

Zetta Infraestrutura e Participações S.A.

Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
Em 31 de Dezembro de 2022

Índice

Relatório dos auditores independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas	3
Demonstrações financeiras individuais e consolidadas auditadas	
Balancos patrimoniais individuais e consolidados	6
Demonstrações dos resultados individuais e consolidados	8
Demonstrações dos resultados abrangentes individuais e consolidados	9
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidadas	10
Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidados – método indireto	11
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas	
_Toc135070305	
1. Contexto operacional	12
2. Base de apresentação e elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas	12
3. Resumo das principais práticas contábeis	13
4. Estimativas contábeis	20
5. Adoção, alterações e interpretações de pronunciamentos emitidos pelo CPC	20
6. Caixa e equivalentes de caixa	21
7. Clientes a receber	21
8. Adiantamentos	22
9. Impostos a recuperar	22
10. Outros ativos e (passivos), líquidos	22
11. Transações com partes relacionadas	22
12. Investimentos	24
13. Direitos de uso em arrendamento	31
14. Imobilizado	32
15. Empréstimos e financiamentos	33
16. Fornecedores	33
17. Obrigações tributárias	34
18. Provisão para contingências	34
19. Patrimônio líquido	35
20. Receita operacional líquida	37
21. Custos e despesas por natureza	37
22. Receitas e (despesas) financeiras	38
23. Imposto de renda e contribuição social	38
24. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos	39
25. Cobertura de seguros (não auditado)	41
26. Transações que não afetam caixa	41
27. Eventos subsequente	41

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da **Zetta Infraestrutura e Participações S.A. (“Companhia”)**, identificadas como Controladora e Consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais práticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Zetta Infraestrutura e Participações S.A.** em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação a 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.

Outros assuntos

Auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas do exercício anterior

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Zetta Infraestrutura e Participações S.A. correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, foram examinadas por outros auditores independentes que emitiram relatório em 10 de junho de 2022, com opinião modificada sobre investidas não auditadas.

Responsabilidade 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 individuais e consolidadas livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

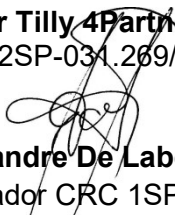
Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantivemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da 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 ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada;
- Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente, referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras 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, 19 de maio de 2023.

Baker Tilly 4Partners Auditores Independentes S.S.
CRC 2SP-031.269/O-1


Alexandre De Labetta Filho
Contador CRC 1SP-182.396/O-2


Renato Ruiz Filiciano da Silva
Contador CRC 1SP-268.528/O-6

Baker Tilly 4Partners atuando como Baker Tilly é membro da rede global da Baker Tilly International Ltd., cujos membros são pessoas jurídicas separadas e independentes.

Zetta Infraestrutura e Participações S.A.

Balanços patrimoniais individuais e consolidados

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Ativo circulante					
Caixa e equivalente de caixa	6	7.971	8.627	7.973	8.635
Clientes a receber	7	1.808	1.192	10.072	13.981
Adiantamentos	8	2.288	254	2.375	594
Impostos a recuperar	9	1.428	640	1.681	766
Despesas antecipadas	-	-	1	-	1
Outros ativos	10	22	-	44	-
		13.517	10.714	22.145	23.977
Não circulante					
Clientes a receber	7	-	-	4.491	-
Partes relacionadas	11	48.200	50.545	48.506	50.927
		48.200	50.545	52.997	50.927
Investimentos	12	38.325	9.309	33.092	4.019
Direito de uso	13.1	444	825	444	825
Imobilizado líquido	14	31	160	4.975	4.752
Intangível líquido	-	14	19	14	19
		38.814	10.313	38.525	9.615
Total do ativo		100.531	71.572	113.667	84.519

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

Zetta Infraestrutura e Participações S.A.

