



**BRT Sorocaba Concessionária de
Serviços Públicos SPE S.A.**

Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2021

Relatório dos Auditores Independentes

BRT Sorocaba Concessionária de Serviços Públicos SPE S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021.

Índice

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras 3

Demonstrações financeiras auditadas

Balancos patrimoniais.....	6
Demonstrações do resultado	8
Demonstrações do resultado abrangente	9
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	10
Demonstrações dos fluxos de caixa	11
Notas explicativas às demonstrações financeiras.....	12

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos
Administradores e Acionistas da
BRT Sorocaba Concessionária de Serviços Públicos SPE S.A.
Sorocaba – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do **BRT Sorocaba Concessionária de Serviços Públicos SPE S.A. (“Companhia”)**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e demais notas explicativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, do BRT Sorocaba Concessionária de Serviços Públicos SPE S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

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

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

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

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

Responsabilidade dos auditores independentes

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar a 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, a fim de planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia;

Responsabilidade dos auditores independentes--Continuação

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações, e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

São Paulo, 17 de março de 2022.

Baker Tilly 4Partners Auditores Independentes S.S.

CRC 2SP-031.269/O-1



Alexandre De Labetta Filho

Contador CRC 1SP-182.396/O-2

BRT Sorocaba Concessionária de Serviços Públicos SPE S.A.

Balanços patrimoniais
Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Em milhares de Reais)

	Notas	2021	2020
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	4.431	1.138
Contas a receber	5	7.803	1.668
Almoxarifado	-	631	188
Contas a receber de partes relacionadas	6	-	604
Créditos diversos	7	494	1.654
Despesas antecipadas	-	298	107
Impostos a recuperar	-	916	102
Total do ativo circulante		14.573	5.461
Não circulante			
Depósitos judiciais	21	117	57
Imobilizado	8	41.808	34.921
Intangível	9	208.191	172.392
Total do ativo não circulante		250.116	207.370
Total do ativo		264.689	212.831

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

BRT Sorocaba Concessionária de Serviços Públicos SPE S.A.

Balancos patrimoniais
Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Em milhares de Reais)

	Notas	2021	2020
Passivo e patrimônio líquido			
Circulante			
Empréstimos e financiamentos	10	17.220	25.096
Fornecedores	11	6.751	14.543
Obrigações trabalhistas e tributárias	12	4.660	3.742
Retenções contratuais – as built	13	221	701
Outras contas a pagar	-	361	42
Total do passivo circulante		29.213	44.124
Não circulante			
Retenções contratuais - cauções	13	779	2.054
Empréstimos e financiamentos	10	180.774	139.924
Imposto de renda e contribuição social diferidos	22	1.093	-
Provisão para demandas judiciais	21	9	-
Total do passivo não circulante		182.655	141.978
Patrimônio líquido			
Capital social	14	80.000	22.095
Capital a integralizar	14	(27.938)	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	14	10.100	9.800
Prejuízos acumulados	-	(9.341)	(5.166)
Total do patrimônio líquido		52.821	26.729
Total do passivo e do patrimônio líquido		264.689	212.831

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

BRT Sorocaba Concessionária de Serviços Públicos SPE S.A.

Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais)

	Notas	2021	2020
Receita de construção	15	76.595	179.039
Custos de construção	15	(76.595)	(179.039)
Receita operacional líquida	15	70.856	12.647
Custos operacionais	16	(58.211)	(10.457)
Lucro bruto		12.645	2.190
Despesas operacionais			
Despesas administrativas e gerais	17	(5.024)	(3.624)
Despesas com depreciação/amortização	-	(56)	(1.121)
Outras receitas e despesas	18	2.649	-
		(2.431)	(4.745)
Resultado financeiro			
Despesas financeiras	19	(13.385)	(43)
Receitas financeiras	19	89	442
		(13.296)	399
Prejuízo operacional antes da provisão para o imposto de renda e a contribuição social		(3.082)	(2.156)
Imposto de renda e contribuição social – diferido	22	(1.093)	-
Prejuízo do exercício		(4.175)	(2.156)

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

BRT Sorocaba Concessionária de Serviços Públicos SPE S.A.

Demonstrações do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Em milhares de Reais)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Prejuízo do exercício	(4.175)	(2.156)
(+) Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do exercício	<u>(4.175)</u>	<u>(2.156)</u>

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

BRT Sorocaba Concessionária de Serviços Públicos SPE S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Em milhares de Reais)

	Notas	Capital social integralizado	Capital a integralizar	Adiantamento para futuro aumento de capital	Prejuízos acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019		13.195	-	2.400	(3.010)	12.585
Adiantamento para futuro aumento de capital	14	-	-	16.300	-	16.300
Aporte de capital	14	8.900	-	(8.900)	-	-
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	(2.156)	(2.156)
Saldos em 31 de dezembro de 2020		22.095	-	9.800	(5.166)	26.729
Adiantamento para futuro aumento de capital	14	-	-	10.100	-	10.100
Aporte de capital	14	57.905	(27.938)	(9.800)	-	20.167
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	(4.175)	(4.175)
Saldos em 31 de dezembro de 2021		80.000	(27.938)	10.100	(9.341)	52.821

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

BRT Sorocaba Concessionária de Serviços Públicos SPE S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais)

	2021	2020
Das atividades operacionais		
Prejuízo do exercício antes do imposto de renda e da contribuição social	(3.082)	(2.156)
Ajuste de itens sem desembolso de caixa para conciliação do lucro antes do imposto de renda e da contribuição social com o fluxo de caixa		
Depreciações e amortizações	12.992	2.815
Baixa líquida de imobilizado	3.815	-
Reconhecimento subvenção	(2.880)	-
Provisão para demandas judiciais	9	-
Juros sobre empréstimos e financiamentos	13.364	-
(Aumento)/ redução de ativos		
Contas a receber	(6.135)	(1.668)
Almoxarifado	(443)	(188)
Outros ativos	95	(1.509)
Aumento/ (redução) de passivos		
Fornecedores	(7.792)	10.923
Obrigações trabalhistas e tributárias	918	3.103
Retenções contratuais	(1.755)	2.755
Outros passivos	319	42
Fluxo de caixa líquido originado das atividades operacionais	9.425	14.117
Atividades de investimento		
Acréscimo de intangível	(67.716)	(180.233)
Juros capitalizados no intangível	15.704	9.141
Acréscimo de imobilizado	(21.971)	(36.467)
Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(73.983)	(207.559)
Atividades de financiamento		
Adiantamento para futuro aumento de capital	10.100	7.400
Integralização de capital	20.167	8.900
Subvenção de investimento	33.074	49.878
Partes relacionadas	604	(604)
Pagamento de juros sobre os empréstimos e financiamentos	(17.114)	(4.541)
Captação de empréstimos e financiamentos	21.020	103.425
Fluxo de caixa líquido originado das atividades de financiamento	67.851	164.458
Aumento/ (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	3.293	(28.984)
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	1.138	30.122
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	4.431	1.138
Aumento/ (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	3.293	(28.984)

