

ZETTA INFRAESTRUTURA E PARTICIPAÇÕES S.A.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis individuais e
consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021

ZETTA INFRAESTRUTURA E PARTICIPAÇÕES S.A.

Demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2021

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Balancos patrimoniais individuais e consolidados

Demonstrações do resultado individuais e consolidadas

Demonstrações do resultado abrangente individuais e consolidadas

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidadas

Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidadas - método indireto

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos
Acionistas e Administradores da
Zetta Infraestrutura e Participações S.A.
São Paulo - SP

Opinião com ressalva sobre as demonstrações contábeis

Examinamos as demonstrações contábeis, individuais e consolidadas, da Zetta Infraestrutura e Participações S.A. ("Companhia"), identificadas como Controladora e Consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial, individual e consolidado, em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações, individuais e consolidadas, 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, exceto pelos possíveis efeitos do assunto descrito na seção a seguir intitulada "Base para opinião com ressalva", as demonstrações contábeis individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Zetta Infraestrutura e Participações S.A em 31 de dezembro de 2021, 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 com ressalva sobre as demonstrações contábeis

Investidas e Empreendimentos Controlados em Conjunto não auditados

Conforme Nota Explicativa nº 09 às demonstrações contábeis individuais e consolidadas, em 31 de dezembro De 2021 a Companhia possuía investimentos em controlada e coligada no montante de R\$ 5.628.659 (Zetta Engenharia Ltda. e S.A. Luz SPE). Não examinamos, e nem foram examinados por outros auditores independentes, as demonstrações contábeis dessas investidas, relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e não nos foi possível concluirmos sobre a adequação dos valores representativos desse investimento por meio de outros procedimentos de auditoria. Em decorrência desse assunto, não foi possível determinar se teria havido necessidade de efetuar ajustes nos balanços patrimoniais, individual e consolidado, em 31 de dezembro de 2021, assim como elementos componentes das demonstrações individuais e consolidadas do resultado, resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa do exercício findo naquela data. Adicionalmente, conforme Nota Explicativa nº 3.8, o Investimento da Companhia no empreendimento controlado em conjunto do Consórcio SP Cidadão, no qual a Companhia possui 20% de participação, não nos foi possível obter acesso a documentação de auditoria do auditor do Consórcio SP Cidadão em 31 de dezembro de 2021.

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

Ênfase

Fase pré-operacional

Conforme descrito nas Notas Explicativas nºs 3.7 e 9 às demonstrações contábeis individuais e consolidadas, as suas investidas estão em fase pré-operacional e em fase de contínuos investimentos em obras. Desta forma, os resultados apurados e o endividamento existente estão correlacionados aos planos de negócio esperados pela Administração da Companhia. Nossa opinião não contém modificação em relação a esse assunto.

Transações com partes relacionadas

Conforme descrito na Nota Explicativa nº 8 às demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a Companhia possui relações com partes relacionadas vinculadas a transações de empréstimo financeiro, para liquidação de passivos e manutenção de caixa para suprir gastos administrativos em razão dos investimentos estarem em fase pré-operacional e de investimentos em obras, cujas condições são negociadas entre as partes, assim como a existência de direito de transferência de ações de investimentos restritos da U2S Participações Ltda. (controladora da Companhia) para a Companhia, exercido em 2021. Esse ativo registrado na Companhia teve como contrapartida o aumento de capital social realizado pela sua controladora em 30 de dezembro de 2020, com posterior confirmação de registro pela Junta Comercial do Estado de São Paulo, em 03 de fevereiro de 2021. Adicionalmente, em 31 de dezembro de 2021 foi realizada nova integralização de capital social com passivo originado de transações entre partes relacionadas devido pela Companhia a sua controladora U2S Participações Ltda. Nossa opinião não contém modificação em relação a esse assunto.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior

As demonstrações contábeis correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, apresentadas para fins comparativos, foram auditadas por nós, cujo relatório emitido em 08 de junho de 2021 continha modificação referente a ausência de conciliação dos investimentos em coligada ASB Ativos de Saneamento do Brasil S.A. e no Consórcio via Brasil.

Responsabilidades da Administração pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis 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 contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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 detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis, 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 contábeis, individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e sua controlada;
- 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 e suas investidas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis, 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 Companhia e sua controlada a não mais se manterem em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis, individuais e consolidadas, representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada;



- Obtemos 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 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 planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 10 de junho de 2022.



BDO RCS Auditores Associados Ltda.
CRC 2 SP 015165/O-8


Robinson Meira
Contador CRC 1 SP 244496/O-5

ZETTA INFRAESTRUTURA E PARTICIPAÇÕES S.A.

Balanços patrimoniais
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em Reais)

	Notas	Controladora			Consolidado		
		31/12/2021	Reapresentado 31/12/2020	Reapresentado 01/01/2020	31/12/2021	Reapresentado 31/12/2020	Reapresentado 01/01/2020
Ativo circulante							
Caixa e equivalente de caixa	5	8.626.856	2.587.358	326	8.634.586	2.809.808	771
Clientes	6	1.191.506	-	-	13.981.418	12.189.504	-
Adiantamentos		254.284	599.618	287	593.997	860.363	1.287
Impostos a recuperar	7	641.424	72.351	12.577	765.785	114.545	12.577
Despesas antecipadas		1.353	8.703	-	1.353	8.703	-
		<u>10.715.423</u>	<u>3.268.030</u>	<u>13.190</u>	<u>23.977.139</u>	<u>15.982.923</u>	<u>14.635</u>
Partes relacionadas	8	50.544.678	47.973.547	2.932.283	50.927.201	48.664.913	2.930.659
Investimentos	9	9.309.257	34.732.408	10.671.490	4.019.114	30.093.314	10.672.102
Direito de Uso	11	825.159	1.100.212	-	825.159	1.100.212	-
Intangível líquido		18.587	1.998	-	18.587	1.998	-
Imobilizado líquido	10	159.711	2.890	-	4.751.830	2.981.921	-
		<u>60.857.392</u>	<u>83.811.055</u>	<u>13.603.773</u>	<u>60.541.891</u>	<u>82.842.358</u>	<u>13.602.761</u>
Total do Ativo		<u><u>71.572.815</u></u>	<u><u>87.079.085</u></u>	<u><u>13.616.963</u></u>	<u><u>84.519.030</u></u>	<u><u>98.825.281</u></u>	<u><u>13.617.396</u></u>

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

ZETTA INFRAESTRUTURA E PARTICIPAÇÕES S.A.

Balanços patrimoniais
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em Reais)

	Notas	Controladora			Consolidado		
		31/12/2021	Reapresentado 31/12/2020	Reapresentado 01/01/2020	31/12/2021	Reapresentado 31/12/2020	Reapresentado 01/01/2020
Passivo circulante							
Empréstimos e financiamentos	12	123.976	-	-	123.976	-	-
Fornecedores	13	679.330	210.284	-	3.644.079	3.403.498	1.000
Obrigações tributárias	14	17.248	2.461	3.300	148.321	68.081	3.300
Outras contas a Pagar	15	81.423	43.493	-	357.849	318.719	275.225
Obrigações trabalhistas		487.841	-	-	487.841	-	-
Arrendamento a pagar	11	283.001	283.001	-	283.001	283.001	-
Dividendos a pagar	17	2.627.376	-	-	2.627.376	-	-
		<u>4.300.195</u>	<u>539.239</u>	<u>3.300</u>	<u>7.672.443</u>	<u>4.073.299</u>	<u>279.525</u>
Não Circulante							
Empréstimos e financiamentos	12	111.935	-	-	111.935	-	-
Obrigações tributárias		4.107	-	-	734.823	774.165	-
Provisão para Contingências	16	69.115	69.115	69.115	69.115	69.115	69.115
Provisão para perda em investimentos	9	8.814	7.259	125.319	-	-	-
Contas a pagar com partes relacionadas	8	4.728.896	19.495.300	3.542.814	7.619.740	21.666.674	3.392.341
Impostos diferidos		-	-	-	383.957	359.982	-
Arrendamento a pagar	11	830.601	1.093.404	-	830.601	1.093.404	-
		<u>5.753.468</u>	<u>20.665.078</u>	<u>3.737.248</u>	<u>9.750.171</u>	<u>23.963.340</u>	<u>3.461.456</u>
Patrimônio Líquido							
Capital social	17	53.369.539	87.948.736	46.567.850	53.369.539	87.948.736	46.567.850
Reservas de Lucros / Prejuízos Acum.		7.882.129	(21.788.320)	(36.405.787)	7.882.129	(21.788.320)	(336.405.787)
Reserva legal		553.132	-	-	553.132	-	-
Transações de capital		(285.648)	(285.648)	(285.648)	(285.648)	(285.648)	(285.648)
		<u>61.519.152</u>	<u>65.874.768</u>	<u>9.876.415</u>	<u>61.519.152</u>	<u>65.874.768</u>	<u>9.876.415</u>
Participação de Acionistas não controladores		-	-	-	5.577.264	4.913.874	-
Total do passivo e patrimônio líquido		<u><u>71.572.815</u></u>	<u><u>87.079.085</u></u>	<u><u>13.616.963</u></u>	<u><u>84.519.030</u></u>	<u><u>98.825.281</u></u>	<u><u>13.617.396</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

ZETTA INFRAESTRUTURA E PARTICIPAÇÕES S.A.

Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2021	Reapresentado 31/12/2020	31/12/2021	Reapresentado 31/12/2020
Receita líquida	18	7.482.896	1.458.939	8.954.606	13.497.895
Custos	19	(57.859)	-	(61.956)	(3.825.675)
Lucro bruto		7.425.037	1.458.939	8.892.650	9.672.220
Receitas (despesas) operacionais					
Despesas gerais e administrativas	19	(10.217.832)	(3.411.234)	(10.261.937)	(3.521.169)
Resultado de equivalência patrimonial	9	36.314.075	11.866.687	35.664.581	8.078.921
Outras receitas e despesas	19	1.042.220	2.675	1.042.220	2.675
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas e impostos		34.563.500	9.917.067	35.337.514	14.232.647
Receitas financeiras	20	52.497	298	53.026	322
Despesas financeiras	20	(1.765.041)	(465.866)	(1.831.821)	(512.376)
Receita (despesas) financeiras líquidas		(1.712.544)	(465.568)	(1.778.795)	(512.054)
Resultado antes dos impostos		32.850.956	9.451.499	33.558.719	13.720.593
Imposto de renda e contribuição social - corrente		-	-	(44.377)	(375.220)
Resultado do exercício		<u>32.850.956</u>	<u>9.451.499</u>	<u>33.514.342</u>	<u>13.345.373</u>
Atribuíveis a					
Controladores				32.850.956	9.451.499
Não Controladores				663.386	3.893.874
				<u>33.514.342</u>	<u>13.345.373</u>
Lucro por ação		<u>0,6155</u>	<u>0,1075</u>		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

ZETTA INFRAESTRUTURA E PARTICIPAÇÕES S.A.

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

	Controladora		Consolidado	
	Reapresentado		Reapresentado	
	2021	2020	2021	2020
Resultado do exercício	<u>32.850.956</u>	<u>9.451.499</u>	<u>33.514.342</u>	<u>13.345.373</u>
Total do resultado abrangente do exercício	<u>32.850.956</u>	<u>9.451.499</u>	<u>33.514.342</u>	<u>13.345.373</u>
Resultado abrangente atribuível a:				
Controladores	-	-	32.850.956	9.451.499
Não Controladores	-	-	663.386	3.893.874

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

ZETTA INFRAESTRUTURA E PARTICIPAÇÕES S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido (Valores expressos em Reais)

	Capital social	Reserva Legal	Reserva de lucros	Lucros/ (prejuízos) acumulados	Transações de capital	Total controladora	Participação de não controladores	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	46.567.850	-	-	(36.405.787)	(285.648)	9.876.415	-	9.876.414
Ajustes em saldos iniciais de adequação de política contábil (Nota 4)	-	-	-	5.165.969	-	5.165.969	-	5.165.969
Saldos em 01 de janeiro de 2020 (reapresentado)	46.567.850	-	-	(31.239.818)	(285.648)	15.042.384	-	15.042.383
Aumento de capital social	41.380.886	-	-	-	-	41.380.886	1.020.000	42.400.886
Lucro do exercício	-	-	-	9.451.499	-	9.451.499	3.893.878	13.345.377
Saldos em 31 de dezembro de 2020 (reapresentado)	<u>87.948.736</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(21.788.319)</u>	<u>(285.648)</u>	<u>65.874.769</u>	<u>4.913.878</u>	<u>70.788.647</u>
Aumento de capital social	30.087.786	-	-	-	-	30.087.786	-	30.087.786
Cisão de investimentos (Nota 17)	(64.666.983)	-	-	-	-	(64.666.983)	-	(64.666.983)
Lucro do exercício	-	-	-	32.850.956	-	32.850.956	663.386	33.514.342
Reserva legal	-	553.132	-	(553.132)	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	(2.627.376)	-	(2.627.376)	-	(2.627.376)
Reserva de lucros	-	-	7.882.129	(7.882.129)	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	<u>53.369.539</u>	<u>553.132</u>	<u>7.882.129</u>	<u>-</u>	<u>(285.648)</u>	<u>61.519.152</u>	<u>5.577.264</u>	<u>67.096.416</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

ZETTA INFRAESTRUTURA E PARTICIPAÇÕES S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Valores expressos em Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2021	Reapresentado 2020	2021	Reapresentado 2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Resultado líquido do período	32.850.956	9.451.499	33.514.342	13.345.373
Itens que não afetam o caixa operacional				
Depreciação do ativo imobilizado	206.639	323	206.644	323
Amortização do Intangível	1.675	-	1.675	-
Depreciação do direito de uso	275.054	239.111	275.054	239.111
Resultado de equivalência patrimonial (nota 8.c)	(36.314.075)	(11.866.687)	(35.664.581)	(8.078.921)
Juros sobre arrendamentos	145.197	386.982	145.197	386.982
Juros sobre empréstimos	28.859	-	28.859	-
Participação de não controladores	-	-	-	1.020.000
	(2.805.695)	(1.788.772)	(1.492.810)	6.912.868
Decréscimo/(acrécimo) em ativos				
Clientes	(1.191.506)	-	(1.791.914)	(12.189.505)
Impostos a recuperar	(569.073)	(59.774)	(651.240)	(101.968)
Despesas antecipadas	7.350	(8.703)	7.350	(8.703)
Demais contas a receber	345.334	-	266.368	-
Acrécimo/(decrécimo) em passivos				
Fornecedores	469.044	210.284	240.581	3.402.499
Obrigações trabalhistas e tributárias	506.735	(840)	552.713	1.198.929
Demais contas a pagar	37.931	(555.838)	39.136	(815.583)
Juros pagos	(1.578.499)	-	(1.578.499)	-
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	(4.778.379)	(2.203.643)	(4.408.315)	(1.601.463)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Aquisição de imobilizado	(363.460)	(5.245)	(1.976.549)	(2.984.277)
Aquisição de intangível	(18.263)	-	(18.263)	-
Aquisição de investimento	(14.993.761)	(7.156.188)	(14.993.761)	(6.186.188)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimentos	(15.375.484)	(7.161.433)	(16.988.573)	(9.170.465)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Transações com partes relacionadas	26.358.398	12.292.108	27.386.713	13.920.965
Empréstimos pagos	(116.695)	-	(116.695)	-
Captação de empréstimo	359.658	-	359.658	-
Pagamento de arrendamentos	(408.000)	(340.000)	(408.000)	(340.000)
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	25.193.361	11.952.108	27.221.676	13.580.965
Aumento/(redução) líquido de caixa	6.039.498	2.587.032	5.824.778	2.809.037
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	2.587.358	326	2.809.808	771
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	8.626.856	2.587.358	8.634.586	2.809.808
Aumento/(redução) líquido de caixa	6.039.498	2.587.032	5.824.778	2.809.037

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

1. Contexto operacional

A ZETTA INFRAESTRUTURA E PARTICIPAÇÕES S.A. ("Zetta Infraestrutura" ou "Companhia") é uma sociedade anônima de capital fechado constituída em 04 de fevereiro de 2013, com sede social Rua Gomes de Carvalho, 1356, conj 151 Andar 15 sala b, Vila Olimpia, São Paulo/SP.

A Companhia atua em todo território nacional e têm como atividade preponderante ser holding de instituições não financeiras, especialmente nos setores de saneamento ambiental, iluminação pública, além de realizar obras de urbanização em ruas, praças e calçadas. É uma empresa do Grupo U2S.

2. Elaboração e apresentação das demonstrações contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações contábeis estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo disposição em contrário.

As presentes demonstrações contábeis foram aprovadas pela Diretoria da Companhia em 10 de junho de 2022.

2.1. Base de preparação

As demonstrações contábeis consolidadas foram preparadas de acordo com os pronunciamentos, interpretações e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, aprovados por resoluções do Conselho Federal de Contabilidade - CFC.

As demonstrações contábeis individuais foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, em observância à Lei das Sociedades por Ações - Lei das Sociedades Anônimas, considerando as alterações introduzidas através das Leis nos 11.638/07 e 11.941/09 e os pronunciamentos, interpretações e orientações do CPC aprovados por resoluções do Conselho Federal de Contabilidade - CFC.

Nas demonstrações contábeis individuais, os investimentos em coligadas e controladas são contabilizados pelo método de equivalência patrimonial.

As demonstrações contábeis das controladas são ajustadas para adequar suas políticas contábeis às políticas adotadas pela Companhia. Sendo assim, os respectivos balanços das subsidiárias foram elaborados com políticas e práticas contábeis uniformes.

2.2. Moeda funcional e de apresentação

Essas demonstrações contábeis individuais e consolidadas são apresentadas em reais (R\$), a qual é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras são apresentadas em reais, exceto quando disposto o contrário.

3. Descrição das principais práticas contábeis

3.1. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins e abrangem saldos de caixa, bancos e aplicações financeiras com vencimento original de três meses ou menos a partir da data da contratação. As aplicações financeiras são de alta liquidez e são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor de acordo com o CPC 03 R2 - Demonstração dos Fluxos de Caixa.

3.2. Conta a receber

As contas a receber de clientes são classificadas como ativos financeiros mensurados ao custo amortizados e representam os serviços prestados a receber pelas empresas do grupo assim como os consórcios na qual a Companhia participa como consorciada, até a data dos balanços patrimoniais.

3.3. Investimentos

Nas demonstrações contábeis individuais da Companhia, as participações em controladas e empreendimentos controlados em conjunto são reconhecidas através do método de equivalência patrimonial.

De acordo com os requerimentos do CPC 15 R1 - Combinações de Negócios, os novos investimentos são avaliados inicialmente a valor justo e posteriormente avaliados pela equivalência patrimonial. A Companhia não teve nenhum evento ou transação que requeresse a aplicação desse pronunciamento técnico.

Conforme definido no CPC 18 R2 - Investimento em Coligada, em Controlada e em Empreendimento Controlado em Conjunto, Coligadas são aquelas entidades em que a Companhia tem influência significativa e que não se configura como controlada ou participação em empreendimento sob controle conjunto.

3.4. Fornecedores

Correspondem aos valores devidos aos fornecedores no curso normal dos negócios. Se o prazo de pagamento é equivalente a um ano ou menos, os saldos de fornecedores são classificados no passivo circulante. Caso contrário, o montante correspondente é classificado no passivo não circulante. Quando aplicável, são acrescidos encargos, variações monetárias ou cambiais.

