

Latte Saneamento e Participações S.A.

**Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2020**

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas	3
Balanços patrimoniais	7
Demonstrações do resultado	8
Demonstrações do resultado abrangente	9
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	10
Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto	11
Notas explicativas às demonstrações financeiras	12



KPMG Auditores Independentes

Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 6º andar - Torre A

04711-904 - São Paulo/SP - Brasil

Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil

Telefone +55 (11) 3940-1500

kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos Acionistas e Diretores da

Latte Saneamento e Participações S.A.

São Paulo - SP

Opinião com ressalvas

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Latte Saneamento e Participações S.A. ("Companhia"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, exceto pelos efeitos do assunto descrito no item 1 e os possíveis efeitos do assunto descrito no item 2 da seção a seguir intitulada "Base para opinião com ressalvas", as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Latte Saneamento e Participações S.A. em 31 de dezembro de 2020, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos 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 ressalvas

1. O relatório de auditoria relativo às demonstrações financeiras consolidadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2019 emitido em 27 de abril de 2021 conteve ressalva pelo fato da Companhia não ter efetuado a provisão para contas a receber de empréstimos concedidos a parte relacionada Estre Ambiental S.A., no montante de R\$ 7.394 mil que teve seu pedido de recuperação judicial deferido em 7 de agosto de 2020. De acordo com o CPC 24- Eventos subsequentes, esses eventos confirmavam a existência de provável perda por redução ao valor recuperável no final do período de relatório, mesmo tendo ocorrido após o período contábil a que se referiam as demonstrações financeiras do exercício de 2019. Em 31 de dezembro de 2020 a Companhia efetuou provisão no montante de R\$ 7.394 mil afetando o resultado no exercício corrente. A

Companhia não apresentou os valores correspondentes relativos ao balanço patrimonial em 1º de janeiro de 2019 (derivados das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2018). A apresentação desses valores correspondentes é exigida de acordo com o CPC 26 – Apresentação das Demonstrações Financeiras e CPC 23 – Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro, quando for necessário a reapresentação dos valores comparativos em decorrência de erro. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas do exercício corrente também inclui modificação em decorrência do possível efeito desse assunto sobre a comparabilidade dos valores do exercício corrente e valores correspondentes.

2. O relatório de auditoria relativo às demonstrações financeiras consolidadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2019 emitido em 27 de abril de 2021 conteve ressalva na rubrica de investimentos no montante de R\$ 6.078 mil e resultado de equivalência patrimonial negativo no montante de R\$ 2.580 mil referentes a participação da Companhia na subsidiária Terrestre Ambiental Ltda. em função de não termos obtido evidência de auditoria apropriada e suficiente relacionadas a (i) ausência de documentos comprobatórios da existência dos saldos iniciais dos itens de ativos imobilizados; (ii) ausência do recebimento de 7 respostas de circularização de advogados externos; e (iii) ausência de documentação comprobatória para gastos reconhecidos como custos do exercício. Essas limitações de informações foram solucionadas pela Companhia no exercício de 2020, todavia, nossa opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas do exercício corrente também inclui modificação em decorrência do possível efeito desse assunto sobre a comparabilidade dos valores do exercício corrente e valores correspondentes.

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 dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”. 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 com ressalvas.

Ênfase - Riscos relacionados a conformidades com leis e regulamentos

Chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 1.3 às demonstrações financeiras que descreve que foi concluída, em 26 de novembro de 2019, as investigações dos especialistas independentes contratados pela Companhia, sem identificar atos ilícitos e/ou atos fraudulentos cometidos pelos executivos das empresas do grupo Estre Ambiental S.A. (Empresa que teve seus investimentos transferidos para a Companhia durante o exercício de 2018) em contratos de prestação de serviços mantidos com a Transpetro. Contudo, as investigações do Ministério Público encontram-se em curso e não é possível determinar se ainda serão revelados fatos que possam impactar a Companhia e suas controladas. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto.

Responsabilidades da Administração pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a 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.

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre 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 mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- 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 financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com a Administração 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, 2 de setembro de 2021

KPMG Auditores Independentes
CRC 2SP014428/O-6



Marcos Antonio Boscolo
Contador CRC 1SP198789/O-0

Latte Saneamento e Participações S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	Controladora		Consolidado		Passivo	Nota	Controladora		Consolidado	
		2020	2019	2020	2019			2020	2019	2020	2019
Circulante						Circulante					
Caixa e equivalentes a caixa	8	6.196	1.473	9.169	2.493	Fornecedores		21	23	21	24
Contas a receber de clientes	9	697	1.707	697	1.707	Pró-labore e encargos a pagar		52	29	52	29
						Imposto de renda e contribuição social	18	101	252	101	252
Impostos a recuperar		-	-	18	17	Obrigações tributárias	13	72	43	72	214
Dividendos a receber	10.1	790	578	8.138	5.959	Dividendos a pagar	14	5.699	-	5.699	-
Outras contas a receber		7		1		Partes relacionadas	10.2	3.989	4.320	-	-
Despesas antecipadas		1	-	1	-	Outras contas a pagar - partes relacionadas	10.2	-	-	-	85
						Outras contas a pagar		8	4	8	4
Total do ativo circulante		7.691	3.758	18.024	10.176	Total do passivo circulante		9.942	4.671	5.953	608
Não circulante						Patrimônio líquido	14				
Depósitos e cauções		-	-	80	80	Capital social		1	1	1	1
Empréstimos a partes relacionadas	10.1	-	-	-	7.394	Reservas de lucro		59.316	55.867	59.316	55.867
Investimentos em controladas e coligadas	11	61.410	56.783	47.008	38.828	Ajuste de avaliação patrimonial		2	2	2	2
Imobilizado	12	160	-	160	-						
Total do ativo não circulante		61.570	56.783	47.248	46.302	Total do patrimônio líquido		59.319	55.870	59.319	55.870
Total do ativo		69.261	60.541	65.272	56.478	Total do passivo e patrimônio líquido		69.261	60.541	65.272	56.478

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Latte Saneamento e Participações S.A.

Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2020	2019	2020	2019
Receita operacional líquida	15	<u>3.717</u>	<u>9.386</u>	<u>3.717</u>	<u>9.386</u>
Lucro bruto		3.717	9.386	3.717	9.386
Despesas gerais e administrativas	16	(1.292)	(1.274)	(1.341)	(1.305)
Redução ao valor recuperável de ativos	16	-	-	(7.338)	-
Participação nos resultados das empresas investidas por equivalência patrimonial	11	<u>21.803</u>	<u>8.247</u>	<u>29.254</u>	<u>8.282</u>
Resultado antes do resultado financeiro e impostos		24.228	16.359	24.292	16.363
Receitas financeiras	17	56	269	63	269
Despesas financeiras	17	<u>(8)</u>	<u>(21)</u>	<u>(79)</u>	<u>(25)</u>
Resultado financeiro		<u>48</u>	<u>248</u>	<u>(16)</u>	<u>244</u>
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		24.276	16.607	24.276	16.607
Imposto de renda e contribuição social correntes	18	<u>(525)</u>	<u>(935)</u>	<u>(525)</u>	<u>(935)</u>
Lucro líquido do exercício		<u><u>23.751</u></u>	<u><u>15.672</u></u>	<u><u>23.751</u></u>	<u><u>15.672</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Latte Saneamento e Participações S.A.