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

BRT Sorocaba Concessionária de Serviços Públicos SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais)

1. Informações sobre a Companhia

O **BRT Sorocaba Concessionária de Serviços Públicos SPE S.A. (“Companhia”)** é uma empresa de capital fechado e foi constituída com o propósito específico de atender o contrato de concessão de serviço público precedida da execução de obra pública para a implantação e operação do sistema BRT (“Bus Rapid Transit”) em Sorocaba. Com uma concessão de 20 anos, as obras consistem em 65,4 km de vias, 03 (três) terminais integrados, 04 (quatro) estações de integração, 96 (noventa e seis) abrigos e 01 (uma) garagem, além da aquisição de 125 (cento e vinte e cinco) ônibus, sendo 41 (quarenta e um) articulados, todos com ar-condicionado.

1.1. Concessão – detalhamento

O contrato original firmado entre a Companhia e o Município de Sorocaba tem o prazo de 20 anos e a Companhia é responsável pelas obras, operação e a manutenção periódica do sistema após a conclusão da construção, assim como todas as despesas decorrentes da operação e manutenção corretiva, preventiva e preditiva, subdivididos da seguinte maneira:

- Elaboração de todos os projetos de engenharia e arquitetura necessários à implantação do sistema BRT (“Bus Rapid Transit”);
- Realização das obras necessárias e sua implantação;
- Manutenção e operação;
- Fornecimento do material rodante (ônibus);
- Obtenção das licenças ambientais necessárias à sua implantação e operação;
- Obtenção, aplicação e gestão de todos os recursos financeiros necessários à execução do contrato.

O valor a ser investido em obras de infraestrutura, projetos, desapropriações, material rodante (ônibus) e ITS (“*Intelligent Traffic System*”) está estimado em R\$ 384.000, que serão compostos por recursos próprios provenientes da Companhia (R\$251.000) e pela subvenção de investimento disponibilizada pela Prefeitura de Sorocaba (R\$133.000), sendo (R\$127.000) com apoio financeiro do Governo Federal, conforme previsão da Lei Municipal nº 11.049, de 08 de janeiro de 2015, no âmbito do programa Pró-Transporte, cujo recebimento pela Companhia se dará em conformidade com o cronograma de cumprimento da obrigação da subvenção.

O valor calculado pelo somatório das receitas tarifárias durante o prazo de concessão, será a remuneração de todos os investimentos e, quando do advento do termo contratual, considerar-se-á que esses investimentos foram completamente amortizados.

Em 30 de agosto de 2020 a Companhia começou operar em seu primeiro trecho, corredor Itavuvu, e em 25 de abril 2021 com o seu segundo trecho, corredor Ipanema. O terceiro, o corredor Oeste, teve início das obras em janeiro de 2022, com previsão de término em janeiro de 2023.

BRT Sorocaba Concessionária de Serviços Públicos SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais)

1. Informações sobre a Companhia--Continuação

1.1. Concessão – detalhamento--Continuação

À exceção do material rodante (ônibus), todos os bens que integrem ou venham integrar a concessão serão considerados bens reversíveis para fins do contrato.

1.2. Situação da COVID-19

A Administração da Companhia continua acompanhando os possíveis impactos em suas operações e tem trabalhado com a implementação de planos de contingências para manter a continuidade das atividades operacionais em uma situação de normalidade. Adicionalmente, a Administração considera que os impactos da pandemia estão adequadamente gerenciados até o momento, sem impactos financeiros significativos em seus negócios.

Na data de emissão destas demonstrações financeiras as operações da Companhia todos os impactos decorrentes da pandemia foram registrados e divulgados.

1.3. Aprovação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras do BRT Sorocaba Concessionária de Serviços Públicos SPE S.A. do exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foi autorizada para emissão pela diretoria da Companhia em 17 de março de 2022, considerando os eventos subsequentes ocorridos até esta data.

2. Base de preparação das demonstrações financeiras

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 são elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). A Companhia adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações emitidas pelo CPC que estavam em vigor em 31 de dezembro de 2021.

2.2. Base de mensuração

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

2.3. Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras são apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia.

BRT Sorocaba Concessionária de Serviços Públicos SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais)

2. Base de preparação das demonstrações financeiras--Continuação

2.4. Uso de estimativa e julgamento

As demonstrações financeiras são elaboradas com o apoio em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras são apoiadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras.

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

Estimativas e premissas são revista de maneira contínua. Revisões com relações às estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

3. Principais políticas contábeis

3.1. Caixa e equivalentes de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. A Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

3.2. Contas a receber

São apresentadas aos valores de realização. É constituída provisão para créditos de liquidação duvidosa em montante considerado suficiente pela Administração para os valores, cuja recuperação é considerada duvidosa.

A Companhia analisa a evidência de perda para determinar quando uma conta a receber não é recuperável. Essa determinação requer um julgamento significativo. Para esse julgamento, a Companhia avalia, entre outros fatores, o desempenho das operações, acordos com a Empresa de Desenvolvimento Urbano e Social de Sorocaba – “URBES” e da quantidade de títulos vencidos de longa data.

3.3. Receita de transporte de passageiros

A receita de transporte público municipal de passageiros é reconhecida quando a prestação de serviços é realizada, ou seja, na utilização do transporte pelo passageiro.

BRT Sorocaba Concessionária de Serviços Públicos SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.4. Impostos sobre receitas com transportes de passageiros

As receitas com transportes de passageiros estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

- Imposto Sobre Serviço (ISS), alíquota de 5,00%;
- Instituto Nacional do Seguro Social (INSS) – Desoneração, alíquota de 2,00%;

De acordo com a lei nº 12.860 a Companhia é isenta dos impostos de Programa de Integração Social (PIS) e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS) incidentes sobre as receitas decorrentes da prestação de serviços de transporte público coletivo intermunicipal, de caráter urbano.

3.5. Imobilizado

É registrado pelo custo de aquisição. As depreciações foram computadas pelo método linear e reconhecidas no resultado do exercício de acordo com as taxas informadas na Nota Explicativa nº 8 e leva em consideração o tempo de vida útil-econômica estimada dos bens.

3.6. Intangível

Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados ao custo no momento do seu reconhecimento inicial. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados ao custo, menos amortização acumulada e perdas acumuladas de valor recuperável.