Balancos patrimoniais individuais e consolidados

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Passivo circulante					
Empréstimos e financiamentos	15	111	124	111	124
Fornecedores	16	680	679	3.475	3.644
Obrigações tributárias	17	940	17	1.880	148
Obrigações trabalhistas	-	984	488	984	488
Arrendamento a pagar	13.2	445	283	445	283
Dividendos a pagar	-	2.686	2.627	2.686	2.627
Outros passivos	10	706	81	718	358
		6.552	4.299	10.299	7.672
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	15	7.312	112	7.312	112
Obrigações tributárias	17	-	4	-	735
Provisão para contingências	18	69	69	69	69
Provisão para perda em investimentos	12	-	9	-	-
Contas a pagar com partes relacionadas	11	7.093	4.729	10.579	7.620
Impostos diferidos	-	907	-	1.292	384
Arrendamento a pagar	13.2	-	831	-	831
		15.381	5.754	19.252	9.751
Patrimônio líquido					
Capital social	19.1	70.728	53.370	70.728	53.370
Reserva legal	19.2	566	553	566	553
Reservas de lucros	19.3	8.059	7.882	8.059	7.882
Transações de capital	19.5	(755)	(286)	(755)	(286)
		78.598	61.519	78.598	61.519
Participação de acionistas não controladores		-	-	5.518	5.577
Total do passivo e patrimônio líquido		100.531	71.572	100.531	84.519

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

Zetta Infraestrutura e Participações S.A.

Demonstrações dos resultados individuais e consolidados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto pelo lucro por ação)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Receita operacional líquida	20	9.124	7.483	11.297	8.955
Custo dos serviços prestados	21	-	(58)	(2.179)	(62)
Lucro bruto		9.124	7.425	9.118	8.893
Receitas (despesas) operacionais					
Despesas gerais e administrativas	21	(13.282)	(10.218)	(13.286)	(10.262)
Resultado de equivalência patrimonial	12	(579)	36.314	(531)	35.665
Outras receitas e despesas	21	(4)	1.042	(4)	1.043
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas e impostos		(4.741)	34.563	(4.703)	35.339
Receitas financeiras	22	6.932	53	6.932	53
Despesas financeiras	22	(1.036)	(1.766)	(1.068)	(1.832)
Receita (despesas) financeiras líquidas		5.896	(1.713)	5.864	(1.779)
Resultado antes dos impostos		1.155	32.850	1.161	33.560
Imposto de renda e contribuição social - corrente	23	-	-	(63)	(44)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	23	(906)	-	(908)	-
Lucro líquido do exercício		249	32.850	190	33.516
Atribuíveis a					
Controladores	-			249	32.850
Não controladores	-			(59)	666
				190	33.516
Lucro Líquido do exercício por ação (em R\$)	19.6	0,0035	0,6155		

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

Zetta Infraestrutura e Participações S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes individuais e consolidados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Lucro líquido do exercício	249	32.850	190	33.516
Total do resultado abrangente do exercício	249	32.850	190	33.516
Resultado abrangente atribuível a:				
Controladores			249	32.850
Não controladores			(59)	666
			190	33.516

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

Zetta Infraestrutura e Participações S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

	Atribuível aos acionistas controladores					Participação de não controladores	Total do Patrimônio Líquido	
	Capital social	Reservas de lucros			Transações de capital			Patrimônio líquido atribuído aos acionistas controladores
		Reserva Legal	Reserva de lucros	Prejuízos acumulados				
Saldo em 31 de dezembro de 2020	87.949	-	-	(21.788)	(286)	65.875	4.911	70.786
Aumento de capital social	30.088	-	-	-	-	30.088	-	30.088
Cisão investimentos	(64.667)	-	-	-	-	(64.667)	-	(64.667)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	32.850	-	32.850	666	33.516
Reserva legal	-	553	-	(553)	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	(2.627)	-	(2.627)	-	(2.627)
Reserva de lucros	-	-	7.882	(7.882)	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2021	53.370	553	7.882	-	(286)	61.519	5.577	67.096
Aumento de capital social	17.358	-	-	-	-	17.358	-	17.358
Lucro líquido do exercício	-	-	-	249	-	249	(59)	190
Reserva legal	-	13	-	(13)	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	(59)	-	(59)	-	(59)
Transações de capital	-	-	-	-	(469)	(469)	-	(469)
Reserva de lucros	-	-	177	(177)	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022	70.728	566	8.059	-	(755)	78.598	5.518	84.116