Demonstrações do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	2020	2019	2020	2019
Lucro líquido do exercício	23.751	15.672	23.751	15.672
Outros resultados abrangentes				
Ajuste de avaliação patrimonial	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>2</u>
Total do resultado abrangente	<u>23.751</u>	<u>15.674</u>	<u>23.751</u>	<u>15.674</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Latte Saneamento e Participações S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

Atribuível aos acionistas controladores						
	Nota	Capital social	Reserva de lucros	Lucros acumulados	Ajustes de avaliação patrimonial	Total
Saldos iniciais em 1º de Janeiro 2019		1	63.195	-	-	63.196
Outros resultados abrangentes		-	-	-	2	2
Distribuição de lucros		-	(23.000)	-	-	(23.000)
Lucro líquido do exercício		-	-	15.672	-	15.672
Constituição da reserva de lucros		-	15.672	(15.672)	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019		1	55.867	-	2	55.870
Dividendos propostos	14	-	(17.900)	-	-	(17.900)
Lucro líquido do exercício		-	-	23.751		23.751
Outros - Ajustes de resultado da investida	11		(2.402)			(2.402)
Constituição da reserva de lucros			23.751	(23.751)		-
Saldos em 31 de dezembro de 2020		1	59.316	-	2	59.319

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Latte Saneamento e Participações S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

		Controladora		Consolidado	
	Nota	2020	2019	2020	2019
Fluxos de caixa das atividades operacionais					
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		24.276	16.607	24.276	16.607
Ajuste para conciliar o caixa líquido gerado nas atividades operacionais:					
Despesa com depreciações	16	4	-	4	-
Resultado de equivalência patrimonial	11	(21.803)	(8.247)	(29.254)	(8.282)
Provisão para redução ao valor recuperável do contas a receber com parte relacionada	10.1	-	-	7.338	-
Variação nos ativos e passivos					
Contas a receber de clientes	9	1.010	(1.707)	1.010	(1.707)
Outras contas a receber		(7)	50	(1)	50
Despesas antecipadas		(1)	-	(1)	-
Depósitos e cauções		-	-	-	(80)
Fornecedores		(2)	(2)	(3)	(2)
Pró-labore e encargos a pagar		23	(23)	23	(23)
Obrigações tributárias	13	29	(38)	(142)	30
Outras contas a pagar		3	4	3	4
Caixa gerado pelas atividades operacionais		3.532	6.644	3.253	6.597
Impostos de renda e contribuição social pagos		(676)	(683)	(676)	(683)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		2.856	5.961	2.577	5.914
Fluxos de caixa das atividades de investimento					
Aquisição de investimentos		-	(269)	-	(269)
Aquisição de imobilizado	12	(164)	-	(164)	-
Recebimento de dividendos		10.376	14.714	16.493	15.814
Empréstimos a partes relacionadas	10.1(b)	-	-	56	(78)
Caixa líquido gerado pelas atividades de investimento		10.212	14.445	16.385	15.467
Fluxos de caixas das atividades de financiamento					
Empréstimo de partes relacionadas	10.2	(3.856)	(31)	(85)	14
Pagamento de dividendos	14	(12.201)	(23.000)	(12.201)	(23.000)
Caixa líquido (aplicado nas) atividades de financiamento		(16.057)	(23.031)	(12.286)	(22.986)
Aumento (Redução) líquido de caixa e equivalentes a caixa		(2.989)	(2.625)	6.676	(1.605)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		1.473	4.098	2.493	4.098
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício		6.196	1.473	9.169	2.493

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Valores expressos em milhares de Reais)

1 Contexto operacional

A Latte Saneamento e Participações S.A. ("Companhia") é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede e foro na cidade de São Paulo - SP, na rua Jesuíno Arruda, 797, 5º andar. Constituída em 24 de fevereiro de 2017, inicialmente sob a denominação de CMN Solutions A070 Participações S.A., teve em 9 de fevereiro de 2018 sua razão social alterada para a atual denominação social.

Apesar de legalmente constituída em 2017, somente no exercício de 2018 com a integralização de capital, iniciou de fato suas operações.

De acordo com o estatuto, seu objeto social consiste no seguinte: (a) a execução, no Brasil ou no exterior, de obras públicas ou particulares nos diversos setores da engenharia civil, tais como: edifícios residenciais, comerciais e industriais; infraestrutura e obras complementares de sistemas viários, urbanos ou rurais; captação, tratamento, armazenagem e distribuição de água; interceptação, condução e tratamento de esgotos sanitários e industriais; (b) gerenciamento de resíduos de qualquer classe, incluindo resíduos gasosos, líquidos, semilíquido e sólidos, industriais, comerciais, hospitalares, sejam urbanos ou de qualquer natureza; (c) a prestação de serviços de gerenciamento de resíduos de qualquer tipo, incluindo, mas não se limitando, serviços de investigação, diagnóstico prévio, certificação, gestão de documentação, identificação, segregação, triagem, acondicionamento, manuseio, reciclagem, reaproveitamento, recuperação, transbordo, coleta e transporte de todos e quaisquer tipos de resíduos (sólidos, líquidos e gasosos), armazenagem, tratamento, descontaminação, remediação, limpeza, disposição final, execução de projetos, assessoria e consultoria na área de engenharia; (d) a implantação, operação e manutenção de empreendimentos ambientais, tais como: aterros sanitários para destinação final de resíduos sólidos domiciliares, industriais e hospitalares; usinas de lixo; incineradores e desinfetadores de quaisquer tipos de lixo; usinas de compostagem de lixo orgânico e industrial (inerte ou não); e centrais de reciclagem e tratamento de resíduos sólidos; (e) o tratamento de qualquer tipo de resíduos e efluentes dentre eles: físico, químico, biológico e/ou térmicos em instalações próprias e/ou de terceiros; (f) a comercialização de resíduos de qualquer tipo sucata, subprodutos, materiais diversos e agregados reciclados de resíduos sólidos da construção civil; (g) a varredura e limpeza de ruas e logradouros públicos; (h) a prestação de serviços laboratoriais de todo tipo e execução de análise e preparação de laudos e relatórios de interpretação de resultados; (i) a prestação de serviços de consultoria ambiental, incluindo, mas não se limitando, preparação de planos de gerenciamento, planos diretores, estudos de mercado, estudos para escolha de tecnologia, relatórios geológicos e hidro geológicos, desenho integral de instalações de gerenciamento ambiental, atividades de investigação, diagnóstico, análise de risco e projetos detalhados para gerenciamento de passivos ambientais e áreas impactadas; (j) qualquer serviço ou atividade vinculada ao gerenciamento de resíduos de todo tipo e classe e/ou controle ou melhoria de condições ambientais e ecológicas; (k) locações de equipamentos e máquinas; (l) operação de tratamento de água, esgoto e/ou efluentes industriais; (m) implantação de projetos de mecanismo de desenvolvimento Limpo (MDL) para redução das emissões de gases e efluentes; (n) serviços de monitoramento geotécnico e de estabilidade de aterros e de monitoramento de águas subterrâneas, superficiais e de efluentes; e(o) participação em outras sociedades como sócia ou acionista, podendo também efetuar incorporações, fusões e associações com outras sociedades.

Atualmente a Companhia tem como fonte principal de receita direitos sobre a exploração de um aterro sanitário detidos pela controlada direta Latte Coleta Holding S.A., além de participação societária como *holding* de investimentos em outras sociedades.

1.1 Acordos de compra e venda de participações

Em 21 de dezembro de 2017, a Companhia, iniciou tratativa para acordos de compra e venda de ações e outras avenças no qual, dentre outras operações, foi assinado termo de compra de ações detidas pela Cavo Serviços e Saneamento S.A. e pela Estre Ambiental S.A., ambas partes relacionadas, que passou a vigorar após cumpridas uma série de condições precedentes que aconteceram ao longo do exercício de 2018.

