembro de 2018	167	817	984
Debitado (creditado) à demonstração do resultado			
(+) Combinação de negócios	1.237		1.237
(+) Provisões adicionais reconhecidas (incluindo juros e atualização monetária)	1.022	1.776	2.798
(-) Reduções decorrentes de remensuração e valores não usados, estornados	(373)	(1.289)	(1.662)
(-) Reduções decorrentes de pagamentos	(367)	(630)	(997)
Em 31 de dezembro de 2019	1.686	674	2.360

O cálculo da provisão para contingências foi feito em consonância com o relatório das ações de natureza tributária, civil e trabalhista, com base na avaliação dos consultores jurídicos, internos e externos, e considera as ações nas quais as empresas da Companhia são rés e para as quais a classificação de perda é provável.

A administração da Companhia e suas controladas, entende não haver riscos significativos que não estejam cobertos por provisões suficientes em suas demonstrações financeiras ou que possam resultar em impacto significativo sobre seus resultados futuros.

A controlada Samar possui contingências cíveis referente a riscos prováveis de indenizações a terceiros com relação a perdas de bens e as reclamações trabalhistas referem-se a pedidos de verbas de diferenças salariais, pedidos indenizatórios e adicionais de outras naturezas, formulados por antigos empregados, assim como aqueles referentes às empresas terceiras que prestaram serviços.

(a) Processos com probabilidade de perda classificada como possível

A Companhia e suas controladas estão envolvidas 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.

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

Consolidado	Reclamações cíveis	Contingências tributárias	Contingências trabalhistas e previdenciárias	Total
Processos a classificada como possível	10.711	541	10.873	22.125
	10.711	541	10.873	22.125

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

19. Provisões para contingências--Continuação

As contingências possíveis das controladas Aquapolo, Jeceaba e Triunfo, no montante total de R\$ 10.781, referem-se fundamentalmente a discussão existentes antes da combinação de negócios mencionadas na Nota 2. Caso estas contingências se realizem antes do prazo de vencimentos das “Obrigações a pagar por aquisição” – Nota 14, o contrato de aquisição das controladas prevê a possibilidade de compensação dos possíveis desembolsos com aquela obrigação.

20. Patrimônio líquido --Continuação

(a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2019, o capital social é representado por 636.036 cotas (104.365 cotas em 2018), subscritas e integralizadas, com valor nominal de R\$636.036 (R\$104.365 em 2018), conforme demonstrado a seguir:

	<u>Quantidade de ações</u>	<u>Participação direta no capital social (%)</u>
GS Inima Environment S.A.	633.795	99,65
Tecnicas y Gestion MédioAmbiental S.A.U.	2.241	0,35
	<u>636.036</u>	<u>0</u>

Em 26 de setembro de 2019, os sócios quotistas da Sociedade aprovaram e subscreveram a integralização de capital social no montante de R\$531.671, mediante emissão de 531.671 mil cotas.

(b) Distribuição de dividendos

Os dividendos estão sujeitos à aprovação dos acionistas na Assembleia Geral, calculada nos termos da referida lei, em especial no que tange ao disposto nos artigos 196 e 197 da Lei das Sociedades por Ações.

Em 03 de abril de 2019 e em 26 de dezembro de 2019, os acionistas aprovaram a distribuição de dividendos no montante de R\$ 6.000 e R\$ 13.500, respectivamente, (R\$16.000 em 2018). O saldo não distribuído de lucros acumulados é alocado à reserva de retenção de lucros, sendo sua distribuição definida em Assembleia Geral Ordinária.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

21. Resultado do exercício

(a) Receita

As reconciliações das receitas auferidas são conforme segue:

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Serviços de construção	30.183	58.558	105.660	109.918
Tratamento de esgoto	1.632	2.147	111.248	100.874
Locação ativo	-	-	38.175	37.630
Tratamento e distribuição de água	-	-	54.776	51.155
Gestão comercial	-	-	7.288	5.484
Água de Reuso	-	-	58.799	-
Prestação de serviço	-	-	4.848	-
Ativo financeiro	-	-	91.971	43.752
Total das receitas	<u>31.815</u>	<u>60.705</u>	<u>472.765</u>	<u>348.813</u>
ISS	(774)	(1.360)	(2.541)	(1.360)
PIS	(242)	(445)	(5.260)	(3.396)
COFINS	(1.118)	(2.052)	(24.236)	(15.649)
ICMS	-	-	(5.358)	-
Vendas canceladas e descontos concedidos	-	-	(2.482)	(2.826)
Total dos impostos sobre a receita	<u>(2.134)</u>	<u>(3.857)</u>	<u>(39.877)</u>	<u>(23.231)</u>
Receita líquida	<u>29.681</u>	<u>56.848</u>	<u>432.888</u>	<u>325.582</u>

A receita de construção auferida refere-se à construção da estação de tratamento de esgoto, emissários, coletores de esgoto e estação elevatória da parte alta da cidade de Maceió, na controlada Sanama, investimentos em novos projetos nos sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário na controlada Samar e a construção de interceptores de esgoto e estações elevatória na controlada Ambient.

O valor da receita é igual ao custo que é registrado com base nos valores efetivamente contratados de terceiros para a construção, pois a Administração da Sociedade entende que os contratos de concessão das controladas não prevê margem de lucro na construção.