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

Zetta Infraestrutura e Participações S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido do exercício	249	32.850	190	33.516
Itens que não afetam o caixa operacional				
Depreciação do ativo imobilizado (nota 14)	151	207	151	207
Amortizações do intangível	5	2	5	2
Depreciação do direito de uso (nota 13.1)	381	275	381	275
Resultado de equivalência patrimonial (nota 12.2)	579	(36.314)	531	(35.665)
Juros sobre arrendamentos (nota 13.2 e 22)	90	146	90	146
Juros sobre empréstimos	580	28	580	28
	2.035	(2.806)	1.928	(1.491)
Decréscimo/(acrécimo) em ativos				
Clientes	(616)	(1.192)	(582)	(1.792)
Impostos a recuperar	(788)	(569)	(915)	(651)
Despesas antecipadas	1	7	1	7
Demais ativos	(2.056)	346	(1.825)	264
Acrécimo/(decrécimo) em passivos				
Fornecedores	1	469	(169)	241
Obrigações trabalhistas e tributárias	2.322	507	2.401	553
Demais passivos	155	38	(110)	39
Juros pagos	-	(1.578)	-	(1.578)
Caixa líquido gerado pelas/(aplicado nas) atividades operacionais	1.054	(4.778)	729	(4.408)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Aquisição de imobilizado	(22)	(363)	(374)	(1.977)
Aquisição de intangível	-	(18)	-	(18)
Aquisição de investimento	(30.073)	(14.994)	(30.073)	(14.994)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(30.095)	(15.375)	(30.447)	(16.989)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Transações com partes relacionadas	22.067	26.358	22.738	27.387
Empréstimos pagos	(13)	(117)	(13)	(117)
Captação de empréstimos	6.620	360	6.620	360
Pagamento de arrendamentos	(289)	(408)	(289)	(408)
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	28.385	26.193	29.056	27.222
Aumento/(redução) líquido de caixa	(656)	6.040	(662)	5.825
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	8.627	2.587	8.635	2.810
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	7.971	8.627	7.973	8.635
Aumento/(redução) líquido de caixa	(656)	6.040	(662)	5.825

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

Zetta Infraestrutura e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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, conjunto 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. Base de apresentação e elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

As principais práticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão definidas a seguir. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo disposição em contrário.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram autorizadas para emissão e divulgação, de acordo com a aprovação da Diretoria da Companhia, em 19 de maio de 2023.

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras individuais e 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.

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

As demonstrações financeiras 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. Demonstrações dos Fluxos de Caixa (DFC)

As demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidados foram preparadas pelo método indireto e estão sendo apresentadas de acordo com o pronunciamento CPC 03 (R2) – Demonstração dos Fluxos de Caixa.

Zetta Infraestrutura e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.3. Demonstração dos resultados abrangentes (DRA)

De acordo com o CPC 26 R1 - Apresentação das demonstrações financeiras, a demonstração do resultado abrangente é composta pelos totais do resultado do período e outros resultados abrangentes.

2.4. Moeda funcional e moeda de apresentação

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

3. Resumo das principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis aplicadas na preparação e apresentação destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão descritas abaixo. Essas foram aplicadas de modo consistente em todos os exercícios apresentados, salvo disposição em contrário:

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 Contas 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

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas incluem as demonstrações financeiras da Companhia e de entidades controladas diretamente pela Companhia ou indiretamente através de suas controladas. O controle é obtido quando a Companhia:

Zetta Infraestrutura e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- Tem poder sobre a investida;
- Está exposta, ou tem direito, a retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento com a investida;
- Tem a capacidade de usar esse poder para afetar seus retornos.

A Companhia reavalia se retém ou não o controle de uma investida se fatos e circunstâncias indicarem a ocorrência de alterações em um ou mais de um dos três elementos de controle relacionados anteriormente.

Quando a Companhia não detém a maioria dos direitos de voto em uma investida, ela terá o poder sobre a investida quando os direitos de voto forem suficientes para capacitá-la na prática a conduzir as atividades relevantes da investida de forma unilateral. Ao avaliar se os direitos de voto da Companhia em uma investida são suficientes para lhe conferirem poder, a Companhia considera todos os fatos e circunstâncias relevantes, incluindo:

- A dimensão da participação da Companhia em termos de direitos de voto em relação à dimensão e dispersão das participações dos outros detentores de direitos de voto;
- Direitos de voto em potencial detidos pela Companhia, por outros detentores de direitos de voto ou por outras partes;
- Direitos decorrentes de outros acordos contratuais;
- Quaisquer fatos e circunstâncias adicionais que indiquem que a Companhia tem, ou não tem, a capacidade de conduzir as atividades relevantes no momento em que as decisões precisam ser tomadas, incluindo padrões de votação em assembleias anteriores.