Esses acordos resultaram basicamente na:

- (i) Transferência da totalidade das participações societárias detidas até então pela Estre Ambiental S.A. em suas investidas Terrestre Ambiental Ltda., Attend Ambiental S.A., Latte Coleta Holding S.A. e Logística Ambiental de São Paulo S.A. “LOGA” para a Companhia; e
- (ii) Aquisição pela Companhia de 100% da participação societária que a Cavo Serviços e Saneamento S.A. detinha até então na Latte Coleta Holding S.A., por R\$ 1, equivalente a 79.656.305 ações sem valor nominal.

As transações se deram a valor de livros uma vez que as partes encontravam-se a época sob controle comum.

Um sumário dos acordos com o objeto de cada um deles e as datas que entraram em vigor está divulgado na nota explicativa 11.

1.2 Acordo de alienação fiduciária

Em 28 de dezembro de 2018, através do segundo aditivo ao contrato de alienação fiduciária de ações e de direitos decorrentes de ações firmado entre a Companhia, a Corporacion Interamericana para El Financiamiento de Infraestructura S.A – “CIFI” e a controlada em conjunto Attend Ambiental S.A. e a Estre Ambiental S.A., a Companhia assume a condição exclusiva de alienante fiduciária, passando a ser unicamente designada, em substituição a Estre Ambiental S.A., a fim de garantir o pagamento integral de principal e juros e cumprimento de todas as obrigações do empréstimo de longo prazo adquirido entre a devedora Attend Ambiental S.A. e a credora CIFI no montante de USD 14.200 mil.

Em 10 de outubro de 2019, a Attend Ambiental S.A. quitou antecipadamente o referido empréstimo com recursos obtidos através de sua 1ª emissão de debêntures simples no valor de R\$ 55.000 custodiadas eletronicamente pela B3 através do Agente Fiduciário Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., firmado em 23 de setembro de 2019. Todos os encargos foram apropriados no resultado da investida naquela mesma data. Com isso as ações da Companhia que estavam garantindo a operação foram desalienadas.

1.3 Riscos relacionados a conformidades com leis e regulamentos

Em 31 de janeiro de 2019, o Ministério Público Federal (MPF), no âmbito da 59ª fase da Lava Jato, pediu à Justiça do Paraná a prisão preventiva do Sr. Wilson Quintella Filho, acionista da Estre Ambiental, do responsável pelo escritório de advocacia envolvido em suposto esquema fraudulento, o Sr. Mauro de Moraes, e do Antônio Kanji, executivo do Grupo Estre.

Tal operação resultou nas Ações Penais nºs 5007767-74.2018.4.04.7000 e 5059500-45.2019.4.04.7000, que tramitaram inicialmente perante a 13ª Vara Federal de Curitiba e, posteriormente, remetida para a 12ª Vara Federal do Distrito Federal por determinação do Supremo Tribunal Federal. Em 09/06/2021 a primeira Denúncia foi rejeitada em relação a Wilson Quintella Filho e Antonio Kanji no tocante aos crimes de corrupção ativa, sendo recebida apenas para o crime de lavagem de dinheiro. A segunda Denúncia foi inteiramente rejeitada, entendendo o juízo de Brasília que não há elementos para concluir-se pela existência de corrupção e lavagem de dinheiro.

A Latte Saneamento e Participações S.A. e suas investidas conduziram ações investigativas executadas por especialistas independentes contratados. O propósito dessa investigação foi o de apurar eventuais atos ilícitos no âmbito da 59ª fase da operação Lava Jato, conduzida pelo Ministério Público, bem como reportar para a Governança da Companhia suposto beneficiamento de empresas pertencentes ao Grupo Estre e seus executivos em contratos de prestação de serviços mantidos com a Transpetro, por meio de licitações públicas e mediante pagamento de propinas a executivos da Transpetro. As investigações dos especialistas independentes na Companhia foram concluídas em abril de 2019 e nas demais empresas do Grupo em 26 de novembro de 2019 e não identificaram indícios de atos ilegais associados a esse assunto. As investigações do Ministério Público, por sua vez, continuam em curso.

A Companhia e seus executivos não foram citados nas denúncias. A Administração da Companhia afirma que não tem envolvimento nas operações conduzidas pela Polícia Federal mencionada acima.

Até a presente data, a Companhia e seus executivos não receberam notificações ou fiscalizações do Ministério Público para esclarecimentos.

1.4 COVID-19

Em 11 de março de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) declarou pandemia global decorrente dos efeitos do novo coronavírus (“COVID-19”). Em 20 de março de 2020, o Senado Federal promulgou o Decreto Legislativo que reconhece o estado de calamidade pública no Brasil.

Em frente aos desafios que a pandemia da COVID-19 impôs a todos, a Companhia estabeleceu o compromisso de, junto a equipe, parceiros e clientes, enfrentar e trabalhar para ser parte da solução, com foco em manter as operações com o mínimo de impacto nos clientes, promover o bem-estar dos profissionais e contribuir para minimizar os riscos para a comunidade.

Adicionalmente, a Companhia adotou diretrizes que são repassadas nos temas a seguir:

(i) Cuidado com os profissionais

Em consonância com as medidas governamentais e a Medida Provisória nº 927, a Administração adotou políticas e ações que protejam seus profissionais da disseminação do vírus, tais como:

- *Home office* para todos os profissionais.
- Introdução de rotinas de limpeza, esterilização e sanitização de mobiliários e instalações prediais.

(ii) Impactos econômico-financeiros

Os impactos nas receitas das coligadas e controladas que refletem na receita de equivalência patrimonial da Companhia foram mínimos tendo em vista a essencialidade dos serviços prestados por elas. A receita gerada na Loga é fixa e pre-contratada não sofrendo qualquer impacto; a receita gerada na Terrestre é oriunda da utilização de aterro sanitário que não teve suas operações afetadas pela continua geração de lixo durante a pandemia; e quanto a geração de receita na Attend as novas linhas de tratamento de efluentes que entrarem em operação no exercício de 2020 compensaram o leve impacto de 2% na receita gerada em algumas linhas de tratamento no exercício de 2019.

A Companhia mantém um volume de caixa julgado suficiente pela Administração para suportar as necessidades operacionais.

A Companhia entende que esse conjunto de medidas preserva a sua atual carteira de clientes e mantém sua estrutura de custos num patamar necessário para preservação das margens, garantindo assim a continuidade de suas operações com o menor impacto possível durante o período de pandemia.

Ressaltamos que sempre prezamos por gestão financeira robusta, que nos auxilia a enfrentar eventuais desafios nesta situação e seguimos acompanhando diariamente os eventuais impactos financeiros e econômicos nos nossos resultados. Estes impactos ainda não são totalmente claros, mas estamos em constante monitoramento e cientes de que nosso compromisso é com a segurança e saúde de colaboradores e clientes.

Estas medidas impactaram diversos segmentos da economia nacional, mas não houve impactos significativos nos resultados econômicos ou financeiros da Companhia.

1.5 Constituição de controlada

Em 1º de julho de 2020 foi constituída a sociedade denominada Latte Participações Ltda, cuja participação da Companhia é de 100%.

Em 31 de julho de 2020 os administradores entenderam que a proposta de cisão da controlada Latte Coleta, sendo seu acervo líquido cindido incorporado pela nova controlada Latte Participações Ltda, era de interesse de ambas as empresas devido a necessidade de segregação de ativos e passivos da cindida, permitindo que os objetivos sociais sejam explorados de forma mais eficaz.

Ver mais informações na nota explicativa nº 11.