O contrato de concessão não prevê pagamento pelos serviços de construção por parte do Poder Concedente, portanto, a totalidade dos ativos de concessão está registrada como ativo intangível representado pelo direito de cobrar os usuários do sistema BRT.

Os ativos relacionados à concessão pública são reconhecidos quando a Companhia receber o direito de cobrar um valor dos usuários pelo serviço público prestado iniciado de forma preliminar no segundo semestre de 2020 (corredor Itavuvu) e em 2021 (corredor Ipanema). Nesta circunstância, a receita da Companhia está condicionada ao uso do ativo e a Companhia é detentora do risco de que o fluxo de caixa gerado pelos usuários do serviço não seja suficiente para recuperar o investimento. A Companhia poderá solicitar o reequilíbrio de contrato caso a demanda de passageiros for menor que a estimada em contrato.

As construções efetuadas durante a concessão serão entregues ao Poder Concedente em contrapartida de ativos intangíveis representando o direito de cobrar dos usuários pelo serviço público a ser prestado, e a receita será subsequentemente gerada pelo serviço prestado aos usuários.

O ativo intangível será amortizado dentro do prazo da concessão.

BRT Sorocaba Concessionária de Serviços Públicos SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.6. Intangível--Continuação

Os gastos incorridos com manutenção e reparo são capitalizados somente se os benefícios econômicos associados a esses itens forem prováveis que fluirão para a Companhia e os valores forem mensurados de forma confiável, enquanto que os demais gastos são registrados diretamente no resultado do exercício quando incorridos.

A Companhia entende que os dois requisitos foram atendidos para a aplicação do ICPC 01(R1).

- a)** O Poder Concedente controla ou regulamenta quais serviços a Companhia deve prestar com a infraestrutura, a quem os serviços devem ser prestados e o seu preço;
- b)** O Poder Concedente controla - por meio de titularidade, usufruto ou de outra forma - qualquer participação residual significativa na infraestrutura no final do prazo da concessão.

A infraestrutura dentro do alcance do ICPC 01(R1) não é registrada como ativo imobilizado da Companhia porque o contrato de concessão não transfere à Companhia o direito de controle do uso da infraestrutura de serviços públicos. É prevista apenas a cessão de posse desses bens para a prestação de serviços públicos, sendo eles revertidos ao Poder Concedente após o encerramento do respectivo contrato. A Companhia tem acesso para operar a infraestrutura para a prestação dos serviços públicos em nome do Poder Concedente, nas condições previstas no contrato.

Nos termos dos contratos de concessão dentro do alcance desta interpretação, a Companhia atua como prestador de serviço, construindo ou melhorando a infraestrutura (serviços de construção ou melhoria) usada para prestar um serviço público e opera e mantém essa infraestrutura (serviços de operação) durante o prazo contratual.

Serviços de construção que representam potencial de geração de receita adicional

O direito de exploração de infraestrutura é oriundo dos dispêndios realizados na construção de obras de melhoria em troca do direito de cobrar os usuários do sistema BRT pela utilização da infraestrutura. Por se tratar de serviços de construção/melhorias que representam potencial de geração de receita adicional, com a recuperação do investimento efetuado por meio dessa geração adicional de receita, conforme OCPC 05, estes possuem caráter de execução, e o reconhecimento das obrigações (de construir) e do direito (de explorar) é feito à medida que os serviços de construção são prestados.

BRT Sorocaba Concessionária de Serviços Públicos SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.6. Intangível--Continuação

Reconhecimento de receita e margem de construção

Pelos termos do contrato de concessão, a Companhia deve construir e/ou ampliar a infraestrutura do sistema BRT, e conforme requerido pelo OCPC 05 - Contratos de concessão, as receitas relativas à construção de ativos que proporcione incrementos futuros de receitas são registradas pela Companhia em suas demonstrações financeiras como contrapartida do ativo intangível.

Os custos são registrados e reconhecidos em contrapartida do passivo como fornecedores de bens ou serviços.

Quando a Companhia presta serviços de construção, reconhece a receita de construção pelo valor justo e os respectivos custos relativos ao serviço de construção prestado e, dessa forma por consequência, apurar a margem de lucro. Na contabilização das margens de construção, a Administração da Companhia avalia questões relacionadas à responsabilidade primária pela prestação de serviços de construção, mesmo nos casos em que haja terceirização dos serviços, custos de gerenciamento e/ou acompanhamento da obra.

A Companhia também avaliou que não está previsto contratualmente qualquer remuneração por parte do poder concedente com relação aos serviços prestados de construção. A Administração da Companhia através de estudos e levantamentos internos identificou custos que só existem em função da obra do sistema BRT (“Bus Rapid Transit”) os quais são contratados a valor de mercado. Com base neste cenário, a Companhia estima ter margem de lucro igual à zero pelos serviços de construção, pelo fato de que são contratados a valor de mercado.

Todas as premissas descritas são utilizadas para fins de determinação do valor justo das atividades de construção. Sendo que as receitas estão registradas ao valor justo.

Subvenção para investimento

As subvenções para investimentos são reconhecidas como redutora do intangível, sendo reconhecidas como receita do exercício ao longo do prazo de concessão, após o início das operações do sistema BRT, em conformidade com o pronunciamento técnico CPC 07. Adicionalmente, o serviço / bem adquirido é contabilizado como intangível e amortizado também pelo prazo de concessão.

Áreas desapropriadas

Em decorrência da execução das obras relacionadas ao sistema BRT, houve necessidade de desapropriações em propriedades de terceiros, cujos proprietários serão ressarcidos por meios amigáveis ou judiciais.

Os custos dessas desapropriações são registrados no ativo intangível de concessão quando concretizada a operação.

BRT Sorocaba Concessionária de Serviços Públicos SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.7. Empréstimos e financiamentos

Empréstimos e financiamentos são mantidos até o vencimento e com pagamentos fixos ou calculáveis que não são cotados no mercado ativo. Tais passivos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, os empréstimos e financiamentos são medidos pelo custo amortizado por meio do método dos juros efetivos.

3.8. Demonstrações dos fluxos de caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas pelo método indireto e estão apresentadas de acordo com o pronunciamento contábil CPC 03 (R2) - Demonstração dos fluxos de caixa.

3.9. Instrumentos financeiros - reconhecimento inicial e mensuração

3.9.1. Ativos financeiros - reconhecimento e mensuração

Ativos financeiros da Companhia são classificados, no reconhecimento inicial, como subsequentemente mensurados ao custo amortizado, em conformidade com as características dos fluxos de caixa contratuais desses ativos e do modelo de negócios adotado pela Companhia para sua gestão, que consiste na geração de fluxos de caixa com finalidade exclusiva de pagamento do principal e de juros.