A consolidação de uma controlada começa quando a Companhia obtém o controle sobre a controlada e termina quando a Companhia perde o controle sobre a controlada.

Especificamente, as receitas e despesas de uma controlada adquirida ou alienada durante o exercício são incluídas na demonstração do resultado e outros resultados abrangentes a partir da data em que a Companhia obtém o controle até a data em que a Companhia deixa de controlar a controlada.

O resultado e cada componente de outros resultados abrangentes são atribuídos aos proprietários da Companhia e às participações não controladoras. O resultado abrangente total das controladas é atribuído aos proprietários da Companhia e às participações não controladoras, mesmo se isso gerar saldo negativo para as participações não controladoras.

Quando necessário, as demonstrações financeiras das controladas são ajustadas para adequar suas políticas financeiras àsquelas estabelecidas pelo Grupo.

Zetta Infraestrutura e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Todas as transações, saldos, receitas e despesas entre as entidades do Grupo são eliminados integralmente nas demonstrações financeiras consolidadas.

Nas demonstrações financeiras individuais da Companhia as informações financeiras das controladas são reconhecidas através do método de equivalência patrimonial.

3.4 Instrumentos financeiros - reconhecimento inicial e mensuração

Os instrumentos financeiros são inicialmente registrados ao seu valor justo, acrescido, no caso de ativo financeiro ou passivo financeiro que não seja pelo valor justo por meio do resultado, dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativo financeiro ou passivo financeiro. Sua mensuração subsequente ocorre a cada data de balanço de acordo com a classificação dos instrumentos financeiros nas seguintes categorias:

- (i) Custo amortizado;
- (ii) Valor justo por meio do resultado;
- (iii) Valor justo por meio do resultado abrangente.

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. O direito legal não deve ser contingente em eventos futuros e deve ser aplicável no curso normal dos negócios e no caso de inadimplência, insolvência ou falência da Companhia ou da contraparte.

3.5 Imobilizado

Demonstrado ao custo histórico de aquisição, deduzido das correspondentes depreciações acumuladas. As depreciações são calculadas pelo método linear, de acordo com as taxas divulgadas na Nota Explicativa nº 14.

Ganhos e perdas em alienações são determinados pela comparação dos valores de alienação com o valor contábil e são incluídos no resultado.

Reparos e manutenção são apropriados ao resultado durante o período em que são incorridos. O custo das principais renovações é incluído no valor contábil do ativo quando for provável que os benefícios econômicos futuros que ultrapassarem o padrão de desempenho inicialmente avaliado para o ativo existente fluirão para a Companhia. As principais renovações são depreciadas ao longo da vida útil restante do ativo relacionado.

Zetta Infraestrutura e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

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

3.7 Arrendamento mercantil

A Companhia avalia no início de cada contrato a existência de operações que transmitam o direito de controlar o uso de um ativo em um intervalo temporal em troca de contraprestações, classificando-as como “arrendamento”. A Companhia atua como “arrendatária” nos contratos vigentes, aplicando uma única abordagem de reconhecimento e mensuração para todos os arrendamentos, exceto para arrendamentos de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor. Os contratos contabilizados envolvem duas principais contas: i) ativos de direito de uso que representam o direito de uso dos bens pelo intervalo temporal apurado; ii) passivos de arrendamento que é utilizado para reconhecer a dívida e registrar os pagamentos dos arrendamentos.

3.8 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.

3.9 Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos tomados são reconhecidos inicialmente pelo valor justo no recebimento dos recursos, líquidos dos custos de transação. Em seguida, os empréstimos tomados são apresentados pelo custo amortizado, isto é, acrescidos de encargos, variação monetária e juros proporcionais ao período incorrido (“*pro rata temporis*”).

Zetta Infraestrutura e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.10 Imposto de renda e contribuição social – corrente e diferido

O imposto de renda e a contribuição social correntes são calculados pelas alíquotas regulares de 15%, acrescidos de adicional de 10% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social. Conforme facultado pela legislação tributária, as entidades que optarem pelo regime de lucro presumido, sendo que as bases de cálculo do imposto de renda e contribuição social são calculadas à razão de 8% para vendas e 32% para serviços, sobre as quais se aplicam as alíquotas regulares do respectivo imposto e contribuição.