3.5. Outros ativos e passivos (circulantes e não circulantes)

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Empresa e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando a Empresa possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias ou cambiais incorridos.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando for provável que a sua realização ou liquidação ocorra nos próximos 12 meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

3.6. Arrendamento mercantil.

(i) Direito de Uso do Ativo de arrendamento Mercantil

A Companhia adotou o pronunciamento IFRS 16/CPC 6 (R2) - Operações de arrendamento mercantil em 1º de janeiro de 2019, considerando como base de análise os contratos com ativos identificáveis, cujo controle do uso do ativo, benefícios econômicos, entre outros aspectos previstos no pronunciamento, são exclusivos da Companhia, independente da forma jurídica dada ao contrato. Contratos de prestação de serviços e acordos de fornecimento foram equiparados a contratos de arrendamento quando há ativo identificável.

Na data da adoção inicial, o Grupo utilizou a abordagem retrospectiva modificada, optando por mensurar o custo do direito de uso do ativo de arrendamento mercantil ao valor equivalente ao valor presente do passivo de arrendamento mercantil a pagar a partir de 1º de janeiro de 2019, sem qualquer atualização das informações comparativas.

A depreciação do direito de uso é calculada com base no prazo de vigência de cada contrato de arrendamento.

O Grupo classificou somente os contratos de aluguéis de imóveis como arrendamentos de acordo com a norma.

(ii) Provisão com arrendamento mercantil

Na data de início, a mensuração do passivo provisão com arrendamento mercantil foi calculada com base no valor presente dos pagamentos fixos do arrendamento que não foram efetuados até essa data. Os valores das parcelas a pagar foram descontados pela taxa incremental sobre empréstimo (taxa de desconto), acrescidos de outras obrigações contratuais previstas nos contratos de arrendamento ajustados ao valor presente.

A Companhia optou por definir uma única taxa de desconto para arrendamentos com características similares, considerando como critério para definição da taxa de desconto os custos financeiros dos empréstimos e financiamentos para aquisição de ativos similares.

A taxa de desconto vigente e utilizada para o cálculo do valor presente da provisão com arrendamento mercantil dos ativos identificados e, conseqüentemente, para apropriação mensal dos juros financeiros, é de 8,5%, em conformidade com o prazo de vigência de cada contrato de arrendamento.

O valor do ajuste ao valor presente será apropriado mensalmente como juros financeiros no resultado do exercício.

Determinações a respeito de: provisão de desmobilização (não possui custo significativo e portanto não foi considerado no custo de formação do ativo), os montantes já consideram os valores das parcelas atualizadas conforme as definições contratuais (IGPM, por exemplo), os prazos de arrendamento, foram estendidos, quando aplicável, considerando os argumentos da Companhia (operações são realizadas em áreas centrais já com pela valorização, poucas possibilidades do arrendador solicitar o imóvel antecipado, e estar em áreas estratégicas e com tráfego, além disso a natureza dos investimentos e a recuperação ocorrerem em tempo inferior, no entanto a vida útil dos bens estar estendida ao prazo de arrendamento (considerando renovação), o tratamento de segregação entre curto e longo prazo, alocação do direito de uso na linha do ativo imobilizado pela sua natureza (bem tangível com os investimentos realizados e a realizar), passivo a valor presente.

ZETTA INFRAESTRUTURA E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em Reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.7. Consolidação

As demonstrações contábeis consolidadas incluem as demonstrações contábeis da Companhia e de suas controladas. O controle é obtido quando a Companhia tem o poder de controlar as políticas financeiras e operacionais de uma entidade para auferir benefícios de suas atividades.

Quando necessário, as demonstrações contábeis das controladas são ajustadas para adequar suas políticas contábeis àquelas estabelecidas pela controladora. Todas as transações, saldos, receitas e despesas entre as empresas do grupo são eliminados integralmente nas demonstrações contábeis consolidadas.

Cisão de investimentos

Em Assembleia geral extraordinária no dia 17 de outubro de 2021, foi aprovada a cisão com posição contábil em 30 de setembro de 2021, dos investimentos das coligadas ASB Ativos de Saneamento do Brasil S.A., Via Brasil MT-100 Concessionária de Rodovias S.A., Via Brasil MT-320 Concessionária de Rodovias S.A., Via Brasil MT-246 Concessionária de Rodovias S.A. e Luz de Belém SPE S.A.

Na operação foram considerados os saldos de investimentos e partes relacionadas entre as partes resultando em um acervo líquido a valor contábil no montante de R\$ 64.666.983.

A cisão resultou na constituição da empresa ZETTA PARTICIPAÇÕES S.A. passando está a ser uma empresa controlada pelo socio controlador da Companhia U2S Participações Ltda.

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, as participações societárias se apresentavam da seguinte forma:

	2021	2020
Participações diretas		
Zetta Ambiental S.A.	100,00%	100,00%
Zetta D.U. S.A.	100,00%	100,00%
Zetta Engenharia Ltda.	99,99%	99,99%
Zetta Log. S.A.	100,00%	100,00%
ASB Ativos de Saneamento do Brasil S.A. ⁽ⁱ⁾	-	34,36%
Consórcio Via Brasil ⁽ⁱ⁾	12,00%	12,00%
Consórcio Habita Brasil S.A. ⁽ⁱ⁾	25,00%	25,00%
Atibaia Saude SPE	50,00%	50,00%
S.A Luz SPE	13,00%	13,00%
Participações indiretas		
Sanema Saneamento de Maceió Ltda. ⁽ⁱ⁾	-	33,33%
Via Brasil MT-100 Concessionária de Rodovias S.A. ⁽ⁱ⁾	-	12,00%
Via Brasil MT-320 Concessionária de Rodovias S.A. ⁽ⁱ⁾	-	12,00%

(i) Empresas não são consolidadas nestas demonstrações contábeis por terem o seu controle compartilhado.

3.8. Investimento em empreendimento controlado em conjunto - Consórcios

Os Consórcios não têm responsabilidade jurídica própria, e devem ser considerados como um acordo através do qual as partes cooperam-se, mutuamente, para prestação de serviços. Os ativos, passivos e resultados dos Consórcios são registrados linha a linha pela Companhia na proporção de sua participação nos mesmos.

Consórcio SP Cidadão

A Companhia possui 20% de participação no Consorcio SP Cidadão. O Consórcio de empresas SP Cidadão foi constituído em 06/07/2020 e tem por objetivo a prestação de serviços oriundos do Edital de Pregão Eletrônico nº 008/2020 - Processo Administrativo nº PD-PRC-2020/00124, referente a gestão, operação e manutenção dos Postos Poupatempo nas cidades de Caraguatatuba, Guaratinguetá, Guarujá, Itapeva, Itaquaquecetuba, Jacareí, Mogi das Cruzes, Pindamonhangaba, Praia Grande, Registro, Santos, São Jose dos Campos, São Vicente e Taubaté.

3.9. Demonstração de fluxo de caixa

De acordo com o CPC 3 R2 - Demonstração dos fluxos de caixa, as demonstrações dos fluxos de caixa foram elaboradas pelo método indireto partindo das informações contábeis.

3.10. Demonstração do resultado abrangente

De acordo com o CPC 26 R1 - Apresentação das demonstrações contábeis, a demonstração do resultado abrangente é composta pela conversão de taxa de moeda estrangeira de investimentos no exterior e avaliação patrimonial em investimentos.

3.11. Pronunciamentos contábeis e interpretações emitidas recentemente

Certas normas e alterações se tornaram vigentes a partir do exercício iniciado em 1º de janeiro de 2021. A Companhia decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas que ainda não estão vigentes.

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

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

- Um expediente prático que requer mudanças contratuais, ou mudanças nos fluxos de caixa que são diretamente requeridas pela reforma, a serem tratadas como mudanças na taxa de juros flutuante, equivalente ao movimento numa taxa de mercado. Permite mudanças requeridas pela reforma a serem feitas nas designações e documentações de hedge, sem que o relacionamento de hedge seja descontinuado;
- Fornece exceção temporária para entidades estarem de acordo com o requerimento de separadamente identificável quando um instrumento com taxa livre de risco é designado como hedge de um componente de risco.

Essas alterações não impactaram as demonstrações financeiras da Companhia. A Companhia pretende usar os expedientes práticos nos exercícios futuros se eles se tornarem aplicáveis.

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

As alterações preveem concessão aos arrendatários na aplicação das orientações do CPC 06 (R2) sobre a modificação do contrato de arrendamento, ao contabilizar os benefícios relacionados como consequência direta da pandemia Covid-19. Como um expediente prático, um arrendatário pode optar por não avaliar se um benefício relacionado à Covid-19 concedido pelo arrendador é uma modificação do contrato de arrendamento. O arrendatário que fizer essa opção deve contabilizar qualquer mudança no pagamento do arrendamento resultante do benefício concedido no contrato de arrendamento relacionada ao Covid-19 da mesma forma que contabilizaria a mudança aplicando o CPC 06 (R2) se a mudança não fosse uma modificação do contrato de arrendamento

A alteração pretendia ser aplicada até 30 de junho de 2021, mas como o impacto da pandemia do Covid-19 pode continuar, em 31 de março de 2021, o CPC estendeu o período da aplicação deste expediente prático para de 30 junho de 2022. Essa alteração entra em vigor para exercícios sociais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2021. No entanto, não houve impactos para a companhia.

Normas emitidas, mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, que entrarão em vigor para exercícios iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

- IFRS 17 - Contratos de seguro;
- Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante;
- Alterações ao IAS 8: Definição de estimativas contábeis;
- Alterações ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2: Divulgação de políticas contábeis.

3.12. COVID-19 (Coronavírus)

Em função dos recentes acontecimentos e impactos socioeconômicos causados pela pandemia mundial da COVID-19 (Coronavírus), o Grupo vem se manifestar em relação às ações que serão e estão sendo tomadas e os possíveis impactos causados pelo surto.

Considerando que os seus funcionários atuavam de forma presencial, o Grupo igualmente adotou medidas voltadas à prevenção e precaução da COVID-19, além de implementar medidas e ações para assegurar o trabalho híbrido home office.