As compras ou vendas desses ativos financeiros exigem sua entrega dentro de um prazo estabelecido e reconhecido na data da negociação.

Os ativos financeiros da Companhia ao custo amortizado incluem aplicações financeiras e contas a receber.

Para contas a receber, a Companhia aplica uma abordagem simplificada no cálculo das perdas de crédito esperadas. Portanto, a Companhia 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, quando aplicável.

A Companhia 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.

BRT Sorocaba Concessionária de Serviços Públicos SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.9. Instrumentos financeiros - reconhecimento inicial e mensuração-- Continuação

3.9.2. Passivos financeiros - reconhecimento e mensuração

Os passivos financeiros da Companhia são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado. Os passivos financeiros da Companhia incluem empréstimos e financiamentos, fornecedores e outras contas a pagar.

Ganhos e perdas são reconhecidos na demonstração do resultado no momento da baixa dos passivos, bem como durante o processo de amortização pelo método da taxa de juros efetivos.

3.10. Ajuste a Valor Presente (AVP) de ativos e passivos

A Companhia não pratica transações significativas a prazo com valores pré-fixados. Assim, os saldos dos direitos e das obrigações estão mensurados nas datas de encerramento dos exercícios por valores próximos aos respectivos valores presentes.

3.11. Avaliação do valor recuperável de ativos (teste de “impairment”)

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando estas evidências são identificadas, e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída provisão para deterioração ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

A Companhia avalia periodicamente o efeito desse procedimento nas demonstrações financeiras, reconhecendo os ajustes necessários quando da ocorrência de indícios.

3.12. Provisões

3.12.1. Geral

Provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente em consequência de um evento passado, é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado.

BRT Sorocaba Concessionária de Serviços Públicos SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.12. Provisões--Continuação

3.12.2. Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia é parte em processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

3.13. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido (“IRPJ e CSLL”)

Corrente

A provisão para Imposto de Renda (IRPJ) foi constituída à alíquota de 15% sobre o lucro tributável, acrescida de 10% sobre o lucro anual excedente a R\$ 240 (duzentos e quarenta mil Reais). A provisão para Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido (CSLL) foi calculada à alíquota de 9% sobre o lucro tributável e, consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real, quando aplicável.

O imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber esperado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício, a taxas de impostos decretadas ou substantivamente decretadas na data de apresentação das demonstrações financeiras.

Diferido

O IRPJ e a CSLL diferidos são calculados sobre prejuízos fiscais e sobre as correspondentes diferenças temporárias entre as bases de cálculo do imposto sobre ativos e passivos e os valores contábeis das demonstrações financeiras. As alíquotas destes impostos definidas, atualmente, para determinação destes créditos diferidos, são de 25% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social. Os créditos tributários diferidos decorrentes de prejuízos fiscais e diferenças temporárias são reconhecidos somente na extensão em que sua realização seja provável, que o lucro futuro tributável esteja disponível para ser utilizado na compensação das diferenças temporárias, com base em projeções de resultados futuros elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômico-futuros que podem, portanto, sofrer alterações.

BRT Sorocaba Concessionária de Serviços Públicos SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.13. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido (“IRPJ e CSLL”)--Continuação

Na determinação do IRPJ e da CSLL corrente e diferido a Companhia leva em consideração o impacto de incertezas relativas à posição fiscal e se o pagamento adicional de imposto de renda e juros tenha que ser realizado.

A Administração acredita que a provisão para imposto de renda no passivo está adequada para com relação a todos os períodos fiscais em aberto baseada em sua avaliação de diversos fatores, incluindo interpretações das leis fiscais e experiência passada. Essa avaliação é baseada em estimativas e premissas que podem envolver uma série de julgamentos sobre eventos futuros.

3.14. Classificação circulante e não circulante

A Companhia apresenta ativos e passivos nas demonstrações financeiras com base na classificação circulante e não circulante. Um ativo é classificado no circulante quando:

- Se espera realizá-lo ou se pretende vendê-lo ou consumi-lo no ciclo operacional normal;
- For mantido principalmente para negociação;
- Se espera realizá-lo dentro de 12 meses após o período de divulgação;
- Caixa ou equivalentes de caixa, a menos que haja restrições quando a sua troca ou seja utilizado para liquidar um passivo por, pelo menos, 12 meses após o período de divulgação.

Todos os demais ativos são classificados como não circulantes. Um passivo é classificado no circulante quando:

- Se espera liquidá-lo no ciclo operacional normal;
- For mantido principalmente para negociação;
- Se espera realizá-lo dentro de 12 meses após o período de divulgação;
- Não há direito incondicional para diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após o período de divulgação;
- Todos os demais passivos são classificados como não circulantes.

3.15. Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (AFAC)

Os valores aportados pelos sócios como “Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (AFAC)” durante o exercício de 2021 foram contabilizados dentro do grupo de patrimônio líquido, após a conta de capital social, conforme orientação contida na Resolução nº 1.159 de 13/02/2009 do Conselho de Federal de Contabilidade (CFC), itens 68 e 69 e Pronunciamento Técnico (CPC) nº 26 - Apresentação das demonstrações contábeis.

BRT Sorocaba Concessionária de Serviços Públicos SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.16. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2021 ou após

A Companhia avaliou os novos pronunciamentos a serem aplicados pela primeira vez em 2021 e não identificou impactos em suas demonstrações financeiras e, decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda que não estejam vigentes.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Caixa	2	9
Bancos	1.239	11
Aplicações financeiras	3.190	1.118
	<u>4.431</u>	<u>1.138</u>

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. As aplicações financeiras referem-se a operações de renda fixa e com baixa exposição a risco, sendo concentradas principalmente em fundos DI de baixo risco.

5. Contas a receber

<u>Prefeitura de Sorocaba</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
URBES	567	-
Serviços a faturar	7.236	1.668
	<u>7.803</u>	<u>1.668</u>

O saldo a receber se refere ao serviço prestado em dezembro de 2021, não faturados à época no montante de R\$ 7.236 (R\$ 1.668 em 2020).

Em 01 de dezembro de 2021 foi celebrado um termo de alteração do contrato de concessão sobre o reajuste da tarifa técnica de 16,5 %, onde o valor do quilometro rodado passou de R\$ R\$ 15,81 para R\$ 18,42 a contar a partir de 01 de outubro de 2021. As diferenças dos valores da remuneração referentes aos meses de outubro, novembro e dezembro de 2021 serão pagos em 6 (seis) parcelas iguais e mensais a partir de janeiro de 2022.