Determinados empreendimentos de controladas da Companhia adotam a sistemática do patrimônio de afetação. Sendo assim, optou-se pela tributação de seus resultados em conformidade com o Regime Especial de Tributação (RET), em que as receitas operacionais com venda de imóveis são tributadas, de forma definitiva, à alíquota de 4%, sendo 1,92% para imposto de renda e contribuição social e 2,08% para PIS e COFINS, conforme Lei nº 12.844/13.

Impostos diferidos ativos são reconhecidos na extensão em que seja provável que o lucro futuro tributável esteja disponível para ser utilizado na compensação de prejuízos fiscais do imposto de renda e base negativa de contribuição social, com base em projeções de resultados futuros elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos futuros que podem, portanto, sofrer alterações.

3.11 Provisões

As provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente, legal ou não formalizada, como resultado de eventos passados e é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor possa ser feita.

A Companhia é parte de processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência e uma estimativa razoável possa ser feita.

3.12 Outros ativos e passivos (circulantes e não circulantes)

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômico-futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando a Companhia 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

Zetta Infraestrutura e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

correspondentes encargos e das variações monetárias ou cambiais incorridos. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

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

3.13 Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

As práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes e obrigações legais são as seguintes: (i) ativos contingentes são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado. Os ativos contingentes com êxitos prováveis são apenas divulgados em nota explicativa; (ii) passivos contingentes são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são apenas divulgados em nota explicativa, e os passivos contingentes avaliados como de perdas remotas não são provisionados e nem divulgados; e (iii) obrigações legais são registradas como exigíveis, independentemente da avaliação sobre as probabilidades de êxito de processos em que a Companhia questionou a inconstitucionalidade de tributos.

3.14 Ajuste a valor presente de ativos e passivos

Os ativos e passivos monetários são ajustados pelo seu valor presente no registro inicial da transação, levando em consideração os fluxos de caixa contratuais, a taxa de juros explícita e, em certos casos, implícita, dos respectivos ativos e passivos e as taxas praticadas no mercado para transações semelhantes. Subsequentemente, estes juros são realocados nas linhas de despesas e receitas financeiras no resultado, por meio da utilização do método da taxa efetiva de juros em relação aos fluxos de caixa contratuais. A Companhia avalia periodicamente o efeito deste procedimento nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

3.15 Reconhecimento de custos e despesas

Os custos e as despesas são apurados e reconhecidos em conformidade com o regime contábil de competência dos exercícios, ou seja, quando incorridos.

Receitas, custos, despesas e ativos são reconhecidos líquidos dos respectivos impostos.

Zetta Infraestrutura e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.16 Lucro por ação

Calculado com base na quantidade de ações na data do balanço.

3.17 Consolidação

As demonstrações financeiras consolidadas incluem as demonstrações financeiras 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 financeiras 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 financeiras consolidadas.

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, as participações societárias se apresentavam da seguinte forma:

	2022		2021	
	%	Participação	%	Participação
Controlador (Consolidado)				
Zetta Ambiental S.A.	100,00%	Direta	100,00%	Direta
Zetta D.U. S.A.	100,00%	Direta	100,00%	Direta
Zetta Engenharia Ltda.	99,99%	Direta	99,99%	Direta
Zetta Log. S.A.	100,00%	Direta	100,00%	Direta
Atibaia Saúde SPE	50,00%	Direta	50,00%	Direta
C&Z Construtora Ltda. ⁽ⁱ⁾	50,00%	Indireta	50,00%	Indireta
Coligadas (Equivalência Patrimonial)				
Consórcio Habita Brasil S.A.	25,00%	Direta	25,00%	Direta
S.A Luz SPE	13,00%	Direta	13,00%	Direta
Concessionária Prever Adm. Cemiterial e Serv. funerários S.A.	40%	Direta	-	-
Bello Rio Empreendimentos Imobiliários SPE Ltda.	40%	Direta	-	-
Residencial Largo de São Mateus Empr. Imobiliários SPE Ltda.	50%	Direta	-	-

- (i) A empresa é controlada indiretamente por meio da Zetta Engenharia, que possui 50% das quotas.