O Grupo intensificou a limpeza na sede da Sociedade com a destinação de pessoa exclusiva para a manutenção constante da higienização de todo o ambiente do escritório, incluindo os postos de trabalho, as salas de reunião, os banheiros, com a utilização de produto adequado (álcool 70%) de forma a reduzir os riscos de contaminação.

Foi adotado pelo Grupo o trabalho híbrido home office consistente no rodízio de seus funcionários para evitar aglomeração na sede do Grupo, além da disponibilização de máscara cirúrgica de forma a permitir sua constante troca pelos colaboradores durante o período de trabalho híbrido.

(a) Financeiro

Em resposta ao possível impacto econômico advindo da evolução do COVID-19 no Brasil, o Grupo está tomando medidas imediatas para preservar sua posição financeira, tais como: preservação do caixa, contenção de despesas e negociação com intuições financeira no alongamento das operações financeiras.

(b) Outras medidas adotadas

- Gestão da crise: Contemplando avaliações diárias da evolução do cenário pela diretoria executiva;
- Afastamento imediato: Serão afastados da atividade presencial os colaboradores com idade superior a 60 anos, gestantes, e portadores de doenças crônicas;
- Deslocamento de pessoas: Suspendemos todas as viagens a trabalho, nacionais, assim como minimizamos os deslocamentos entre as unidades operacionais do Grupo;
- Agrupamento de pessoas: Limitamos as reuniões presenciais ao máximo, e intensificamos a utilização dos recursos tecnológicos de áudio e videoconferência para a realização de reuniões, inclusive, junto a clientes, fornecedores, e demais partes interessadas;
- Racionalização da jornada de trabalho: Manteremos um contingente mínimo de colaboradores administrativos nas dependências da empresa, para tanto, adotamos o sistema de rodízio e de teletrabalho.

Devido à complexidade de sobre a economia global, o Grupo prosseguirá monitorando, diariamente, os impactos sobre seus negócios.

A Administração não identificou necessidade de revisão das demonstrações contábeis, por temas relacionados com os riscos do COVID-19 para o exercício de 2021 e 2020.

A Companhia prevê impacto reduzido do COVID-19 nas concessões e PPPs detidas pelas empresas investidas, pela característica de monopólio regulado, podendo afetar evolução de receitas, em especial com aumento de inadimplência caso haja agravamento da situação econômica e impactar na velocidade de investimentos.

4. Reapresentação das demonstrações contábeis anteriormente apresentados

Por ocasião do encerramento destas demonstrações contábeis anuais, a Administração procedeu com a revisão de seus saldos de investimento e constatou significativa diferença nos saldos apresentados nos valores anteriormente apresentados, desta forma, a companhia procedeu com o ajuste total de seus investimentos no montante de R\$ 5.165.969. Tal ajuste não possui correlação com os saldos de equivalência patrimonial apresentados anteriormente, tendo então como origem de tal correção, apenas aportes de investimento erroneamente classificados no demonstrativo de resultado na Rubrica "Despesas gerais e administrativas".

ZETTA INFRAESTRUTURA E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Conseqüentemente, os saldos de abertura dos valores de investimentos, assim como, os valores referentes ao exercício anterior, apresentados para fins de comparação, foram ajustados e estão sendo reapresentados.

	Controladora			Consolidado		
	Originalmente apresentado 31/12/2020	Ajustes	Reapresentação 31/12/2020	Originalmente apresentado 31/12/2020	Ajustes	Reapresentação 31/12/2020
Ativo						
Demais itens não reapresentados	52.346.677	-	52.346.677	64.231.967	-	64.231.967
Investimentos	29.566.439	5.165.969	34.732.408	29.427.345	5.165.969	34.593.314
Total do ativo	<u>81.913.116</u>	<u>5.165.969</u>	<u>87.079.085</u>	<u>93.659.312</u>	<u>5.165.969</u>	<u>98.825.281</u>

	Controladora			Consolidado		
	Originalmente apresentado 31/12/2020	Ajustes	Reapresentação 31/12/2020	Originalmente apresentado 31/12/2020	Ajustes	Reapresentação 31/12/2020
Passivo e patrimônio líquido						
Demais itens não reapresentados	108.867.405	-	108.867.405	130.065.099	-	130.065.099
Reservas de Lucros	(26.954.289)	5.165.969	(21.788.320)	(36.405.787)	5.165.969	(31.239.818)
Total do passivo e patrimônio líquido	<u>81.913.116</u>	<u>5.165.969</u>	<u>87.079.085</u>	<u>93.659.312</u>	<u>5.165.969</u>	<u>98.825.281</u>

	Controladora			Consolidado		
	Originalmente apresentado 31/12/2020	Ajustes	Reapresentação 31/12/2020	Originalmente apresentado 31/12/2020	Ajustes	Reapresentação 31/12/2020
Demonstração de resultados						
Demais itens não reapresentados	12.862.733	-	12.862.733	16.866.541	-	16.866.541
Despesas gerais e administrativas	(3.411.234)	5.165.969	1.754.735	(3.521.169)	5.165.969	1.644.800
Resultado do exercício	<u>9.451.499</u>	<u>5.165.969</u>	<u>14.617.468</u>	<u>13.345.372</u>	<u>5.165.969</u>	<u>18.511.341</u>

ZETTA INFRAESTRUTURA E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora			Consolidado		
	Originalmente apresentado 31/12/2020	Ajustes	Reapresentação 31/12/2020	Originalmente apresentado 31/12/2020	Ajustes	Reapresentação 31/12/2020
Demonstração dos fluxos de caixa						
Resultado do exercício	9.451.499	5.165.969	14.617.468	13.345.372	5.165.969	18.511.341
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	(10.665.719)	-	(10.665.719)	(13.957.412)	-	(13.957.412)
Demais itens não reapresentados	(1.334.668)	-	(1.334.668)	(4.313.700)	-	(4.313.700)
Aquisições de participações em controladas e coligadas	(7.156.188)	(5.165.969)	(12.322.157)	(6.186.188)	(5.165.969)	(11.352.157)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(8.490.856)	(5.165.969)	(13.656.825)	(10.499.888)	(5.165.969)	(15.665.857)
Caixa líquido gerado pelas atividades financiamento	12.292.108	-	12.292.108	13.920.965	-	13.920.965
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	2.587.032	-	2.587.032	2.809.037	-	2.809.037

ZETTA INFRAESTRUTURA E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em Reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Caixa e equivalentes de caixa

Caixas, bancos e aplicações financeiras são os itens do balanço patrimonial que são apresentados na demonstração dos fluxos de caixa como caixa e equivalentes de caixa, conforme abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	2021	Reapresentado 2020	2021	Reapresentado 2020
Banco conta movimento	235.723	435.225	242.436	655.779
Aplicações financeiras	8.391.133	2.152.133	8.392.150	2.154.029
	<u>8.626.856</u>	<u>2.587.358</u>	<u>8.634.586</u>	<u>2.809.808</u>

O saldo compreende os depósitos em conta corrente e de aplicações financeiras disponíveis para uso imediato, em instituições financeiras de primeira linha e com baixo risco de crédito, e os referidos saldos decorrem da estratégia e do fluxo normal das operações da Companhia.

As aplicações financeiras tem sua rentabilidade média atrelada ao CDI dos Certificados de Depósitos Bancários - CDB e dos fundos de investimento é em média 95,71% do CDI em 31 de dezembro de 2021 (78,79% do CDI em 31 de dezembro de 2020).

A exposição das aplicações financeiras aos riscos de taxas de juros e uma análise de sensibilidade para ativos financeiros são divulgadas na nota explicativa n° 18.2 - Fatores de risco financeiro.

6. Clientes a receber

	Controladora		Consolidado	
	2021	Reapresentado 2020	2021	Reapresentado 2020
Clientes a receber	1.191.506	-	13.981.418	12.189.504
	<u>1.195.506</u>	<u>-</u>	<u>13.981.418</u>	<u>12.189.504</u>

A composição consolidada de duplicatas a receber está demonstrada a seguir:

	Controladora	
	2021	2020
A receber	1.191.506	-
Vencimento		
1 a 90 dias	1.191.506	-
91 a 180 dias	-	-
Acima de 180 dias	-	-
Total contas a receber	<u>1.191.506</u>	<u>-</u>

ZETTA INFRAESTRUTURA E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado	
	2021	2020
A receber	13.981.418	12.189.504
Vencimento		
1 a 90 dias	1.191.506	3.390.027
91 a 180 dias	-	3.467.774
Acima de 180 dias*	12.789.912	5.331.703
Total contas a receber	<u>12.789.912</u>	<u>12.189.504</u>

(*) Trata-se de títulos da controlada indireta C&Z Construtora Ltda, cujo seu recebimento está vinculado a condições de recebimento de seu contratante SA. Luz Ltda perante a Prefeitura de Municipal de Santo Amaro - BA.

7. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	2021	Reapresentado 2020	2021	Reapresentado 2020
Imposto de renda a recuperar (i)	12.548	12.548	12.548	12.548
IRRF	95.790	3.806	95.791	3.807
CSLL	78.713	3.783	78.713	3.783
PIS	51.163	2.459	51.163	2.459
COFINS	236.138	11.349	236.138	11.349
ISS	-	-	124.360	42.193
INSS	167.043	38.377	167.043	38.377
Outros impostos	29	29	29	29
	<u>641.424</u>	<u>72.351</u>	<u>765.785</u>	<u>114.545</u>

(i) Trata-se do saldo de imposto de renda retido sobre aplicações financeiras e que será utilizado para compensação de outros tributos federais.

8. Transações com partes relacionadas

Tratam-se de empréstimos e adiantamentos financeiros mantidos entre a controladora e suas investidas para que possam liquidar seus passivos e manter caixa para suprir gastos administrativos. Não possuem contratos, não possuem atualização monetária e sem prazo especificado de recebimento, pois dependem da rentabilidade dos projetos, que se encontram em fase pré-operacional. Essas condições são definidas entre as partes.