6. Partes relacionadas

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Consórcio Sorocaba	-	604
	<u>-</u>	<u>604</u>

O saldo se refere a despesas compartilhadas entre as partes, com vencimento de 30 dias após a emissão da nota de débito. As operações comerciais entre as empresas ligadas são efetuadas em condições específicas acordadas entre as partes.

BRT Sorocaba Concessionária de Serviços Públicos SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais)

7. Créditos diversos

	2021	2020
Adiantamento a fornecedores	306	1.403
Adiantamento de férias	149	83
Outros créditos	39	168
	494	1.654

8. Imobilizado

	% - Taxa anual de depreciação	2021	2020
Ônibus	10	45.658	29.481
Máquinas e equipamentos	10	56	2.003
Móveis e instalação	10	439	254
Equipamentos de informática	10	103	4.862
Benfeitorias	(i)	144	144
		46.400	36.744
(-) Depreciação acumulada		(4.592)	(1.823)
		41.808	34.921

(i) As depreciações das benfeitorias estão sendo calculadas com base na vigência do aluguel.

8.1. Movimentação do custo do ativo imobilizado

	2020	Adições	Baixas	Transferência	Transferência para intangível – a)	2021
Ônibus	29.481	20.617	(4.396)	(44)	-	45.658
Máquinas e equipamentos	2.003	48	-	-	(1.995)	56
Móveis e instalação	254	24	-	198	(37)	439
Equipamentos de informática	4.862	1.282	(2)	(154)	(5.885)	103
Benfeitorias	144	-	-	-	-	144
	36.744	21.971	(4.398)	-	(7.917)	46.400

a) Saldos pertencentes ao custo da concessão, foi transferido para o intangível, vide Nota Explicativa nº 9.

	2019	Adições	2020
Ônibus	-	29.481	29.481
Máquinas e equipamentos	-	2.003	2.003
Móveis e instalação	36	218	254
Equipamentos de informática	97	4.765	4.862
Benfeitorias	144	-	144
	277	36.467	36.744

8.2. Movimentação da depreciação do ativo imobilizado

	2020	Adições	Baixas	Transferência	Transferência para intangível – a)	2021
Ônibus	(1.467)	(3.470)	583	-	-	(4.354)
Máquinas e equipamentos	(55)	(2)	-	-	55	(2)
Móveis e instalação	(11)	(43)	-	(25)	19	(60)
Equipamentos de informática	(146)	(11)	-	25	100	(32)
Benfeitorias	(144)	-	-	-	-	(144)
	(1.823)	(3.526)	583	-	174	(4.592)

a) Saldo foi transferido para o intangível, vide Nota Explicativa nº 9.

	2019	Adições	2020
Ônibus	-	(1.467)	(1.467)
Máquinas e equipamentos	-	(55)	(55)
Móveis e instalação	(5)	(6)	(11)
Equipamentos de informática	(9)	(137)	(146)
Benfeitorias	(110)	(34)	(144)
	(124)	(1.699)	(1.823)

BRT Sorocaba Concessionária de Serviços Públicos SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais)

9. Intangível

	% - Taxa anual de amortização	2021	2020
Concessão BRT			
Projetos e infraestruturas	(a)	50.497	164.581
Áreas desapropriadas	(a)	8.297	8.297
(-) Subvenções a realizar	(a)	(93.855)	(63.661)
Corredor, estações e terminais - Itavuvu	(a)	107.733	64.300
Corredor, estações e terminais - Ipanema	(a)	146.056	-
Software	(b)	-	1.190
		218.728	173.517
(-) Amortização acumulada		(10.537)	(1.125)
		208.191	172.392

(a) Os ativos serão amortizados dentro do prazo da concessão no método linear. Em 30 de agosto de 2020 a Companhia começou a operar através do corredor Itavuvu e em 2021 o corredor Ipanema e a amortização sobre os custos de construção da referida linha começaram a ser amortizados de forma linear, bem como as subvenções estão sendo reconhecidas na mesma linearidade e proporção pelas linhas concluídas;

(b) Saldo de software transferido para o grupo de projetos e corredores.

Resumo de movimentação

A movimentação sintética do intangível dos anos de 2021 e de 2020 encontra-se demonstrada a seguir:

Intangível	2021	2020
Saldo inicial	236.053	56.936
Aquisições	67.716	180.233
Transferência do imobilizado (a)	7.743	-
Amortização	(9.466)	(1.116)
Saldo final	302.046	236.053

(a) Saldo foi transferido do imobilizado, vide Nota Explicativa nº 8.

Subvenção a realizar	2021	2020
Saldo inicial	(63.661)	(13.783)
Aquisições	(33.074)	(49.878)
Reconhecimento subvenção	2.880	-
Saldo final	(93.855)	(63.661)

BRT Sorocaba Concessionária de Serviços Públicos SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais)

10. Empréstimos e financiamentos

Os saldos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, relativos aos financiamentos, estavam representados por:

	% - Taxa anual de	2021	2020
	juros		
BNDES	IPCA + 4,96 a.a.	197.994	165.020
Circulante		17.220	25.096
Não circulante		180.774	139.924
		197.994	165.020

10.1. Principais características

Linha de crédito total contratada junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES em 29 de outubro de 2019 no montante de R\$ 200.000. O crédito será posto à disposição da Companhia, parceladamente, depois de cumpridas as condições de liberação, em função das necessidades para a realização do projeto financiado, respeitada a programação financeira do BNDES, que está subordinada à definição de recursos para suas aplicações, pelo conselho monetário nacional. O valor de cada parcela a ser colocada à disposição da beneficiária não sofrerá atualização monetária ou outro reajuste de qualquer natureza.

O contrato tem uma carência de principal de 24 meses contados a partir da sua assinatura. A amortização do principal será efetuada durante 180 meses, em prestações mensais e sucessivas, vencendo-se a primeira parcela em 15/12/2021. O saldo devedor está sujeito a juros anuais equivalentes a TLP + 2,99% a.a.

Em 13 de julho de 2020 a Companhia firmou o primeiro aditivo contratual suspendendo o pagamento das parcelas dos juros remuneratórios do crédito por 06 (seis) meses, no período compreendido entre 15 de maio de 2020 e 15 de outubro de 2020.

Em 13 de outubro de 2021 a Companhia firmou o segundo aditivo contratual suspendendo o pagamento das parcelas dos juros remuneratórios do crédito por 06 (seis) meses, no período compreendido entre 15 de maio de 2021 e 15 de outubro de 2021, sem alteração da taxa de juros e prorrogação do prazo de amortização em 198 parcelas mensais, vencendo-se a primeira prestação no dia 15 (quinze) de dezembro de 2021.