3.18 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 de julho de 2020 e tem por objetivo a prestação de serviços de gestão de centrais de atendimento ao cidadão,

Zetta Infraestrutura e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

abrangendo disponibilização de espaço, prestação integrada dos serviços de implantação, operação e manutenção das unidades oriundas 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.

4. Estimativas contábeis

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

Itens significativos sujeitos a estas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações, avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente e análise do risco de crédito para determinação da necessidade da constituição de provisão para devedores duvidosos, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para demandas judiciais.

A liquidação das transações envolvendo estas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa.

A Administração monitora e revisa estas estimativas e suas premissas anualmente.

5. Adoção de novos pronunciamentos, alterações e interpretações de pronunciamentos emitidos pelo CPC

Normas e interpretações novas e revisadas já emitidas e ainda não vigentes

A Companhia não adotou antecipadamente as IFRSs novas e revisadas a seguir, já emitidas e ainda não vigentes:

Pronunciamento	Descrição	Aplicação
Alterações à IAS 1	Classificação de Passivos como circulantes ou não circulantes.	01/01/2023
Alterações à IAS 8	Definição de Estimativas Contábeis	01/01/2023
Alterações à IAS 12	Imposto diferido relacionado a ativos e passivos decorrentes de uma única transação	01/01/2023
IFRS 10 e IAS 28 (alterações)	Venda ou contribuição de ativos entre um investidor e sua coligada ou joint Venture	Sem definição

Zetta Infraestrutura e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Administração está avaliando potenciais impactos e, neste momento, não se espera que a adoção das normas listadas acima tenha um impacto relevante sobre as informações financeiras da Companhia em períodos futuros.

6. 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	
	2022	2021	2022	2021
Banco conta movimento	54	236	55	242
Aplicações financeiras ⁽ⁱ⁾	7.917	8.391	7.918	8.393
	7.971	8.627	7.973	8.635

- (i) O saldo compreende os depósitos em conta corrente e de aplicações financeiras disponíveis para uso imediato, em instituições financeiras com baixo risco de crédito, e os referidos saldos decorrem da estratégia e do fluxo normal das operações da Companhia. As aplicações financeiras têm sua rentabilidade média atrelada ao CDI dos Certificados de Depósitos Bancários – CDB e dos fundos de investimento é em média 93,25% do CDI em 31 de dezembro de 2022 (95,71% do CDI em 31 de dezembro de 2021).

7. Clientes a receber

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Clientes a receber	1.808	1.192	14.563	13.981
	1.808	1.192	14.563	13.981
Circulante	1.808	1.192	10.072	13.981
Não circulante	-	-	4.491	-

A composição consolidada dos valores a receber está demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
A vencer	126	-	-	-
Vencidas				
1 a 90 dias	1.682	1.192	1.682	1.192
Acima de 180 dias ⁽ⁱ⁾	-	-	12.881	12.789
	1.808	1.192	14.563	13.981

- (i) Referem-se dos títulos da controlada indireta C&Z Construtora Ltda., cujo seu recebimento está vinculado à condições de recebimento de seu contratante SA. Luz Ltda. perante a Prefeitura de Municipal de Santo Amaro – BA. Embora as os valores estejam vencidos, a Administração da Companhia entende que a realização desses valores ocorrerá após o fim de 2023, sem perdas.

Zetta Infraestrutura e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Adiantamentos

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Adiantamento para aquisição de investimentos	2.210	-	2.210	-
Adiantamento de fornecedores	78	254	165	594
	2.288	254	2.375	594

9. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Imposto de renda a recuperar	13	12	13	13
INSS	273	167	273	167
PIS	116	50	116	51
COFINS	535	236	535	236
ISS	-	-	252	124
IRRF	313	96	313	96
CSLL	175	79	175	79
Outros impostos	3	-	4	-
	1.428	640	1.681	766

10. Outros ativos e (passivos), líquidos

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Outros créditos				
Outros créditos	22	-	44	-
	22	-	44	-
Outros débitos				
Adiantamentos de clientes	(595)	(81)	(596)	(82)
FBS Construção Civil e Pavimentação S.A.	-	-	-	(276)
Outras contas a pagar	(111)	-	(122)	-
	(706)	(81)	(718)	(358)
Outros ativos (passivos), líquido	(684)	(81)	(674)	(358)

11. Transações com partes relacionadas

Tratam-se dos 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 e podem diferir das condições usuais de mercado.