Em 31 de dezembro de 2021, foi realizada a integralização de capital social com passivo devido pela Companhia a sua controladora U2S Participações Ltda, originado de transações realizadas entre as partes para suprir suas necessidades de capital de giro e novos investimentos, no montante de R\$ 30.087.786. A Junta Comercial do Estado de São Paulo, certificou tal aumento de capital tornando oficial a subscrição em 03 de fevereiro de 2022.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Foi firmado entre a Companhia e sua controladora U2S Participações Ltda. ("Controladora"), o contrato de opções de compra das ações listadas em Bolsa de Valores (B3) da Companhia de Locações das Américas ("Unidas"), sob o ticker "LCMA3".

A Controladora da Companhia detinha até a realização do contrato o total de 2.003.917 ações da "LCMA3".

O contrato foi exercido em 2021 tendo então transferido a titularidade destas ações para a Companhia, a preço de R\$ 20,65.

Devido a tramites legais de transferência de titularidade, estas ações não sofreram atualização ao seu valor de encerramento de pregão de 30 de dezembro de 2021 no resultado da companhia, porém para base de mensuração, as ações "LCMA3" encerraram o pregão de 30 de dezembro de 2021 ao preço de R\$ 23,19.

Em Assembleia geral extraordinária no dia 17 de outubro de 2021, foi aprovada a cisão com posição contábil em 30 de setembro de 2021, dos investimentos das coligadas ASB Ativos de Saneamento do Brasil S.A., Via Brasil MT-100 Concessionária de Rodovias S.A., Via Brasil MT-320 Concessionária de Rodovias S.A., Via Brasil MT-246 Concessionária de Rodovias S.A. e Luz de Belém SPE S.A.

Na operação foram considerados os saldos de partes relacionadas entre as partes, resultando em uma baixa nos saldos de partes relacionadas no montante de R\$ 18.473.202,85.

ZETTA INFRAESTRUTURA E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Abaixo estão demonstrados os saldos das transações entre partes relacionadas reconhecidos nos ativos e passivos da Companhia:

	2021				Reapresentado 2020			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Mútuos financeiros com acionistas								
U2S Participações Ltda. (i)	41.380.886	-	41.380.886	-	41.955.517	13.735.729	41.955.517	13.735.729
	41.380.886	-	41.380.886	-	41.955.517	13.735.729	41.955.517	13.735.729
Mútuos financeiros com empresas do Grupo								
Consórcio Habita Brasil	-	2.050.522	-	2.050.522	-	2.173.627	-	2.173.627
TCC Investimentos	-	454.309	-	454.309	-	-	-	-
S.A Luz SPE	505.725	-	505.725	-	-	-	-	-
Atibaia Saúde SPE	518.750	-	-	-	222.425	-	-	-
Consorcio SP Cidadão	36.422	480.937	36.422	480.937	-	-	-	-
Uzeda Soluções	2.367.089	-	2.367.089	-	-	-	-	-
Lima Uzeda	1.585.248	-	1.585.248	-	-	-	-	-
Consórcio Via Brasil	134.815	-	134.815	-	-	-	-	-
Outras	4.015.743	1.743.128	4.917.016	4.633.972	5.795.605	3.585.944	6.709.396	5.757.318
	9.163.792	4.728.896	9.546.315	7.619.740	6.018.030	5.759.571	6.709.396	7.930.945
Não circulante	50.544.678	4.728.896	50.927.201	7.619.740	47.973.547	19.495.300	48.664.913	21.666.674

ZETTA INFRAESTRUTURA E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Com base nas transações existentes não existiram impactos no resultado do ano de 2021 e 2020, bem como não se espera perdas com relação aos saldos em aberto.

Remuneração da Administração

Não ocorreu deliberação sobre remuneração a ser concedida a diretoria, representada pelo seu acionista controlador, uma vez que a Companhia faz parte do Grupo Econômico U2S, na qual possui diversos outros negócios, e possui uma administração compartilhada.

A Administração não possui outros benefícios pós-emprego e outros benefícios concedidos.

9. Investimentos

(a) Composição dos investimentos

	Controladora		Consolidado	
	2021	Reapresentado 2020	2021	Reapresentado 2020
Controladas				
Zetta Ambiental S.A.	(3.108)	(1.731)	-	-
Zetta D.U. S.A (i)	(2.435)	(2.258)	-	-
Zetta Engenharia Ltda. (i)	4.329.418	3.674.352	-	-
Zetta Log S.A (i)	(6.379)	(5.001)	-	-
Atibaia Saúde	963.833	966.473	-	-
Coligadas				
ASB Ativos Saneamento do Brasil S.A. (ii)(ii)	-	21.926.020	-	21.926.020
Consórcio Via Brasil (ii)(iii)	-	4.849.903	-	4.849.903
Consórcio Habita Brasil S.A. (ii)	2.719.873	2.719.873	2.719.873	2.719.873
S.A Luz SPE	1.299.241	597.518	1.299.241	597.518
Total investimento	<u>9.300.443</u>	<u>34.725.149</u>	<u>4.019.114</u>	<u>30.093.314</u>
Ativo não circulante	9.309.257	34.732.408	4.019.114	30.093.314
Passivo não circulante	(8.814)	(7.259)	-	-

- (i) Os valores foram reclassificados para o passivo por se tratar de uma provisão para perda de investimento;
- (ii) Investimentos em coligadas ou com controle compartilhado não são consolidados nessas demonstrações contábeis (vide Nota Explicativa 3.6).

(b) Contexto operacional das investidas

Zetta Ambiental S.A.

A Zetta Ambiental S.A. (“Zetta Ambiental” ou “Companhia”) é uma Companhia holding com a finalidade de investir e operar projetos ambientais por meio de suas controladas sob a modalidade de concessão e parcerias público-privadas nos seguintes segmentos:

- Saneamento público;
- Fornecimento de água e tratamento de efluentes industriais; e
- Tratamento de resíduos sólidos.

A demanda por serviços de saneamento é bastante significativa no segmento da indústria, petroquímica, de óleo e gás, de papel e celulose e alimentícia. Da mesma maneira a demanda do setor público se intensificou em virtude da obrigação introduzida pela Lei nº 11.445/2007 de se universalizar, no território brasileiro, a prestação dos serviços de abastecimento de água, coleta e tratamento do esgoto sanitário.

Esse cenário inspirou a estratégia da Companhia para se inserir nesse ambiente concorrencial, buscando parcerias com as companhias estaduais de saneamento, participando de licitações, em todo o território nacional para obtenção de contratos de concessão de serviços de água e esgoto bem como ofertando serviços na modalidade de BOT para o segmento industrial de grande porte.

Zetta Desenvolvimento Urbano S.A

A Zetta Desenvolvimento Urbano S.A. (“Zetta D.U.” ou “Companhia”) visa identificar oportunidades no setor imobiliário atuando em parceria com outros atores, sejam investidores, financiadores ou incorporadores em projetos de requalificação, valorização e aproveitamento de espaços urbanos a partir de operações urbanas consorciadas e parcerias. A Companhia atua nas fases de estudos de viabilidade técnica, gerenciamento, supervisão e fiscalização de empreendimentos.

Zetta Engenharia Ltda.

A Zetta Engenharia Ltda. (“Zetta Engenharia” ou “Empresa”) é uma empresa criada em 10 de outubro de 2014 com a finalidade de explorar atividades ligadas ao setor de engenharia civil e pesada.

Zetta Log S.A.

A Zetta Log S.A. ("Zetta Log" ou "Companhia") é uma Companhia holding criada com a finalidade de investir e operar projetos na área de infraestrutura logística, por meio de controladas e/ou coligadas, nas modalidades de concessão ou Parcerias Público-Privadas ("PPP"), nos seguintes segmentos:

- Rodovias;
- Portos;
- Aeroportos;
- Ferrovias; e
- Mobilidade urbana.

As entidades acima mencionadas encontram-se, em 31 de dezembro de 2021, em fase de prospecção de novos projetos nos segmentos acima mencionados por meio do mapeamento e análise de viabilidade financeira, não tendo até o presente momento firmado contratos de operação e concessão ou possuindo projetos em fase de implantação.

ASB Ativos Saneamento do Brasil S.A ("ASB") (iii)

A ASB Ativos de Saneamento do Brasil S.A. ("ASB" ou "Companhia") é uma sociedade anônima de capital fechado e têm como atividade preponderante ser holding de instituições não financeiras, especialmente nos setores de saneamento ambiental, iluminação pública, além de realizar obras de urbanização em ruas, praças e calçadas.

Em fevereiro de 2017, a Companhia adquiriu 34% das ações da ASB, empresa controladora da Sanema Saneamento de Maceió Ltda.

Sanema - Saneamento de Maceió Ltda. ("Sanema") (i)

A Sanema - Saneamento de Maceió Ltda. ("Sanema" ou "Empresa") é uma sociedade limitada, com sede em Maceió - AL, constituída em 12 de dezembro de 2013, tem por objeto social a locação de bens imóveis e equipamentos componentes do Sistema de Esgotamento Sanitário composto por Estação de Tratamento de Esgoto, Interceptores, Estações Elevatórias de Esgotos, Linhas de Recalque e Redes Coletoras de Esgoto em área correspondente aos setores 15, 16, 17 e 18 - Zona Alta da Cidade de Maceió - Estado de Alagoas.

A Sanema detém contrato de locação de ativos com a Companhia de Saneamento de Alagoas (CASAL) e está instalando o sistema de coleta e tratamento de esgoto de duas bacias de Maceió/AL. A capital conta com índice de tratamento baixo, cerca de 34% e a Sanema investirá cerca de R\$171 milhões para ampliação desse índice. Serão construídas 300 kms de rede de esgoto e ligações domiciliares e uma Estação de tratamento de Esgoto com capacidade de 238 litros por segundo. O contrato terá duração de 32 anos com entrega da infraestrutura em 2 anos e consequente locação dos bens à CASAL por 30 anos e expectativa de uma receita bruta de R\$185 milhões (em valores presentes). A ordem de serviço foi recebida pela Sanema em novembro de 2017.