Em 29 de dezembro de 2021 a Companhia firmou o terceiro aditivo contratual incluindo a capitalização da componente do Índice de Preços do Consumidor Amplo - IPCA para fins de cálculo das parcelas de juros e amortização vincendas e sobre o principal da dívida incidirão juros à taxa de 4,96%, acima da variação acumulada das taxas médias diárias dos financiamentos apurados no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia – SELIC (Taxas SELIC), divulgadas pelo Banco Central do Brasil.

BRT Sorocaba Concessionária de Serviços Públicos SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais)

10. Empréstimos e financiamentos--Continuação

10.1. Principais características--Continuação

O saldo de financiamento em 31 de dezembro de 2021 está demonstrado conforme abaixo:

	R\$
Saldo em 31 de dezembro de 2019	56.995
(+) Liberações	103.425
(+) Juros do período e IOF	9.141
(-) Pagamentos juros	(4.541)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	165.020
(+) Liberações	21.020
(+) Juros do período e IOF	29.068
(-) Pagamentos juros	(16.117)
(-) Pagamentos principal	(997)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	197.994

10.2. Garantias

Para assegurar o pontual e integral pagamento das obrigações constante no contrato de financiamento, foram vinculadas as seguintes garantias:

Penhor de ações

As acionistas (Terra Transportes, Construções e Participações Ltda. e CS Brasil Transportes de Passageiros e Serviços Ambientais Ltda.) deram ao BNDES em penhor a totalidade das ações, presentes e futuras, de sua propriedade de emissão do BRT Sorocaba Concessionária.

Cessão fiduciária de direitos

A Companhia cedeu ao BNDES todos os direitos emergentes do contrato de concessão, inclusive os relativos a eventuais indenizações a serem pagas pelo poder concedente em decorrência da extinção, caducidade, encampação, revogação ou recomposição do equilíbrio econômico-financeiro da concessão do BRT Sorocaba, assim como os direitos dos rendimentos Consórcio Sorocaba (Conсор): A CS Brasil Transportes de Passageiros e Serviços Ambientais Ltda. e a Terra Transportes, Construções e Participações Ltda., esta última por meio da Mobibrasil Sorocaba Ltda., deram ao BNDES a cessão fiduciária dos direitos dos rendimentos que são titulares, do Consor (Concorrência nº 010/2009, para o transporte coletivo urbano em um lote de serviços e veículos na Cidade de Sorocaba/SP), por meio do Contrato de Cessão e Administração, de todos os "Rendimentos da Participação no Consor", isto é, todos seus dividendos, rendimentos, bonificações, direitos, distribuições e demais valores a serem recebidos ou de qualquer outra forma a serem distribuídos às acionistas, direta ou indiretamente, incluindo aqueles distribuídos à acionista Terra Transportes, Construções e Participações Ltda. por meio da Mobibrasil Sorocaba Ltda., assim como todas as outras quantias pagas ou a serem pagas sempre em decorrência de, ou relacionadas às suas participações no Consor.

BRT Sorocaba Concessionária de Serviços Públicos SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais)

10. Empréstimos e financiamentos--Continuação

10.3. Cláusulas contratuais “covenants”

No contrato de financiamento existem cláusulas restritivas denominadas “covenants”, relativas ao nível de endividamento da Companhia e o cumprimento de determinadas obrigações acessórias, a seguir relacionamos os seguintes principais compromissos assumidos:

- Executar e concluir o projeto no prazo de até 24 (vinte e quatro) meses, a contar da data de emissão do Contrato, sem prejuízo de poder o BNDES, antes ou depois do termo final desse prazo, ao abrigo das garantias constituídas neste contrato, estender o referido prazo, mediante expressa autorização, par via epistolar, independentemente de outra formalidade ou registro;
- Não conceder mútuos e distribuição de lucros a quaisquer empresas integrantes de seu Grupo Econômico, sem a previa e expressa autorização do BNDES;
- Manter seus demonstrativos financeiros anuais auditados por auditor externo independente devidamente registrado na Comissão de Valores Mobiliários;
- Apresentar no prazo de até 180 dias, contando a partir do dia seguinte ao termino do prazo de execução do projeto, a licença de operação do projeto ora financiado, oficialmente publicada, expedida pelo órgão ambiental competente;
- Apresentar, sempre que solicitado pelo BNDES, informações relativas ao desempenho financeiro e operacional do BRT Sorocaba;
- Notificar o BNDES, em até 30 (trinta) dias corridos da data em que tomar ciência, e que ela ou qualquer de suas controladoras, ou ainda, qualquer dos respectivos administradores, empregados, agentes, representantes, fornecedores, contratados ou subcontratados encontram-se envolvidos em investigação, inquérito, ação, procedimento judicial ou administrativo relativos à prática de atos lesivos, infrações ou crimes contra a ordem econômica ou tributaria, de "lavagem" ou ocultação de bens, direitos e valores, ou contra o Sistema Financeiro Nacional, o Mercado de Capitais ou a administração pública, nacional ou estrangeira, incluindo, sem limitação, atos ilícitos que possam ensejar responsabilidade administrativa, civil ou criminal;
- Manter, após o atingimento da conclusão físico financeira o Índice de cobertura do serviço da dívida (“ICSD”) maior que 1,30.

Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia encontrava-se adimplente com todas as cláusulas restritivas (“covenants”), quando exigidas, vigentes relativas ao contrato de financiamento.

BRT Sorocaba Concessionária de Serviços Públicos SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais)

10. Empréstimos e financiamentos--Continuação**10.4. Composição das parcelas de longo prazo**

Em 31 de dezembro de 2021, as parcelas de longo prazo possuíam os seguintes vencimentos:

	R\$
2023	11.663
2024	11.663
2025	11.663
2026	11.663
Após de 2026	134.122
	180.774

11. Fornecedores

Representado, principalmente, por valores a pagar relacionados a serviços de engenharia e projetos, aplicados nas obras do BRT ("Bus Rapid Transit").

12. Obrigações trabalhistas e tributárias

Descrição	2021	2020
Obrigações trabalhistas		
Salários a pagar	1.096	919
Instituto Nacional do Seguro Social - INSS	214	493
Instituto Nacional do Seguro Social - INSS (terceiros)	42	109
Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF	194	122
Fundo de Garantia do Tempo de Serviço - FGTS	191	155
Provisão de férias e encargos	2.235	1.623
Outras obrigações	47	30
Obrigações tributárias		
PIS, Cofins e CSLL - PCC	374	106
Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF	214	21
Imposto sobre serviço - ISS	44	163
Outras obrigações	7	1
	4.660	3.742

13. Retenções contratuais

	2021	2020
Retenções contratuais - "as built"	221	701
Retenções contratuais - cauções	779	2.054
	1.000	2.755
Circulante	221	701
Não circulante	779	2.054
	1.000	2.755

As cauções são as retenções de 5% das notas fiscais emitidas e serão pagos aos fornecedores após as entregas dos serviços e, "as built" são retenções que são pagas após a apresentação das respectivas medições, normalmente em 30 dias.