2 Relação de entidades investidas

Segue abaixo relação das entidades investidas em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

Nome da entidade	Localização	Natureza do investimento	Equivalência patrimonial	Componente do consolidado	Participação acionária 2020	Participação acionária 2019
Latte Coleta Holding S.A. ("Latte Coleta")	São Paulo/SP	Controlada direta	Sim	Sim	100%	100%
Latte Participações Ltda. ("Latte Ltda")	São Paulo/SP	Controlada direta	Sim	Sim	100%	0%
Attend Ambiental S.A. ("Attend")	Barueri/SP	Controlada em conjunto	Sim	Não	55%	55%
Logística Ambiental de São Paulo S.A. ("Loga")	São Paulo/SP	Coligada direta	Sim	Não	3,65%	3,65%
Logística Ambiental de São Paulo S.A. ("Loga")	São Paulo/SP	Coligada indireta	N/A	Não	34%	34%
Terrestre Ambiental Ltda. ("Terrestre")	Santos/SP	Coligada	Sim	Não	40%	40%

3 Base de preparação

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP).

Detalhes sobre as políticas contábeis estão apresentadas na nota explicativa 6.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 tiveram sua emissão aprovada pela Administração em 02 de setembro de 2021.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

4 Moeda funcional e moeda de apresentação

A moeda funcional da Companhia é o Real e todos os valores apresentados nestas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, estão expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outro modo. As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor.

5 Uso de estimativa e julgamento

Na preparação destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Administração utilizou julgamentos e estimativas que afetam a aplicação das políticas contábeis e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

a. Julgamentos

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- **Nota explicativa nº 6.a** - Consolidação: Determinação se a Companhia detém de fato controle sobre uma investida;
- **Nota explicativa nº 6.a e 11** - Equivalência patrimonial em investidas: determinação se a Companhia detém influência significativa sobre uma investida; e

b. Estimativas contábeis

Não foram identificadas incertezas relacionadas a premissas e estimativas em 31 de dezembro de 2020 capazes de resultar em um ajuste material nos saldos contábeis de ativos e passivos no próximo ano fiscal.

Mensuração do valor justo

Uma série de políticas e divulgações contábeis da Companhia e de sua controlada requer a mensuração de valor justo para ativos e passivos financeiros e não financeiros.

A controladoria da Companhia revisa regularmente dados não observáveis significativos e ajustes de avaliação e submete a revisão da diretoria financeira. Revisões que causam impactos relevantes são discutidas no Conselho de Administração e, se necessárias, retificadas.

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, a Companhia e sua controlada usam dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (inputs) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma:

- **Nível 1:** Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.
- **Nível 2:** *Inputs*, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços).
- **Nível 3:** *Inputs*, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

Informações adicionais sobre as premissas utilizadas na mensuração dos valores justos estão incluídas na seguinte Nota explicativa 19.

6 Resumo das principais práticas contábeis

A Companhia aplicou as políticas contábeis descritas abaixo de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras.

a. Base de consolidação

(i) Controladas

A Companhia controla uma entidade quando está exposto a, ou tem direito sobre, os retornos variáveis advindos de seu envolvimento com a entidade e tem a habilidade de afetar esses retornos exercendo seu poder sobre a entidade. As informações contábeis de controladas são incluídas nas informações contábeis consolidadas a partir da data em que a Companhia obtiver o controle até a data em que o controle deixa de existir.

(ii) Investimentos em entidades contabilizados pelo método da equivalência patrimonial

Nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, as informações financeiras de controladas, coligadas e empreendimentos controlados em conjunto são reconhecidas por meio do método de equivalência patrimonial.

Os investimentos da Companhia em entidades contabilizadas pelo método da equivalência patrimonial compreendem sua participação em controlada direta, controladas em conjunto, e coligadas com participação acima de 20%.

As coligadas são aquelas entidades nas quais a Companhia, direta ou indiretamente, tenha influência significativa, mas não controle ou controle conjunto, sobre as políticas financeiras e operacionais. Para ser classificada como uma entidade controlada em conjunto, deve existir um acordo contratual que permite ao Grupo controle compartilhado da entidade e dá a Companhia direito aos ativos líquidos da entidade controlada em conjunto, e não direito aos seus ativos e passivos específicos.

Tais investimentos são reconhecidos inicialmente pelo custo, o qual inclui os gastos com a transação. Após o reconhecimento inicial, as demonstrações financeiras incluem a participação da Companhia no lucro ou prejuízo líquido do exercício e outros resultados abrangentes da investida até a data em que a influência significativa ou controle conjunto deixa de existir. Nas demonstrações financeiras individuais da controladora, investimentos em controladas também são contabilizados com o uso desse método.

(iii) Transações eliminadas na consolidação

Saldo e transações intra-grupo, e quaisquer receitas ou despesas não realizadas derivadas de transações intra-grupo, são eliminados. Ganhos não realizados oriundos de transações com investidas registradas por equivalência patrimonial são eliminados contra o investimento na proporção da participação da Companhia na investida. Perdas não realizadas são eliminadas da mesma maneira de que os ganhos não realizados, mas somente na extensão em que não haja evidência de perda por redução ao valor recuperável.

(iv) Participação de não controladores

A Companhia reconhece a participação de não controladores pela parcela proporcional da participação não controlada no valor dos ativos líquidos da adquirida. No caso da Companhia não há participação de não controladores uma vez que esta detém 100% de participação em suas controladas.

b. Moeda estrangeira

Transações em moeda estrangeira são convertidas para a moeda funcional da Companhia pelas taxas de câmbio nas datas das transações.

c. Caixa e equivalentes de caixa

São representados por recursos em contas bancárias de livre para movimentação considerada de liquidez imediata ou conversível em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor, os quais são registrados pelos valores depositados na data do balanço, que não excedem o seu valor de mercado ou de realização.

d. Capital social

Ações ordinárias são classificadas como patrimônio líquido. Custos adicionais diretamente atribuíveis à emissão de ações, quando existentes, são reconhecidos como dedução do patrimônio líquido, líquido de quaisquer efeitos tributários.

e. Instrumentos financeiros não derivativos

(i) Reconhecimento e mensuração inicial

O contas a receber de clientes são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a Companhia se tornar parte das disposições contratuais do instrumento.

Um ativo financeiro (a menos que seja um contas a receber de clientes sem um componente de financiamento significativo) ou passivo financeiro é inicialmente mensurado ao valor justo, acrescido, para um item não mensurado ao valor justo por meio do resultado (VJR), os custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. Um contas a receber de clientes sem um componente significativo de financiamento é mensurado inicialmente ao preço da operação.

(ii) Classificação e mensuração subsequente

- **Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado (VJR):** Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado.
- **Ativos financeiros a custo amortizado:** Esses ativos são subsequentemente mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por *impairment*. A receita de juros, ganhos e perdas cambiais e o *impairment* são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado.

Passivos financeiros - Classificação, mensuração subsequente e ganhos e perdas

Os passivos financeiros foram classificados como mensurados ao custo amortizado. Outros passivos financeiros são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. A despesa de juros, ganhos e perdas cambiais são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado.

(iii) Desreconhecimento

Ativos financeiros

A Companhia desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia transfere os direitos contratuais de recebimento aos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos ou na qual a Companhia nem transfere nem mantém substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro e também não retém o controle sobre o ativo financeiro.

A Companhia realiza transações em que transfere ativos reconhecidos no balanço patrimonial, mas mantém todos ou substancialmente todos os riscos e benefícios dos ativos transferidos. Nesses casos, os ativos financeiros não são desreconhecidos.

Passivos financeiros

A Companhia desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. A Companhia também desreconhece um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo.