Importante mencionar, que as demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2021 da respectiva investida foram auditadas e o relatório dos auditores independentes não contem modificação.

Consórcio Via Brasil ("Via Brasil") (iii)

A Via Brasil Concessionária de Rodovias S.A ("Via Brasil" ou "Companhia") é uma sociedade anônima de capital fechado e têm como atividade preponderante a administração de concessões de rodovias, pontes, túneis e serviços relacionados.

A Companhia arrematou, em leilão organizado pela B3, a concessão para conservação, recuperação e manutenção rodoviária de dois lotes de estradas estaduais no Mato Grosso, envolvendo os trechos de 111,9 km da rodovia MT-100, em Alto Araguaia (Lote 1), e de 188,2 Km da rodovia MT-320/MT-208, em Alta Floresta (Lote 2) e operação rodoviária de trechos de rodovias no Estado de Mato Grosso LOTE II TANGARÁ DA SERRA: Trechos das Rodovias MT 246, MT 343, MT 358 e MT 480

A concessão dos 300,1 km de rodovias será por 30 anos e faz parte da primeira etapa do programa Pró-Estradas Concessões, voltado à melhoria da logística de transportes do Governo de Mato Grosso. O direito de outorga foi arrematado por R\$ 16 milhões. Com a concessão, as rodovias devem receber investimentos de R\$ 351 milhões (Lote 1) e R\$ 515 milhões (Lote 2).

A Via Brasil durante o exercício de 2019 realizou os investimentos previstos para o 1º ano do Contrato de Concessão, visando dotar a rodovia de condições de trafegabilidade e segurança, cumprindo as condições contratuais estipuladas para permitir o início da cobrança do pedágio, iniciada em dezembro de 2019.

Com o início da arrecadação de pedágio, a Administração projeta início de geração de caixa e, assim, reversão do capital circulante líquido negativo no exercício de 2021.

A Administração considera, para cumprimento do plano de investimentos da Concessão, como fontes de recursos: aportes de capital de acionistas, financiamentos de longo prazo a serem obtidos nos anos de 3 a 5 da concessão (2021 a 2023) e geração de caixa da Companhia.

Importante mencionar, que as demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 da respectiva investida fora auditada e o relatório dos auditores independentes não contem modificação.

Consórcio Habita BR

No dia 18 de dezembro de 2018, a Companhia participou, através do Consórcio Habita BR, de uma Concorrência Internacional realizado pela Companhia Habitacional do Município de São Paulo (COHAB-SP) de uma modalidade de Parceria Público-Privada (PPP) de 12 lotes para a construção de 24,9 mil moradias espalhados em diversos bairros do município paulista.

No dia 07 de fevereiro de 2019, o Consórcio foi declarado o vencedor da concorrência em dois lotes (SPE Lote 01 e 12) ofertando a menor contraprestação para a construção, sendo o primeiro empreendimento situado no bairro de Heliópolis e que terá uma área de 114.324,75 m² e expectativa de construção de 3.500 unidades habitacionais, e o segundo situado próximo ao Parque Cantareira, com um terreno de 131.250,48 m² e expectativa de construção de 3.000 unidades habitacionais.

O projeto está faseado em quatro etapas, sendo:

- Habilitação: com previsão de assinatura do contrato em junho de 2019;
- Estudos preliminares e Desenvolvimento de Projetos: Até 6 meses após a assinatura do contrato de Habilitação;
- Licenciamento: Até 18 meses após finalização da Etapa Preliminar e aprovação dos Projetos;
- Implantação: Até 60 meses após o início das obras.

O prazo de concessão é de 20 anos, contados a partir da conclusão da Etapa de Estudos preliminares e Desenvolvimento dos projetos e nesse período, o Consórcio será responsável pela conservação e manutenção das áreas comuns dos empreendimentos.

Atibaia Saúde Empreendimentos Imobiliários SPE Ltda.

A Atibaia Saúde SPE é uma sociedade limitada constituída em 24/01/2020.

A Sociedade tem por objetivo a execução das obras de construção do hospital Municipal da Estância de Atibaia conforme contrato decorrente da concorrência pública nº 010/2019, firmado com o município da Estância de Atibaia.

S.A. Luz SPE Ltda.

A S.A. LUZ - MONTAGEM E INSTALAÇÃO DE EQUIPAMENTOS DE ILUMINAÇÃO SPE LTDA, é uma sociedade limitada constituída em 09/01/2020 com propósito específico de acordo.

A empresa tem por objeto social a prestação de serviços de iluminação pública para o Município de Santo Amaro, Estado da Bahia, por meio de CONCESSÃO ADMINISTRATIVA, incluídos o desenvolvimento, modernização, ampliação, eficientização energética, operação e manutenção, pelo prazo de 25 (vinte e cinco) anos.

C&Z Construtora Ltda.

A C&Z CONSTRUTORA LTDA, é uma sociedade limitada constituída em 04/10/2019.

A empresa tem como objeto social a execução de obras de iluminação pública.

Luz de Belém SPE S.A. (iii)

O grupo é detentor de 13% da companhia denominada Luz de Belém SPE S.A ("Luz Belém").

A Sociedade tem por objeto social único e exclusivo a prestação dos serviços de iluminação pública, incluídos o desenvolvimento, modernização, expansão, eficientização energética, operação e manutenção da rede municipal de iluminação pública no município de Belém, Estado do Pará.

ZETTA INFRAESTRUTURA E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em Reais, exceto quando indicado de outra forma)

(c) Movimento dos investimentos:

	Zetta Ambiental	Zetta D.U	Zetta Engenharia	Zetta Log	ASB Ativos(i)	Via Brasil(i)	Habita BR(i)	Atibaia SPE(i)	S.A Luz(i)	Luz Belem(i)	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2020 (reapresentado)	(611)	(2.088)	(120.260)	(2.972)	10.618.701	2.571.061	2.813.800	-	-	-	15.877.631
Aquisição de investimento	-	-	-	-	2.942.066	2.809.134	-	970.000	260.000	-	6.981.200
Resultado de equivalência patrimonial	(1.120)	(170)	3.794.243	(2.029)	8.365.622	(530.292)	(93.927)	(3.527)	337.518	-	11.866.318
Saldo em 31 de dezembro de 2020 (reapresentado)	(1.731)	(2.258)	3.674.352	(5.001)	21.926.389	4.849.903	2.719.873	966.473	597.518	-	34.725.149
Aquisição de investimento	-	-	-	-	-	2.940.994	-	-	-	12.052.766	14.993.760
Cisão investimento	-	-	-	-	(57.904.101)	(6.896.925)	-	-	-	(11.931.515)	(76.732.541)
Resultado de equivalência patrimonial	(1.377)	(177)	655.435	(1.378)	35.977.712	(893.972)	-	(2.640)	701.723	(121.251)	36.314.075
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(3.108)	(2.435)	4.329.418	(6.379)	-	-	2.719.873	963.833	1.299.241	-	9.300.443

(d) Informações sobre as empresas investidas:

	Participação		Ativos		Passivos		Patrimônio líquido		Lucro/(Prejuízo) do exercício	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Investida										
Zetta Ambiental S.A.	100,00%	100,00%	-	-	1.378	1.732	(1.378)	(1.732)	(1.378)	(1.120)
Zetta D.U. S.A.	100,00%	100,00%	-	-	178	2.258	(178)	(2.258)	(178)	(170)
Zetta Engenharia Ltda.	99,99%	99,99%	17.780.551	16.433.769	4.224.709	4.864.617	13.555.842	11.569.152	1.986.690	11.589.413
Zetta Logística S.A.	100,00%	100,00%	-	-	1.378	2.972	(1.378)	(2.972)	(1.378)	(2.029)
ASB Ativos de Saneamento do Brasil S.A.	34,36%	34,36%	-	81.610.929	-	38.290	-	81.572.640	-	24.346.979
Consórcio Via Brasil	12,00%	12,00%	-	159.649.283	-	113.273.805	-	46.375.478	-	(4.419.099)
Consortorio Habita Brasil S.A.	25,00%	25,00%	11.760.453	10.709.990	81.118	61.269	11.679.335	10.648.722	1.096.717	(600.207)
Atibaia Saude SPE	50,00%	50,00%	6.625.955	5.147.557	4.693.008	3.214.610	1.932.947	1.932.947	(7.053)	(7.053)
S.A Luz SPE	13,00%	13,00%	25.153.175	16.136.368	15.159.016	12.955.077	9.994.159	3.181.291	5.397.868	2.596.291
			<u>61.320.134</u>	<u>289.687.896</u>	<u>24.160.785</u>	<u>134.414.630</u>	<u>37.159.349</u>	<u>155.273.268</u>	<u>8.471.288</u>	<u>33.503.005</u>

(iii) Empresas envolvidas no processo de cisão conforme nota 2.2, 6 e 7

ZETTA INFRAESTRUTURA E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em Reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Imobilizado

	Taxa média de amortização %	Controladora			Saldo em 2021
		Saldo em 2020	Aquisições	(-) Depreciação	
Imobilizado em operações					
Máquinas, Equipamentos e Instalações	10	2.177	347.610	(205.095)	144.692
Móveis e Utensílios	10	713	15.851	(1.544)	15.020
Total		<u>2.890</u>	<u>363.460</u>	<u>(206.639)</u>	<u>159.711</u>

	Taxa média de amortização %	Consolidado			Saldo em 2021
		Saldo em 2020	Aquisições	(-) Depreciação	
Imobilizado em operações					
Imobilizado em andamento (*)	-	2.979.031	1.613.088	-	4.592.119
Máquinas, Equipamentos e Instalações	10	2.177	347.610	(205.095)	144.692
Móveis e Utensílios	10	713	15.851	(1.544)	15.020
Total		<u>2.981.921</u>	<u>1.976.548</u>	<u>(206.639)</u>	<u>4.751.830</u>

	Taxa média de amortização %	Controladora			Saldo em 2020
		Saldo em 2019	Aquisições	(-) Depreciação	
Imobilizado em operações					
Máquinas, Equipamentos e Instalações	10	-	2.463	(286)	2.177
Móveis e Utensílios	10	-	750	(37)	713
Total		<u>-</u>	<u>3.213</u>	<u>(323)</u>	<u>2.890</u>

	Taxa média de amortização %	Consolidado			Saldo em 2020
		Saldo em 2019	Aquisições	(-) Depreciação	
Imobilizado em operações					
Imobilizado em andamento(*)	-	-	2.979.031	-	2.979.031
Máquinas, Equipamentos e Instalações	10	-	2.463	(286)	2.177
Móveis e Utensílios	10	-	750	(37)	713
Total		<u>-</u>	<u>2.982.244</u>	<u>(323)</u>	<u>2.981.921</u>

(*) Trata-se dos gastos ocorrido na controlada Atibaia Saúde, até a publicação destas demonstrações, para construção do prédio para instalação do Hospital Municipal de Atibaia conforme descrito em nota 9.