BRT Sorocaba Concessionária de Serviços Públicos SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais)

14. Patrimônio líquido

14.1. Capital social

Em 31 de dezembro de 2021 o capital social integralizado é de R\$ 80.000 (R\$ 22.095 em 2020), representado por 5.768.718 (2.000.000 em 2020) ações ordinárias sem valor nominal, pertencentes aos seguintes acionistas domiciliados no país.

	Ações	%
Terra Transportes, Construções e Participações Ltda.	2.869.937	49,75
CS Brasil Transportes de Passageiros e Serviços Ambientais Ltda.	2.869.937	49,75
FBS Construção Civil e Pavimentação S.A.	28.844	0,50
	5.768.718	100,00

Em 08 de dezembro de 2020 foi deliberado por meio de Assembleia Geral Extraordinária o aumento de capital da Companhia, sem emissão de novas ações, mediante a capitalização de Adiantamento para futuro aumento de capital no montante de R\$ 8.900. Com isto, o capital social passou de R\$ 13.195 para R\$ 22.095.

Em 06 de agosto de 2021 foi deliberado por meio de Assembleia Geral Extraordinária o aumento de capital da Companhia no montante de R\$ 57.905, com emissão de 3.768.718 novas ações ordinárias, com valor de R\$ 15,36 de cada ação, sendo parte, mediante a capitalização de Adiantamento para futuro aumento de capital no montante de R\$ 9.800. Com isto, o capital social passou de R\$ 22.095 para R\$ 80.000.

A Companhia não integralizou o capital social em R\$ 27.938. Desta forma, o capital a integralizar em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 27.938, que serão pagos pelas acionistas no prazo de até 12 meses.

14.2. Reservas de lucros e distribuição de dividendos

A reserva legal é constituída em conformidade com a legislação societária na base de 5% do lucro líquido do exercício, quando existir, até atingir 20% do capital social. O estatuto da Companhia prevê a distribuição de dividendos mínimos anuais obrigatórios de 25% sobre o lucro líquido, quando existir, conforme definido pela Lei das Sociedades por Ações.

BRT Sorocaba Concessionária de Serviços Públicos SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais)

14. Patrimônio líquido--Continuação

14.3. Prejuízos acumulados

A Companhia apresenta um saldo de prejuízo acumulado no montante de R\$ (8.248) e R\$ (5.166) em 2020. Conforme comentado na Nota Explicativa nº 1, as atividades da Companhia se iniciarem preliminarmente em 30 de agosto de 2020 e as atividades só estarão 100% operando após a finalização das obras dos demais corredores. As operações de transportes de passageiros iniciaram em agosto de 2020 com geração de parcial das receitas e, a aferição de lucro ocorrerá após as entregas dos demais corredores. Dessa forma, os prejuízos apresentados não interferem na operação, uma vez que a construção das obras do BRT está sendo realizada por meio de recursos originados dos sócios e das subvenções de investimento liberado pelo Governo Federal e pelo Município de Sorocaba.

A Companhia tem a perspectiva a reversão dos prejuízos acumulados ocorra no intervalo de 24 a 36 meses, contados a partir do momento em que todos os corredores estiverem operando (não auditado).

14.4. Adiantamento para Futuro Aumento de Capital – AFAC

Valores aportados pelos acionistas à título de adiantamento para futuro aumento de capital, de forma a garantir as contrapartidas do contrato de concessão e a liquidez de suas transações. Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia mantinha um Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (AFAC) de seus acionistas no montante de R\$ 10.100 (R\$ 9.800 em 2020), onde sua capitalização ocorrerá durante o exercício de 2022.

15. Receitas

15.1. Receita e custos com construção

Os custos e a receita de construção estão reconhecidos de acordo com o contrato de concessão, como segue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Receita de construção – ativos de concessão	76.595	179.039
Custo de construção	(76.595)	(179.039)
	<u>-</u>	<u>-</u>

15.2. Receita operacional líquida

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Receita de transporte de passageiros	76.021	13.319
Receita com publicidade e outras	177	24
	<u>76.198</u>	<u>13.343</u>
Impostos incidentes sobre as receitas		
Imposto sobre serviço – ISS	(3.801)	(666)
Instituto Nacional do Seguro Social (INSS) – Desoneração	(1.520)	-
Outros	(21)	(30)
	<u>(3.801)</u>	<u>(696)</u>
Receita líquida	<u>70.856</u>	<u>12.647</u>

BRT Sorocaba Concessionária de Serviços Públicos SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais)

15. Receitas--Continuação**15.2. Receita operacional líquida--Continuação**

Conforme descrito na Nota Explicativa nº 5, em 01 de dezembro de 2021 foi firmado um termo de alteração do contrato de concessão sobre o reajuste da tarifa técnica de 16,5 %, onde o valor do quilometro rodado passou de R\$ 15,81 para R\$ 18,42 a contar a partir de 01 de outubro de 2021.

16. Custos operacionais

	2021	2020
Custo com pessoal	(27.170)	(6.127)
Combustíveis	(13.590)	(2.077)
Amortização concessão e depreciação	(12.936)	(1.694)
Peças	(794)	(66)
Serviços de terceiros	(1.538)	(61)
Energia elétrica, água e outros	(441)	(91)
Manutenção	(341)	(104)
Rodagem	(550)	(44)
Material de limpeza e pintura	(341)	(66)
Outros custos	(510)	(127)
	(58.211)	(10.457)

17. Despesas administrativas e gerais

	2021	2020
Despesas com pessoal	(1.565)	(2.318)
Despesas com segurança e limpeza	(105)	(229)
Despesas com comunicações (merchandising, mídias e outros)	(253)	(237)
Serviços PJs (contabilidade, auditoria, jurídico, informática e médicos)	(1.477)	(473)
Aluguéis de imóveis	(468)	(137)
Outras despesas (locação de máquinas, veículos, despesas com feiras, veículos e outros)	(223)	(37)
Materiais de limpeza, informática e escritório	(193)	(21)
Outras despesas (locação de máquinas, veículos e outros)	(740)	(172)
	(5.024)	(3.624)

18. Outras receitas e despesas

	2021	2020
Receitas com subvenção	2.880	-
Venda ativo imobilizado	3.575	-
Baixa líquida ativo imobilizado	(3.815)	-
Outras receitas	9	-
	2.649	-

As receitas com subvenções para investimentos são referentes aos corredores Itavuvu e Ipanema, que já tiverem suas operações iniciadas e estão sendo reconhecidas em bases sistemáticas e racionais, ao longo do período da concessão e confrontada com as despesas correspondentes, em conformidade com o pronunciamento técnico CPC 07.