No desreconhecimento de um passivo financeiro, a diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga (incluindo ativos transferidos que não transitam pelo caixa ou passivos assumidos) é reconhecida no resultado.

(iv) Compensação

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia tenha atualmente um direito legalmente executável de compensar os valores e tenha a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

f. Redução ao valor recuperável (*impairment*)

Ativos financeiros

A Companhia considera uma abordagem de perda de crédito esperada, conforme abaixo:

Perdas de crédito esperadas para 12 meses	Aquelas que resultam de possíveis eventos de inadimplência dentro de 12 meses após a data do balanço
Perdas de crédito esperadas para a vida inteira	Aquelas que resultam de todos os possíveis eventos de inadimplência ao longo da vida esperada de um instrumento financeiro.

A Companhia adotou a abordagem simplificada e realizou o cálculo da perda esperada, tomando como base a expectativa de risco de inadimplência que ocorre ao longo da vida do instrumento financeiro e identificou um impacto material que levou ao reconhecimento de uma perda de valor recuperável devido a coligada e devedora da Companhia Estre ter entrado com pedido de recuperação judicial, tendo incluído o débito de mútuo devido a controlada Latte Participações na lista de credores, desta forma a Companhia reavaliou a perspectiva de realização desse empréstimo e decidindo reconhecer provisão para redução ao valor recuperável para 100% do saldo a receber em 31 de dezembro de 2020. Ver mais informações na nota explicativa nº 10 – Transações com Partes Relacionadas.

Ativos financeiros com problemas de recuperação

Em cada data de balanço, a Companhia avalia se os ativos financeiros contabilizados pelo custo amortizado estão com problemas de recuperação. Um ativo financeiro possui “problemas de recuperação” quando ocorrem um ou mais eventos com impacto prejudicial nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro.

Evidência objetiva de que ativos financeiros tiveram problemas de recuperação inclui os seguintes dados observáveis:

- É pouco provável que o devedor pague integralmente suas obrigações de crédito à Companhia, sem que a mesma recorra a ações de recuperação do crédito, tais como execução da garantia (caso seja aplicável), ou o bloqueio de ativos do devedor, ou outras ações de cobranças estabelecidas;
- A probabilidade que o devedor entrará em falência ou passará por outro tipo de reorganização financeira; ou
- O ativo financeiro está vencido conforme as regras da Companhia.

Ativos não financeiros

A Companhia não possui ativos não financeiros sujeitos a análise de redução ao valor de recuperação em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

g. Reconhecimento de receita

De acordo com o CPC 47, a receita deve ser reconhecida quando a Companhia cumprir a obrigação de desempenho estabelecida no contrato com o cliente. O cumprimento da obrigação se dá com base nas medições emitidas pelo cliente. As medições são extraídas do relatório da balança do cliente que controla periodicamente o volume de resíduos recebidos da Logística Ambiental de São Paulo S.A. (LOGA) nas unidades de tratamento e destinação de resíduos. Ao final de cada mês são gerados relatórios com volume recebido multiplicado pelo valor por tonelada devido a Companhia em virtude do contrato de cessão de direitos. Com base nesta informação a receita é reconhecida nas demonstrações financeiras.

i. Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas e despesas financeiras da Companhia compreendem:

- Receitas de juros ativos;
- Ganhos com variações monetárias;
- Despesas de juros passivos; e
- Multas e despesas bancárias.

Receitas e despesas financeiras são reconhecidas no resultado através do método dos juros efetivos.

j. Demais ativos e passivos circulantes e não circulantes

São demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis acrescidos, quando aplicável dos correspondentes encargos e variações monetárias até a data do balanço patrimonial, cuja contrapartida é registrada no resultado do exercício. Quando aplicável, os passivos circulantes e não circulantes são registrados ao valor presente com base em taxas de juros que refletem o prazo, a moeda e o risco de cada transação.

k. Provisões

São reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente, legal ou não formalizada, 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. Quando a Companhia espera que o valor de uma provisão seja reembolsado, no todo ou em parte, por exemplo, por força de um contrato de seguro, o reembolso é reconhecido como um ativo separado, mas apenas quando é praticamente certo. A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado, líquida de qualquer reembolso.

l. Imposto de renda e contribuição social correntes

O imposto de renda e a contribuição social foram apurados pelo “Lucro Presumido”. O imposto de renda presumido é calculado mediante a aplicação da alíquota de 15% sobre o percentual de 32% das receitas com prestações de serviços e cessões de direitos e 8% sobre as receitas com vendas, acrescido do adicional de 10% para os lucros que excederem a R\$ 240 no período de 12 meses e a contribuição social é calculada mediante a aplicação da alíquota de 9% sobre o percentual de 32% das receitas com prestações de serviços e cessões de direitos e 8% sobre as receitas com vendas. O imposto de renda e a contribuição social, incidem integralmente sobre as receitas financeiras. As receitas são tributadas pelo regime de caixa.

7 Novos pronunciamentos contábeis e interpretações

Uma série de novas normas foram efetivadas para exercícios iniciados após 1º de janeiro de 2020.

A Companhia não adotou essas alterações na preparação destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

a. Contratos Onerosos – Custos para cumprir um contrato (alterações ao CPC 25)

As alterações especificam quais os custos que uma entidade inclui ao determinar o custo de cumprimento de um contrato com o objetivo de avaliar se o contrato é oneroso. As alterações aplicam-se a períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2022 para contratos existentes na data em que as alterações forem aplicadas pela primeira vez.

b. Reforma da taxa de juros de referência - Fase 2 (alterações ao CPC48, CPC 38, CPC 40, CPC 11 e CPC 06)

As alterações tratam de questões que podem afetar as demonstrações financeiras como resultado da reforma da taxa de juros de referência, incluindo os efeitos de mudanças nos fluxos de caixa contratuais ou relações de hedge decorrentes da substituição da taxa de juros de referência por uma taxa de referência alternativa. As alterações fornecem expediente prático para certos requisitos do CPC 48, CPC 38, CPC 40, CPC 11 e CPC 06 relacionados a:

- Mudanças na base de determinação dos fluxos de caixa contratuais de ativos financeiros, passivos financeiros e passivos de arrendamento; e
- Contabilidade de hedge.

c. Outras normas

Não se espera que as seguintes normas novas e alteradas tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras da Companhia:

- Concessões de aluguel relacionadas à COVID-19 (alteração ao CPC 06) 60
- Imobilizado: Receitas antes do uso pretendido (alterações ao CPC 27).
- Referência à Estrutura Conceitual (Alterações ao CPC 15).
- Classificação do Passivo em Circulante ou Não Circulante (Alterações ao CPC 26).

8 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Caixa/Conta corrente bancária	1	1.473	1	2.493
Aplicações financeiras	6.195	-	9.168	-
	6.196	1.473	9.169	2.493

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. Estão representados por caixas, contas bancárias e aplicações financeiras as quais estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor e de liquidez imediata. Remuneradas à variação de aproximadamente de 93% a 106% do DI a.a, dependendo do prazo total pelo qual os recursos permanecem aplicados.

Uma análise sobre a exposição da Companhia ao risco de crédito está divulgada na nota explicativa nº 19.

9 Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Contas a receber	697	1.707	697	1.707

Refere-se a contas a receber oriundos da cessão de direitos entre a Companhia e a Essencis Soluções Ambientais S.A conforme operações de receita destacados na nota explicativa 15.

O saldo em 31 de dezembro de 2020 corresponde a duas parcelas faturadas que normalmente são quitadas em até 60 dias.