11. Direito de uso

ATIVO

	Custo	Depreciação acumulada	2021 Líquido
Direito de uso arrendamento mercantil			
Imóveis	1.329.423	(504.264)	825.159
Total	<u>1.329.423</u>	<u>(504.264)</u>	<u>825.159</u>

ATIVO

	Custo	Depreciação acumulada	2020 (Reapresentado) Líquido
Direito de uso arrendamento mercantil			
Imóveis	1.329.423	(229.211)	1.100.212
Total	<u>1.329.423</u>	<u>(229.211)</u>	<u>1.100.212</u>

ZETTA INFRAESTRUTURA E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Valores expressos em Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Movimentação dos ativos de direito de uso:

	Reapresentado 2020	Adições	Depreciação	2021
Direito de uso arrendamento mercantil				
Imóveis	1.100.212	-	(275.053)	825.159
Total	1.100.212	-	(275.053)	825.159

Movimentação dos ativos de direito de uso:

	2019	Adições	Depreciação	2020 (Reapresentado)
Direito de uso arrendamento mercantil				
Imóveis	-	1.329.423	(229.211)	1.100.212
Total	-	1.329.423	(229.211)	1.100.212

PASSIVO

	2021
Provisão com arrendamentos mercantis	1.224.000
Ajuste ao valor presente	(110.398)
	1.113.602

Passivo circulante	283.001
Passivo não circulante	830.601
	1.113.602

PASSIVO

	2020 (Reapresentado)
Provisão com arrendamentos mercantis	1.632.000
Ajuste ao valor presente	(255.595)
	1.376.405

Passivo circulante	283.001
Passivo não circulante	1.093.404
	1.376.405

Movimentação do arrendamento mercantil:

	Reapresentado 2020	Novos Contratos	Pagamento	Juros Financeiros	2021
Provisão com arrendamento mercantil	1.376.405	-	(408.000)	145.197	1.113.602
	-	-	(408.000)	145.197	1.113.602

Cronograma de pagamentos da parcela de provisão para arrendamento mercantil:

Vencimento	
2023	408.000
2024	408.000
2025	408.000
AVP	(110.398)
Total	1.113.602

ZETTA INFRAESTRUTURA E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em Reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Empréstimos

			Controladora		
			Circulante	Não circulante	Total
Modalidade	Taxa média (%)	Vencimento	31/12/2021	31/12/2021	31/12/2021
CDC / Leasing	4% a 7% a.a.	nov/2023	123.976	111.935	235.911
			<u>123.976</u>	<u>111.935</u>	<u>235.911</u>
			Consolidado		
Modalidade	Taxa média (%)	Vencimento	31/12/2021	31/12/2021	31/12/2021
CDC / Leasing	4% a 7% a.a.	nov/2023	123.976	111.935	235.911
			<u>123.976</u>	<u>111.935</u>	<u>235.911</u>

		31/12/2021			
		Controladora		Consolidado	
	Vencimento das parcelas	Valor Total	%	Valor Total	%
Total passivo circulante	2022	123.976	52,55%	123.976	52,55%
Total passivo não circulante	2023	111.935	47,46%	111.935	47,46%
Total		<u>235.911</u>	<u>100%</u>	<u>235.911</u>	<u>100%</u>

2020	Captação	Juros provisionados	Juros pagos	Amortizações	2021
-	359.658	28.859	(35.911)	(116.695)	235.911

13. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	2021	Reapresentado 2020	2021	Reapresentado 2020
Serviços prestados	679.330	210.284	679.330	210.284
Compras de materiais	-	-	2.964.749	3.193.214
	<u>679.330</u>	<u>210.284</u>	<u>3.644.079</u>	<u>3.403.498</u>

ZETTA INFRAESTRUTURA E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em Reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	2021	Reapresentado 2020	2021	Reapresentado 2020
PIS e COFINS a recolher	8	-	8	9.332
IRRF a recolher	2.071	330	4.263	2.130
IRPJ a recolher	-	-	1.305	5.283
CSLL a Recolher	-	-	1.176	4.754
ISS a Recolher	-	-	128.554	43.256
Outros tributos a recolher	15.169	2.131	13.015	3.326
	<u>17.248</u>	<u>2.461</u>	<u>148.321</u>	<u>68.081</u>

15. Outras contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	2021	Reapresentado 2020	2021	Reapresentado 2020
Adiantamento clientes	81.423	43.493	82.624	43.494
FBS	-	-	275.225	275.225
	<u>81.423</u>	<u>43.493</u>	<u>357.849</u>	<u>318.719</u>
Circulante	81.423	43.493	357.849	318.719

16. Provisão para contingências

As 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 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.

Com suporte da opinião de seus assessores jurídicos e julgamentos da Administração, foram constituídas provisões para cobertura das prováveis perdas relacionadas a essas demandas, conforme demonstrado abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	2021	Reapresentado 2020	2021	Reapresentado 2020
Riscos tributários	<u>69.115</u>	<u>69.115</u>	<u>69.115</u>	<u>69.115</u>
	<u>69.115</u>	<u>69.115</u>	<u>69.115</u>	<u>69.115</u>

De acordo com a legislação vigente, as declarações de imposto de renda entregues estão sujeitas à revisão das autoridades fiscais. Várias outras declarações referentes a impostos e contribuições federais e municipais, contribuições previdenciárias e outros encargos similares referentes a períodos variáveis estão sujeitas à revisão por períodos variados. No entanto, na opinião da Administração da Companhia e suas controladas, todos os impostos e encargos devidos foram pagos ou estão devidamente provisionados no balanço patrimonial e, em 31 de dezembro de 2021.

Na controlada Atibaia Saúde Empreendimentos Imobiliários SPE Ltda a Administração da Companhia, tomou conhecimento durante o exercício de 2021, a respeito de uma ação popular aberta, tal ação almeja a declaração de nulidade do Contrato de Concessão de Direito Real de Uso nº 075/2020 e da Concorrência Pública nº 010/2019. Trata-se do Contrato de Locação de Ativos precedida de concessão de direito real de uso firmado para construção do Hospital Atibaia, os assessores jurídicos da controlada classificam como possível perda a causa, com montante definido em processo de R\$ 5.400.000. Não há outros processos significativos conhecidos contra a Companhia e suas Controladas.

Contingências que possam advir de eventuais fiscalizações não podem ser determinadas no momento, mas a avaliação da Companhia é que não existam passivos adicionais que devessem ser consideradas em suas demonstrações contábeis. Conseqüentemente, a Companhia e suas Controladas não tem registrada a provisão para contingências.

17. Patrimônio líquido

Capital social

O capital social, subscrito, em 31 dezembro de 2021 é representado por 53.369.539 ações, nominativas e com valor nominal aproximado de R\$1,00 (um Real) cada (em 31 de dezembro de 2020 era composto por 87.948.736 ações, com valor aproximado de R\$1,00 cada), e a seguir a composição:

	31/12/2021		
	Quantidade	Valor (R\$)	%
U2S Participações Ltda.	ações		
	53.369.539	53.369.539	100%
	<u>53.369.539</u>	<u>53.369.539</u>	<u>100%</u>
	Reapresentado 31/12/2020		
	Quantidade	Valor (R\$)	%
U2S Participações Ltda.	ações		
	87.948.736	87.948.736	100%
	<u>87.948.736</u>	<u>87.948.736</u>	<u>100%</u>

Em Assembleia geral extraordinária no dia 17 de outubro de 2021, foi aprovada a cisão com posição contábil em 30 de setembro de 2021, dos investimentos das coligadas ASB Ativos de Saneamento do Brasil S.A., Via Brasil MT-100 Concessionária de Rodovias S.A., Via Brasil MT-320 Concessionária de Rodovias S.A., Via Brasil MT-246 Concessionária de Rodovias S.A. e Luz de Belém SPE S.A.

Na operação foram considerados os saldos de investimentos e partes relacionadas entre as partes, resultando em uma redução de Capital Social decorrente desta operação no montante de R\$ 64.666.983.

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada na data de 31 de dezembro de 2021, foi deliberado o aumento do capital no montante de R\$30.087.786 mediante a emissão de 30.087.786 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, sendo utilizados os créditos de operações de partes relacionadas ocorridos até o exercício de 2021 detidos pelo acionista da Companhia para sua integralização.

Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do art. 193 da Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76), até o limite de 20% do capital social.

Reserva de retenção de lucros

A Administração da Companhia, nos termos do art. 196 da Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76), propôs retenção da parcela do lucro excedente a constituição da reserva legal e distribuição de dividendos, conforme orçamento de capital, que estará à disposição para destinação e aprovação na próxima AGO/E - Assembleia Geral Ordinária/Extraordinária.

Dividendos

Os acionistas terão direito a receber, em cada exercício social, um dividendo mínimo obrigatório equivalente a 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido do exercício, após a compensação do prejuízo acumulado e constituição da reserva legal.