O aumento nas receitas de serviços água, esgoto e locação de ativo refere-se substancialmente pelo reajuste previsto em contrato

A receita na controlada Aquapolo e Triunfo compreende o valor justo da venda de água de reuso no curso normal das atividades das Companhias.

A Companhia mantém contrato de prestação de serviço para operação e manutenção do sistema de esgotamento sanitário na cidade de Catanduva.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

21. Resultado do exercício--Continuação

(b) Despesa por natureza

CUSTO	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Custos de pessoal	2.914	3.307	34.541	24.717
Materiais	294	551	19.157	8.910
Serviços	10.885	26.912	34.670	43.403
Energia elétrica	4	5	24.374	19.352
Depreciação/amortização	122	-	9.756	788
Obras civis	10.836	6.701	85.738	57.912
Outros custos com operação e (recuperação)	1.911	3.649	11.423	16.879
Total	<u>26.966</u>	<u>41.125</u>	<u>219.659</u>	<u>171.961</u>

DESPESAS	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Com pessoal	12.440	10.155	25.994	19.717
Materiais	89	51	765	670
Serviços de terceiros	2.368	14.595	16.181	22.649
Depreciação/amortização	1.554	642	21.881	1.489
Publicidade e propaganda	1.062	839	1.715	1.034
Perdas estimadas em crédito de liquidação Duvidosa	(348)	(947)	(79)	1.149
Outras Despesas	(114)	25	13.235	3.923
Total	<u>17.051</u>	<u>25.360</u>	<u>79.692</u>	<u>50.631</u>

Outras despesas e receitas operacionais líquidas	<u>(5)</u>	<u>(1)</u>	<u>(280)</u>	<u>(53)</u>
Total	<u>17.046</u>	<u>25.359</u>	<u>79.412</u>	<u>50.578</u>

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

21. Resultado do exercício--Continuação

(c) Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Receitas financeiras				
Rendimentos sobre aplicações financeiras	330	105	6.099	4.023
Juros sobre títulos recebidos	-	-	1.683	1.530
Variação monetária e cambial	194	219	235	219
Outros	15	144	159	194
Total	<u>539</u>	<u>468</u>	<u>8.176</u>	<u>5.966</u>
Despesa financeira				
Juros sobre financiamentos e debentures	(1.801)	(2.800)	(55.464)	(32.097)
Custo Outorga	-	-	(5.732)	(5.575)
Juros sobre títulos pagos	(2)	(4)	(719)	(149)
Custo transação	(172)	-	(2.967)	-
Variação cambial passiva	(9.338)	-	(9.338)	-
Outras	(2.925)	(587)	(7.216)	(4.910)
Total	<u>(14.238)</u>	<u>(3.391)</u>	<u>(81.436)</u>	<u>(42.731)</u>
Resultado financeiro líquido	<u>(13.699)</u>	<u>(2.923)</u>	<u>(73.260)</u>	<u>(36.765)</u>

O saldo de juros sobre financiamento e debentures refere-se às despesas de juros, variações monetárias e custo de transação dos contratos de empréstimos, financiamentos e debêntures das controladas da Companhia (Nota 13).

22. Seguros

A identificação, mitigação, gerenciamento de riscos e contratação de seguros são tratados na Companhia obedecendo a parâmetros estabelecidos em política específica e as coberturas são estabelecidas pela administração.

Em 31 de dezembro de 2019, a Companhia e suas controladas possuíam 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:

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

22. Seguros--Continuação

Tipo de cobertura	Consolidado Importâncias seguradas
Garantia de contrato	47.397
Responsabilidade civil	260.343
Riscos ambientais	120.000
Riscos operacionais	1.200.371
Risco de Engenharia	161.444
Compreensivo Empresarial e D&O	19.168
Garantia Financiamento	13.774
Garantia Licitante	2.388
Garantia Executante Prestador Serviço	83
Garantia Judicial	71
Fiança Locatícia	987
Veículos	6.600
Equipamentos	1.554

23. Eventos subsequentes

No final de 2019 surgiu uma nova infecção respiratória chamada de Coronavírus (“Covid-19”), a qual teve origem da China e foi constatada em meados de janeiro de 2020 a doença se espalhou rapidamente pelo mundo, incluindo o Brasil. Em março de 2020 o Covid-19 foi classificado pela Organização Mundial da Saúde (“OMS”) como sendo uma “Pandemia”, uma vez que se alastrou pelo mundo e muitas pessoas estão perdendo a vida por conta da doença.

Diante disso, os governos dos países, estados e municípios afetados pela doença tomaram diversas medidas com o objetivo de minimizar o impacto e controlar o número de pessoas infectadas. No Brasil, a principal medida tomada pelos governantes foi de “Isolamento social” e, portanto, foi decretado a interrupção temporária de diversos serviços e negócios na maioria das cidades do país, com exceção dos serviços considerados essenciais pelo governo, os quais estão autorizados a continuar em funcionamento.

A propagação do Covid-19 tem afetado os negócios e as atividades econômicas em diversos países e empresas.

O Grupo está avaliando os possíveis impactos do Covid-19 em suas operações e até a data de emissão dessas demonstrações financeiras não identificaram impactos relevantes nas operações das controladas, uma vez que essas continuam em seu ritmo normal de negócios.

O Grupo continuará avaliando o andamento dos fatos e os possíveis efeitos em demonstrações financeiras futuras.* * *