10 Transações com partes relacionadas

A Administração identificou como partes relacionadas da Companhia, seus acionistas, suas investidas, diretores e outros membros da administração e seus familiares. De acordo com a definição contida no CPC 05.

A Companhia não possui um único beneficiário final. Apesar da maioria das ações pertencerem ao acionista Sr. Wilson Quintella Filho, o controle da Companhia é compartilhado e as decisões são sempre tomadas por um colegiado com representante de todos os acionistas.

10.1 Saldos patrimoniais – Ativo

	Controladora				Consolidado			
	Dividendos a receber		Outras contas a receber		Dividendos a receber		Empréstimo a receber	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Logística Ambiental de São Paulo S.A. Loga (a)	790	578	-	-	8.138	5.959	-	-
Latte Participações Ltda. – Latte Participações	-	-	6	-	-	-	-	-
Estre Ambiental S.A. (b) – Estre	-	-	-	-	-	-	7.394	7.394
Redução ao valor recuperável de ativos	-	-	-	-	-	-	(7.394)	-
Total	790	578	6	-	8.138	5.959	-	7.394

- (a) Refere-se a direitos sobre os dividendos oriundos da participação direta de 3,65% e indireta através da controlada Latte Coleta de 34% no capital social da Loga. A movimentação do saldo de dividendos a receber no exercício está assim demonstrada:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Saldo inicial	578	1.558	5.959	16.055
(+) Dividendos provisionados a receber	1.812	555	18.672	5.718
(-) Dividendos recebidos	(1.600)	(1.534)	(16.493)	(15.814)
Saldo final	790	579	8.138	5.959

- (b) Ao longo do ano de 2018, a controlada Latte Coleta Holding S.A. celebrou 4 (quatro) contratos de empréstimo junto a Estre Ambiental S.A., sem remuneração, totalizando um montante de R\$ 7.581 conforme demonstrado a seguir. Desse montante foram liquidados R\$ 358 em 30 de novembro de 2018.

	2020	2019
Saldo em 1º de janeiro	7.394	7.286
IOF	29	108
Pagamento	(85)	-
Provisão para redução ao valor recuperável	(7.338)	-
Saldo em 31 de dezembro	-	7.394

O vencimento original da dívida previsto em contrato para 12 de março de 2019 não fora cumprido pela devedora, com isso as partes celebraram acordo judicial que culminou na dação em pagamento de direitos creditórios da Cavo Serviços e Saneamento S.A, subsidiária integral da devedora, junto a Prefeitura de Curitiba. A Prefeitura por sua vez não efetuou nenhum pagamento até então, pois depende da conclusão de processo administrativo interno que analisa o montante dos valores devidos a Cavo Serviços e Saneamento S.A, que permanece em discussão entre as partes. Ainda conforme o referido acordo, caso a dívida não fosse quitada mediante tais créditos até 3 de dezembro de 2020, as devedoras originais permaneceriam responsáveis pela quitação do débito acrescido de correção monetária e juros. Em 31 de julho de 2020, as referidas coligadas e devedoras da Companhia entraram com pedido de recuperação judicial que fora deferido em 7 de agosto de 2020, tendo incluído o débito acima mencionado na lista de credores.

Em dezembro de 2020 os consultores legais da Companhia reavaliaram a perspectiva de realização desse empréstimo e a Companhia decide reconhecer provisão para redução ao valor recuperável para 100% do saldo a receber em 31 de dezembro de 2020.

10.2 Saldos patrimoniais – Passivo

	Controladora		Consolidado	
	Partes relacionadas		Outras contas a pagar	
	2020	2019	2020	2019
Latte Coleta Holding S/A (a)	-	4.320	-	-
Latte Participações Ltda (b)	3.989	-	-	-
Cavo Serviços e Saneamento S.A.	-	-	-	85
Total	3.989	4.320	-	85

- (a) Em 13 de dezembro de 2018 a Companhia celebrou um contrato de mútuo com sua controlada Latte Coleta Holding S.A. no valor de R\$ 4.270 com prazo para pagamento de 36 meses e sem incidência de juros.

Em 17 de junho de 2020 a Companhia decidiu pela quitação do empréstimo de mútuo mantido junto a sua controlada Latte Coleta na forma de distribuição de lucros no valor de R\$ 4.187.

	2020	2019
Saldo inicial	4.320	4.351
Captação	-	-
Pagamento	(133)	(31)
Baixa por distribuição de lucros	(4.187)	-
Saldo final	-	4.320

- (b) Durante o exercício ocorreu o recebimento de R\$ 4.298 a título de antecipação de dividendos da sua controlada Latte Participações, o valor de R\$ 309 foi efetivamente distribuído, enquanto R\$ 3.989 ficaram em outros créditos para realização em 2021.

10.3 Remuneração da Administração

A remuneração do pessoal chave da Administração corresponde basicamente a pró-labore pago ao conselheiro administrativo e diretor da Companhia no montante de R\$ 481 (R\$ 390 em 2019), registrada na rubrica “Despesas com dirigentes” no resultado do exercício.

11 Investimentos

Refere-se a investimentos em Companhias controladas e coligadas reconhecidos pelo método da equivalência patrimonial.

O quadro a seguir apresenta o resumo das demonstrações financeiras das investidas em 31 de dezembro de 2020, bem como a movimentação do saldo de investimentos naquele exercício

Resumo dos números das investidas em 31 de dezembro de 2020:

	Total do ativo	Total da receita do período sob controle	Resultado do período sob controle da Latte	Percentual de participação	Resultado de equivalência patrimonial
Terrestre Ambiental Ltda.	42.985	59.237	7.237	40%	2.914
Logística Ambiental de São Paulo S.A.	273.168	616.972	53.388	3,65%	1.950
Attend Ambiental S.A.	81.099	49.553	11.341	55%	6.238
Latte Coleta Holding S.A.	17	8.278	8.223	100%	8.223
Latte Participações Ltda.	39.386	9.874	2.478	100%	2.478
	436.655	743.914	82.667		21.803

A movimentação do investimento na controladora no exercício de 2020 está assim demonstrada:

	Saldo inicial	Efeitos da cisão	Equivalência patrimonial	Dividendos	Outros resultados (ii)	Saldo final
Terrestre Ambiental Ltda.	6.078	-	2.914	-	-	8.992
Logística Ambiental de São Paulo S.A.	2.780	-	1.950	(1.812)	(233)	2.685
Attend Ambiental S.A.	4.098	-	6.238	-	-	10.366
Latte Coleta Holding S.A.	43.827	(39.380)	8.223	(12.653)	-	17
Latte Participações Ltda (i)	-	39.380	2.478	(309)	(2.169)	39.380
	56.783	-	21.803	(14.774)	(2.402)	61.410

(i) Latte Participações Ltda. - "Latte Ltda"

Em 1º de julho de 2020 foi constituída a sociedade denominada Latte Participações Ltda, cuja participação da Companhia é de 100%.

Conforme primeira alteração contratual da Sociedade e nos termos do protocolo e justificação, em 31 de julho de 2020 foi concluído o processo de cisão parcial proporcional da Latte Coleta Holding S.A. com incorporação do acervo cindido pela Sociedade.

O objetivo básico da operação é possibilitar que os objetivos sociais sejam traçados em melhores condições por cada uma das Partes, quando desenvolvidos por empresas distintas, sem trazer impactos consideráveis nos custos necessários para tal.

O valor contábil do acervo cindido no montante de R\$ 39.380 foi destinado para o capital social da Incorporadora.