BRT Sorocaba Concessionária de Serviços Públicos SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais)

19. Resultado financeiro

	2021	2020
Rendimentos de aplicações	50	331
Descontos obtidos	-	91
Outras receitas financeiras	39	20
Receitas financeiras	89	442
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(13.364)	-
Despesas bancárias	(12)	(16)
Juros e multas	(9)	(27)
Despesas financeiras	(13.385)	(43)

20. Instrumentos financeiros e considerações sobre o risco**20.1. Considerações sobre riscos****a) Riscos de crédito**

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 1, a Companhia possui um contrato de concessão celebrado com o Município de Sorocaba, sendo essa sua única fonte de recursos. O fluxo financeiro operacional da Companhia dependerá exclusivamente do bom atendimento à população de Sorocaba no cumprimento do contrato de prestação de serviço de transporte de passageiros.

b) Riscos de liquidez

É o risco de a Companhia não possuir recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos. Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional, são estabelecidas premissas, regramentos e ordenações de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diariamente pela área de tesouraria.

c) Risco de taxa de juros

O risco associado é oriundo da possibilidade de a Companhia incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a estudos e empréstimos e financiamentos que serão captados no mercado.

BRT Sorocaba Concessionária de Serviços Públicos SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais)

20. Instrumentos financeiros e considerações sobre o risco-- Continuação

20.2. Valorização dos instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros correntemente utilizados pela Companhia restringem-se a empréstimos e financiamentos e fornecedores.

Os principais instrumentos financeiros ativos e passivos em 31 de dezembro de 2021 são descritos a seguir, bem como os critérios para sua valorização:

- a) Caixa e equivalentes de caixa (Nota Explicativa nº 4):** Os saldos em conta corrente e aplicações financeiras mantidos em bancos têm seus valores de mercado idênticos aos saldos contábeis, em razão de sua característica de curto prazo e por estarem sujeitos a juros de mercado;
- b) Contas a receber (Nota Explicativa nº 5):** As contas a receber são avaliadas no momento inicial pelo valor presente e deduzidas da provisão para créditos de liquidação duvidosa, quando aplicável;
- c) Financiamentos (Nota Explicativa nº 10):** Os valores de mercado para os empréstimos e financiamentos são próximos aos dos saldos contábeis, sendo atualizados, conforme cláusulas previstas nos contratos;
- d) Fornecedores (Notas Explicativas nº 11):** Apresentadas ao valor contábil, uma vez que não existem instrumentos similares no mercado.

20.3. Operações com instrumentos derivativos

A Companhia não efetuou operações em caráter especulativo, seja em derivativos, ou em quaisquer outros ativos de risco. Em 31 de dezembro de 2021 não existiam saldos ativos ou passivos protegidos por instrumentos derivativos ou quaisquer outras transações com instrumentos financeiros derivativos.

21. Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia registrou provisões, as quais envolvem considerável julgamento por parte da Administração, para contingências trabalhistas, para as quais é provável que uma saída de recursos envolvendo benefícios econômicos seja necessária para liquidar a obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita do montante dessa obrigação.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Processos trabalhistas	9	-
	<u>9</u>	<u>-</u>

BRT Sorocaba Concessionária de Serviços Públicos SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais)

21. Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas--
Continuação**Processos possíveis**

	<u>2021</u>
Processos trabalhistas	439
Processos cíveis	529
	<u><u>968</u></u>

Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia possuía 26 ações com prognósticos de perdas possível, sendo 18 trabalhistas e 8 cíveis, relativas à adicional de periculosidade, insalubridade, responsabilidade subsidiária dos empregados de empresas que prestam serviços para a Companhia (trabalhistas) e outros e danos materiais em razão de colisão com objetos da obra do BRT (cíveis).

Depósitos judiciais

A Companhia possui um depósito judicial correlacionado à uma contingência ativa, onde a Companhia é a autora e pleiteia cobrança indevida de combustível e, realizou o referido depósito caução no montante de R\$ 117 (R\$57 em 2020).

22. Imposto de renda e contribuição social diferidos

Os débitos de Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ e Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido - CSLL diferidos foram apurados com base nas diferenças temporárias dedutíveis ou tributáveis no futuro. As origens estão apresentadas a seguir:

Débitos fiscais	2021	2020
Depreciação econômica vs. fiscal	1.093	-
	<u><u>1.093</u></u>	<u><u>-</u></u>

A movimentação do imposto de renda e contribuição social diferidos no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 está demonstrada a seguir:

	<u>2021</u>
Saldo inicial	-
IR/CS diferidos reconhecidos no resultado	(1.093)
Saldo final	<u><u>(1.093)</u></u>

BRT Sorocaba Concessionária de Serviços Públicos SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais)

23. Seguros (não auditado)

A Companhia em 31 de dezembro de 2021, por força contratual, mantém regularizadas e atualizadas as garantias que cobrem as obrigações relativas a execução das obras e serviços do contrato de concessão do BRT, com vencimento em 15/01/2022. Em janeiro de 2022 a apólice foi renovada por mais um ano, passando o vencimento para 15/01/2023, com limite máximo de cobertura de R\$ 60.310. A Companhia também está adimplente com todos os outros seguros exigidos no contrato, como seguros de engenharia e responsabilidade civil.

As premissas de riscos adotadas, dada sua natureza, não fazem parte do escopo da auditoria e, conseqüentemente, não foram examinadas pelos auditores da Companhia.

24. Eventos subsequentes

Em 10 de janeiro de 2022 a Companhia firmou um novo contrato de financiamento junto ao BNDES no valor de R\$ 54.000.

O crédito será destinado à realização de obras civis em vias do BRT e vias estruturais, estações, terminais, abrigos e pátio/garagem, além de aquisição de material rodante, observado e aprovado pelo BNDES, sendo o referido valor dividido em 02 (dois) subcréditos de mesma finalidade, nos seguintes valores:

- I. Subcrédito “1”: no valor de R\$ 27.000 – IPCA + 4,10% + spread de 3,31% ao ano;
- II. Subcrédito “2”: no valor de R\$ 27.000 – Selic + 3,76%.

O crédito será posto à disposição da Companhia, parceladamente, depois de cumpridas as condições de liberação. O principal da dívida deve ser pago ao BNDES em 60 (sessenta) prestações mensais e sucessivas, cada uma delas no valor do principal vincendo da dívida, dividido pelo número de prestações de amortização ainda não vencidas, vencendo-se a primeira prestação em 15 (quinze) de agosto de 2023 e última em 15 de julho de 2028.