ZETTA INFRAESTRUTURA E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os dividendos declarados foram calculados conforme segue:

	2021
Lucro líquido do exercício	32.850.956
(-) Prejuízo acumulado	(21.788.319)
(-) Constituição da reserva legal	(553.132)
Lucro líquido ajustado	<u>10.509.505</u>
Dividendo mínimo obrigatório - 25% sobre o lucro líquido ajustado	2.627.376
Dividendos declarados no exercício	
Dividendos mínimos obrigatórios	<u>2.627.376</u>
	<u>2.627.376</u>

18. Receita Líquida

	Controladora		Consolidado	
	2021	Reapresentado 2020	2021	Reapresentado 2020
Receita bruta				
Prestação de serviços	7.728.691	1.540.462	9.305.242	14.437.040
	<u>7.728.691</u>	<u>1.540.462</u>	<u>9.305.242</u>	<u>14.437.040</u>
Deduções				
Impostos sobre as receitas	(245.795)	(81.523)	(350.636)	(939.145)
Receita líquida	<u>7.482.896</u>	<u>1.458.939</u>	<u>8.954.606</u>	<u>13.497.895</u>

19. Gastos por natureza

As informações de resultado são apresentadas por função. A seguir está demonstrado o detalhamento dos gastos por natureza:

	Controladora		Consolidado	
	2021	Reapresentado 2020	2021	Reapresentado 2020
Despesas administrativas	(1.714.049)	(1.253.364)	(1.710.280)	(1.317.466)
Material aplicado na prestação de serviços	(57.859)	-	(61.957)	(3.825.675)
Serviços com terceiros	(3.791.896)	(683.866)	(3.830.177)	(720.756)
Despesa com pessoal	(4.053.853)	(1.164.633)	(4.053.852)	(1.164.633)
Despesas tributárias	(174.665)	(69.937)	(184.259)	(78.880)
Depreciação de imobilizado	(206.639)	(323)	(206.639)	(323)
Amortização de intangível	(1.675)	-	(1.676)	-
Depreciação de direito de uso	(275.054)	(239.111)	(275.054)	(239.111)
Outras receitas e despesas	1.042.220	2.675	1.042.220	2.675
	<u>(9.233.471)</u>	<u>(3.408.559)</u>	<u>(9.281.673)</u>	<u>(7.344.169)</u>
Desmembramento				
Custo serviços vendido	(57.859)	-	(61.956)	(3.825.675)
Despesas administrativas	(10.217.832)	(3.411.234)	(10.261.937)	(3.521.169)
Outras receitas e despesas	1.042.220	2.675	1.042.220	2.675
	<u>(9.233.471)</u>	<u>(3.408.559)</u>	<u>(9.281.673)</u>	<u>(7.344.169)</u>

ZETTA INFRAESTRUTURA E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em Reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2021	Reapresentado 2020	2021	Reapresentado 2020
Receitas financeiras				
Rendimentos sobre aplicações	52.497	298	53.026	322
	<u>52.497</u>	<u>298</u>	<u>53.026</u>	<u>322</u>
Despesas financeiras				
Tarifas bancárias	(28.751)	(6.499)	(32.452)	(10.380)
Juros sobre arrendamento	(145.197)	(386.982)	(145.197)	(386.982)
Juros e multas	(1.591.093)	(72.385)	(1.654.172)	(115.014)
	<u>(1.765.041)</u>	<u>(465.866)</u>	<u>(1.831.821)</u>	<u>(512.376)</u>

21. Instrumentos financeiros

A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros não derivativos. A Administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança. A Companhia não efetuou aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco. Os resultados obtidos com estas operações estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela administração. A Companhia não possui operações com instrumentos financeiros derivativos.

21.1. Classificação dos instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros não derivativos são classificados como empréstimos e recebíveis e passivos financeiros mensurados pelo custo amortizado. A composição por classe do valor contábil e do valor justo dos instrumentos financeiros da Companhia, apresentados nas demonstrações contábeis, estão demonstrados a seguir:

Categoria	Controladora		Consolidado		
	31/12/2021	Reapresentado 31/12/2020	31/12/2021	Reapresentado 31/12/2020	
Ativos financeiros					
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	8.626.856	2.587.358	8.634.586	2.809.808
Adiantamentos	Custo amortizado	254.284	599.618	593.997	860.363
Partes relacionadas	Custo amortizado	50.544.678	47.973.547	50.927.201	48.664.913
Passivos financeiros					
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	235.911	-	235.911	-
Fornecedores	Custo amortizado	679.330	210.284	3.644.079	3.403.498
Arrendamentos	Custo amortizado	825.159	1.100.212	825.159	1.100.212
Outras contas a pagar	Custo amortizado	81.423	43.493	357.849	318.719
Partes relacionadas	Custo amortizado	4.728.896	19.495.300	7.619.740	21.666.674

Não existem outros instrumentos financeiros classificados em outras categorias além das informadas acima.

Diversas políticas e divulgações contábeis da Companhia exigem a determinação do valor justo, tanto para os ativos e passivos financeiros como para os não financeiros. Os valores justos têm sido apurados para propósitos de mensuração e/ou divulgação. Quando aplicável, as informações sobre as premissas utilizadas na apuração dos valores justos são divulgadas nas notas específicas àquele ativo ou passivo.

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 para os instrumentos financeiros do Grupo de "Custo Amortizado", que abrangem principalmente caixa e equivalentes de caixa, contas a receber e partes relacionadas e para o Grupo de "Custo Amortizado" que abrange principalmente, fornecedores e empréstimos com partes relacionadas, o valor contábil é uma aproximação razoável do valor justo e conforme item 29 do pronunciamento técnico CPC 40 para estes casos a divulgações de valor justo não são exigidas.

21.2. Fatores de risco financeiro

Os principais riscos inerentes as operações da Companhia e a forma de controle e mitigação, quando aplicáveis, são assim descritos.

- a) Risco de crédito: A Companhia restringe sua exposição a riscos de créditos associados a bancos e a aplicações financeiras, efetuando seus investimentos em instituições financeiras de primeira linha e com remuneração em títulos de curto prazo;
- b) Riscos de liquidez: Risco de a Companhia não possuir recursos 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, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diariamente pela área de tesouraria;
- c) Risco de taxa de juros (risco de mercado): Decorre da possibilidade de a Companhia sofrer ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. Visando mitigar esse tipo de risco, a Companhia busca diversificar a captação de recursos em termos de taxas prefixadas ou pós-fixadas. Na data das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, o perfil dos instrumentos financeiros remunerados por juros era:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Instrumentos de taxa variável				
Ativos financeiros:				
Aplicações financeiras	8.391.113	2.152.133	8.392.150	2.154.029
	<u>8.391.113</u>	<u>2.152.133</u>	<u>8.392.150</u>	<u>2.154.029</u>

A Companhia e suas controladas diretas e indiretas realizaram análise de sensibilidade dos principais riscos aos quais seus instrumentos financeiros estão expostos. Para a análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros, a Administração adotou para o cenário provável para os próximos 12 meses as mesmas taxas utilizadas na data das demonstrações financeiras. Os cenários II e III foram estimados com uma valorização adicional de 25% e 50% respectivamente para os próximos 12 meses, já os cenários IV e V estimam uma desvalorização adicional de 25% e 50%, respectivamente para os próximos 12 meses, das taxas no cenário provável.

ZETTA INFRAESTRUTURA E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em Reais, exceto quando indicado de outra forma)

A tabela a seguir demonstra os eventuais impactos no resultado e no patrimônio líquido na hipótese dos respectivos cenários apresentados:

Controladora					Cenários				
Exposição Patrimonial	Exposição	Risco	Taxa de juros efetiva em 2021 a.a.	Taxa de juros efetiva em 2020 a.a.	I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
1- Ativos financeiros									
Aplicações financeiras	8.391.113	Variação do CDI	9,15%	1,90%	767.789	959.736	1.151.684	575.842	383.895
Consolidado					Cenários				
Exposição Patrimonial	Exposição	Risco	Taxa de juros efetiva em 2021 a.a.	Taxa de juros efetiva em 2020 a.a.	I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
1- Ativos financeiros									
Aplicações financeiras	8.392.150	Variação do CDI	9,15%	1,90%	767.882	959.853	1.151.823	575.912	383.941

ZETTA INFRAESTRUTURA E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em Reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Transações que não afetam caixa

Efeito nas demonstrações em referência que não afetaram o caixa no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020. Caso as operações tivessem afetado o caixa, seriam apresentadas nas rubricas do fluxo de caixa abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	2021	Reapresentado 2020	2021	Reapresentado 2020
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Transações com partes relacionadas	(30.087.786)	(41.380.886)	(30.087.786)	(41.380.886)
Aumento de capital ⁽ⁱ⁾	30.087.786	41.380.886	30.087.786	41.380.886
Efeito no caixa líquido das atividades de financiamento	-	-	-	-

(i) Referem-se aos saldos de integralização de capital mediante utilização dos créditos detidos pelo acionista da Companhia.

23. Seguros

O Grupo busca estabelecer coberturas compatíveis com o porte de suas operações, respeitando também as obrigações contratuais que permitam a preservação e atendimento dos Contratos de Concessão.

As apólices de seguro adquiridas pelo Grupo no exercício de 2021 e com vigência até 2022 garantem a execução dos Contratos de Concessão, Responsabilidade Civil, Riscos de Engenharia e Operacionais. As apólices de seguro foram adquiridas junto a seguradoras de primeira linha, autorizadas a funcionar no País pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP assim como estão autorizadas a comercializar as respectivas apólices. Todas as apólices foram previamente submetidas ao escrutínio do Poder Concedente visando garantir o atendimento das condições contratuais e regulatórias.

As premissas de risco adotadas, dada a sua natureza, foram avaliadas pela Administração como adequadas e suficientes para a cobertura dos riscos, que são:

Cobertura	Limite máximo de indenização
Risco de engenharia	948.436
Responsabilidade civil	47.000
Riscos operacionais	51.000