O acervo líquido incorporado foi conforme abaixo:

Ativo		Passivo	
Circulante		Circulante	
Dividendos a receber	10.484	Fornecedores	1
Total do ativo circulante	10.484	Impostos a recolher	146
		Total do passivo circulante	147
Não circulante		Não circulante	
Contas a receber empresas ligadas	7.364	Contas a pagar empresas ligadas	1
Depósitos judiciais	80	Total do passivo não circulante	1
Investimentos	21.600		
Total do ativo não circulante	29.044	Patrimônio líquido	
		Capital Social	38.370
		Reservas de lucros	1.010
		Total do patrimônio líquido (acervo líquido)	39.380
Total do ativo	39.528	Total do passivo	39.528

A movimentação do investimento no consolidado no exercício de 2020 está assim demonstrada:

	Saldo inicial	Aumento de investimento	Equivalência patrimonial	Dividendos propostos	Outros resultados (ii)	Saldo final
Terrestre Ambiental Ltda.	6.078	-	2.914	-	-	8.992
Logística Ambiental de São Paulo S.A.	28.652	-	20.102	(18.672)	(2.402)	27.680
Attend Ambiental S.A.	4.098	-	6.238	-	-	10.336
	38.828	-	29.254	(18.672)	(2.402)	47.008

- (i) Ajuste negativo no investimento da coligada Loga uma vez que a mesma realizou a baixa de ativo financeiro de exercícios anteriores ocasionado uma redução em seu patrimônio líquido e consequentemente ocasionou uma redução no investimento da Latte. Não houve qualquer reapresentação na Loga devido o valor ser considerado imaterial.

O quadro a seguir apresenta o resumo das demonstrações financeiras das investidas em 31 de dezembro de 2019, bem como a movimentação do saldo de investimentos naquele exercício.

	Total do ativo	Total da receita do período sob controle	Resultado do período sob controle da Latte	Percentual de participação	Resultado de equivalência patrimonial
Terrestre Ambiental Ltda.	36.615	43.575	(6.449)	40%	(2.580)
Logística Ambiental de São Paulo S.A.	267.736	593.177	54.869	3,65%	2.004
Attend Ambiental S.A.	74.264	50.478	(17.815)	55%	(9.798)
Latte Coleta Holding S.A.	44.084	18.655	18.621	100%	18.621
	422.699	705.885	49.226		8.247

A movimentação do investimento na controladora no exercício de 2019 está assim demonstrada:

	Saldo inicial	Aumento de investimento	Equivalência patrimonial	Dividendos	Outros resultados	Saldo final
Terrestre Ambiental Ltda.	8.655	-	(2.580)	-	3	6.078
Logística Ambiental de São Paulo S.A.	1.330	-	2.004	(554)	-	2.780
Attend Ambiental S.A.	544	13.352	(9.798)	-	-	4.098
Latte Coleta Holding S.A.	38.386	-	18.621	(13.180)	-	43.827
	48.915	13.352	8.247	(13.734)	3	56.783

A movimentação do investimento no consolidado no exercício de 2019 está assim demonstrada:

	Saldo inicial	Aumento de investimento	Equivalência patrimonial	Dividendos	Outros resultados	Saldo final
Terrestre Ambiental Ltda.	8.655	-	(2.579)	-	2	6.078
Logística Ambiental de São Paulo S.A.	13.711	-	20.659	(5.718)	-	28.652
Attend Ambiental S.A.	544	13.352	(9.798)	-	-	4.098
	22.910	13.352	8.282	(5.718)	2	38.828

Em 1º de março de 2019 por meio de conversão da totalidade dos créditos detidos pelos acionistas, SABESP e a Companhia, decorrentes de contratos de mútuo celebrados, a controlada em conjunto Attend Ambiental S.A. teve seu capital aumentado no valor de R\$ 24.277 mediante emissão de ações ordinárias, nominativas e sem valor, passando o capital social da investida de R\$ 13.400 para um total de R\$ 37.677. Todas as ações emitidas foram subscritas e integralizadas pelos acionistas, proporcionalmente à participação de cada um deles no capital social da Companhia.

Em 18 de dezembro de 2019, a controlada Latte Coleta acorda por meio de Ata pela redução do seu capital social com saldo de prejuízos acumulados findos em 31 de dezembro de 2018, no valor equivalente a R\$ 49.287.

12 Imobilizado

Controladora e Consolidado					
			2020	2019	
	Taxa anual de depreciação %	Custo de aquisição	Depreciação acumulada	Líquido	Líquido
Móveis e utensílios	10	27	(2)	25	-
Computadores e periféricos	20	3	-	3	-
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4	134	(2)	132	-
		164	(4)	160	-

A movimentação do imobilizado no exercício findo em 31 de dezembro de 2020 foi a seguinte:

Custo	2019	Adições	Baixas	2020
Móveis e utensílios	-	27	-	27
Computadores e periféricos	-	3	-	3
Benfeitorias em imóveis de terceiros	-	134	-	134
Total	-	164	-	164
Depreciação acumulada				
Móveis e utensílios	-	(2)	-	(2)
Computadores e periféricos	-	-	-	-
Benfeitorias em imóveis de terceiros	-	(2)	-	(2)
Total	-	(4)	-	(4)

Movimentação do imobilizado líquido geral no exercício findo em 31 de dezembro de 2020 foi a seguinte:

Custo Geral	2019	Adições	Baixas	2020
Total Imobilizado líquido	-	160	-	160

13 Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
PIS e COFINS a pagar	12	30	12	30
IOF a pagar	-	-	-	171
Impostos federais retidos na fonte	58	13	58	13
Impostos municipais	2	-	2	-
	72	43	72	214

14 Patrimônio líquido

Capital social

O capital social em 31 de dezembro de 2020 e 2019 é composto de 500 ações ordinárias, escriturais, nominativas, sem valor nominal, assim distribuídas:

Acionistas	Número de ações	%
Wilson Quintella Filho	205	41,00%
Angra Infra Multiestratégia Fundo de Investimento em Participações	42	8,40%
BTG Pactual Principal Investments Fundo de Investimento em Participações	160	32,00%
Gisele Mara de Moraes	44	8,80%
Wilson de Lara	27	5,40%
Fundo de Investimento em Participações Turquesa	<u>22</u>	4,40%
	500	100,00%

Reserva legal

É constituída a razão de 5% do lucro líquido apurado no exercício de 2020 nos termos do art. 193 da Lei 6.404/76, até o limite de 20% do capital social. Em 2020 não houve constituição de reserva legal pois o referido limite já fora atingido.

Reserva de lucros

Além dos resultados dos exercícios anteriores acrescidos com o de 2020, a reserva de lucros está composta pelos créditos oriundos das transações de venda/transferência de participação societária e cessão de direitos mantidos com partes relacionadas oriundo dos acordos com a Estre Ambiental S.A. e Cavo, deduzido de dividendos distribuídos.

Distribuição de dividendos

Em 2020, a Companhia realizou a título de dividendos propostos o montante de R\$ 17.900. Desse montante foi efetivamente pago o valor de R\$ 12.201, restando a liquidar o montante de R\$ 5.699. (Em 2019 os dividendos propostos e pagos foram de R\$ 23.000). O montante de R\$ 5.699 de dividendos a pagar refere-se ao cumprimento da Companhia à determinação judicial em curso que bloqueou a integralidade das ações emitidas pela Companhia que sejam de propriedades do acionista Wilson Quintella Filho, bem como dos respectivos dividendos delas decorrentes.

15 Receita operacional líquida

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	2020	2019	2020	2019
Receita bruta				
Cessão de direitos	3.896	9.677	3.896	9.677
Deduções da receita bruta				
PIS	(32)	(52)	(32)	(52)
COFINS	(147)	(239)	(147)	(239)
Receita operacional líquida	<u>3.717</u>	<u>9.386</u>	<u>3.717</u>	<u>9.386</u>

Receita com cessão de direito oneroso conforme contrato de 15 de fevereiro de 2019, para aterro de resíduos resultado da parceria comercial entre Essencis Soluções Ambientais e a Companhia na atividade de destinação final dos resíduos coletados pela Logística Ambiental de São Paulo - Loga. A Companhia tem o direito de indicar para qual aterro 37,65% destes resíduos serão destinados e cedeu este direito para a Essencis Soluções Ambientais S.A.. O contrato permanecerá vigente enquanto o acordo de acionistas estiver em vigor, previsto para até 13 de outubro de 2024.

A redução na receita comparada com o ano de 2019 refere-se ao ajuste de preço por tonelada conforme contrato de cessão de direitos, de R\$ 5,53 para R\$ 2,30. Conforme correção de preço anual que ocorre sempre no dia 13 de outubro de cada ano, o valor praticado passou a ser de R\$ 2,46.

16 Despesas gerais administrativas

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Despesas com dirigentes	(639)	(468)	(639)	(468)
Despesa com depreciações	(4)	-	(4)	-
Serviços de terceiros	(537)	(664)	(583)	(691)
Despesas gerais	(98)	(50)	(97)	(53)
Impostos e taxas	(14)	(92)	(18)	(93)
Redução ao valor recuperável de ativos (i)	-	-	(7.338)	-
	(1.292)	(1.274)	(8.679)	(1.305)

17 Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Receitas financeiras:				
Rendimento de aplicação financeira	56	-	63	-
Juros ativos	-	268	-	268
Variação monetária	-	1	-	1
Total das receitas financeiras	56	269	63	269
Despesas financeiras:				
Despesas bancárias	(6)	(6)	(7)	(6)
Juros passivos	-	(1)	(31)	(2)
Multas	(1)	(13)	(41)	(17)
Outras despesas financeiras	(1)	(1)	-	-
Total das despesas financeiras	(8)	(21)	(79)	(25)
Resultado financeiro líquido	48	248	(16)	244

18 Imposto de renda e contribuição social

O imposto com base no lucro presumido foi determinado por períodos de apuração trimestrais, encerrados aos dias 31 de março, 30 de junho, 30 de setembro e 31 de dezembro do ano calendário, sendo os percentuais de presunção para a base de cálculo dos impostos 32% sobre o faturamento bruto. Sobre a base cálculo são acrescidas, se houver, receitas financeiras, ganho de capital e demais receitas.

	Alíquotas	Controladora		Consolidado	
		2020	2019	2020	2019
Receita operacional regime de caixa		4.906	7.970	4.906	7.970
Lucro presumido	32%	1.570	2.550	1.570	2.550
Receitas financeiras tributáveis		46	270	46	270
Base de cálculo para impostos		1.616	2.820	1.616	2.820
IRPJ	15%	242	423	242	423
IRPJ adicional	10%	138	258	138	258
Total IRPJ		380	681	380	681
Total CSLL	9%	145	254	145	254
Total IR e CSLL no resultado		525	935	525	935
Recolhido no exercício		(424)	(683)	(424)	(683)
Saldo a recolher.		101	252	101	252

19 Instrumentos financeiros

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020 a Companhia apresentava a seguinte exposição e política de gerenciamento de riscos financeiros.

- Risco de crédito;
- Risco de liquidez; e
- Risco de mercado.

(i) Risco de crédito

Decorre da possibilidade da Companhia sofrer perdas decorrentes de inadimplência de suas contrapartes ou de instituições financeiras depositárias de recursos.

Para mitigar esses riscos, a Companhia adota como prática a análise das situações financeira e patrimonial de suas contrapartes, assim como a definição de limites de crédito e acompanhamento permanente das posições em aberto.

As políticas de vendas da Companhia estão subordinadas às políticas de crédito fixadas por sua Administração e visam minimizar eventuais problemas decorrentes da inadimplência de suas contrapartes e insolvência de instituições financeiras. Este objetivo é alcançado por meio da seleção criteriosa de suas contrapartes (apenas partes relacionadas) e das instituições financeiras com quem mantêm operações (apenas bancos de elevado rating).

Exposição a riscos de crédito

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito. A exposição máxima do risco do crédito na data das demonstrações financeiras está assim demonstrada:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Caixa e equivalentes de caixa	6.196	1.473	9.169	2.493
Contas a receber de clientes	697	1.707	697	1.707
Empréstimos a partes relacionadas	-	-	-	7.394
	6.893	3.180	9.866	11.594

A Administração não constitui provisão para redução ao valor recuperável de clientes pois, segundo sua avaliação, não há qualquer risco de inadimplência do saldo.

Com relação ao saldo de empréstimos a partes relacionadas, os consultores legais da Companhia reavaliaram a perspectiva de realização desse empréstimo e a Companhia decide reconhecer provisão para redução ao valor recuperável para 100% do saldo a receber em 31 de dezembro de 2020.

(ii) Risco de liquidez

O risco de liquidez consiste na eventualidade da Companhia não dispor de recursos suficientes para cumprir com seus compromissos em função dos diferentes prazos de liquidação de seus direitos e obrigações.

O controle da liquidez e do fluxo de caixa da Companhia é monitorado diariamente pelas áreas de gestão da Companhia, de modo a garantir que a geração operacional de caixa e a captação prévia de recursos, quando necessária, sejam suficientes para a manutenção do seu cronograma de compromissos, não gerando riscos de liquidez para a Companhia.

(iii) Risco de mercado

Risco de mercado é o risco que alterações nos preços dos produtos e serviços, impactos de variações cambiais e nas taxas de juros possam afetar a posição patrimonial e financeira da Companhia. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

A companhia possui contratos de empréstimos de mútuo com taxas fixas ou sem encargos financeiros, não havendo exposição a variação nas taxas de juros. Não há transações com moedas estrangeiras e nem operações comerciais com exposição a variações de preços.

19.1 Composição dos saldos de instrumentos financeiros por categoria

	Consolidado			Total
	Ativo pelo custo amortizado	Passivos pelo custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	
31 de dezembro de 2020				
Ativos				
Caixa e equivalentes de caixa	9.169	-	-	9.169
Contas a receber	697	-	-	697
Total	9.866	-	-	9.866
Passivos				
Fornecedores	-	21	-	21
Outras contas a pagar	-	8	-	8
Total	-	29	-	29

	Consolidado			Total
	Ativo pelo custo amortizado	Passivos pelo custo amortizado		
31 de dezembro de 2019				
Ativos				
Caixa e equivalentes de caixa	4.098	-	-	4.098
Contas a receber	1.707	-	-	1.707
Empréstimos partes relacionadas	7.394	-	-	7.394
Total	11.594	-	-	11.594
Passivos				
Fornecedores	-	24	-	24
Outras contas a pagar	-	89	-	89
Total	-	113	-	113

Não foram observadas diferenças entre os valores contábil e valores justos o valor justo para os ativos e passivos financeiros da Companhia em 31 de dezembro de 2020.

20 Eventos subsequentes

20.1 Distribuição de dividendos

Até 30 de junho de 2021, a Companhia distribuiu a título de dividendos o montante de R\$ 9.400. Desse montante foi efetivamente pago o valor de R\$ 5.546, restando a liquidar o montante de R\$ 3.854.

Antonio Correia da Silva Filho
Presidente

Ricardo Pelucio
Diretor Financeiro

José Ribamar do Nascimento
Contador
CRC 1SP 118814/O-6