Em 28 de fevereiro de 2022, 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

Zetta Infraestrutura e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

novos investimentos, no montante de R\$17.358.

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 trâmites 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 2022 ao preço de R\$ 23,19.

11.1 Transações e saldos

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

	2022				2021			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Mútuos financeiros com acionistas								
U2S Participações Ltda.	39.667	-	39.667	203	41.381	-	41.381	-
	39.667	-	39.667	203	41.381	-	41.381	-
Mútuos financeiros com empresas do Grupo								
Consórcio Habita Brasil	105	3.010	105	3.010	-	2.051	-	2.051
TCC Investimentos	-	454	-	454	-	454	-	454
S.A Luz SPE	931	-	931	-	506	-	506	-
Atibaia Saúde SPE	584	-	-	-	519	-	-	-
Consórcio SP Cidadão	-	-	-	-	36	481	36	481
Uzeda Soluções	3.105	-	3.105	-	2.367	-	2.367	-
Lima Uzeda	-	1.629	-	1.629	1.585	-	1.585	-
Consórcio Via Brasil	275	-	275	-	135	-	135	-
Outras	3.533	2.000	4.423	5.283	4.016	1.743	4.917	4.634
	8.533	7.093	8.839	10.376	9.164	4.729	9.546	7.620
Não circulante	48.200	7.093	48.506	10.579	50.545	4.729	50.927	7.620

11.2 Remuneração de diretores e administradores

Não ocorreu deliberação sobre remuneração a ser concedida à 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.

Zetta Infraestrutura e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

11.3 Transações entre partes relacionadas com efeito no resultado

Com base nas transações existentes não existiram impactos nos resultados dos anos de 2022 e 2021, bem como não se espera perdas com relação aos saldos em aberto.

12. Investimentos

Os saldos e as informações dos investimentos mantidos pela controladora estão detalhados a seguir:

12.1 Composição dos investimentos

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Controladas				
Zetta Engenharia Ltda.	4.297	4.327	-	-
Zetta Ambiental S.A.	(6)	(2)	-	-
Zetta D.U. S.A.	(2)	(2)	-	-
Zetta Log S.A.	(10)	(5)	-	-
Atibaia Saúde SPE Ltda.	954	963	-	-
Coligadas				
Consórcio Habita Brasil S.A.	3.044	2.721	3.044	2.721
S.A. Luz SPE Ltda.	1.719	1.298	1.719	1.298
Bello Rio Empreendimentos Imobiliários SPE Ltda.	12.483	-	12.483	-
Residencial Largo de São Mateus Empreendimentos. SPE Ltda.	232	-	232	-
Consórcio Prever Administração Cemiterial e Serv. Funerários S.A.	15.614	-	15.614	-
Total investimento	38.325	9.300	33.092	4.019
Ativo não circulante	38.325	9.309	33.092	4.019
Passivo não circulante	-	(9)	-	-

12.2 Contexto operacional das investidas

Zetta Engenharia Ltda.

A Zetta Engenharia Ltda. (“Zetta Engenharia” ou “Empresa”) é uma sociedade empresarial do tipo limitada com capital fechado, criada em 10 de outubro de 2014 com a finalidade de explorar atividades ligadas ao setor de engenharia civil e pesada e participar de outras empresas do segmento.

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;

Zetta Infraestrutura e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- 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.

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 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 encontram-se, em 31 de dezembro de 2022, 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.

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

Zetta Infraestrutura e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 de janeiro de 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 SPE Ltda., é uma sociedade limitada constituída em 09 de janeiro de 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, eficiência energética, operação e manutenção, pelo prazo de 25 (vinte e cinco) anos.

Zetta Infraestrutura e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

C&Z Construtora Ltda.

A C&Z Construtora Ltda. (“C&Z” ou “Empresa”), é uma sociedade empresarial do tipo limitada com capital fechado, constituída em 04 de outubro de 2019 e com sede em São Paulo, estado de São Paulo, a Av. Imperatriz Leopoldina, 240, tem como objeto social a execução de obras de iluminação pública, administração de obras, a execução de obras de iluminação pública e instalações e manutenções elétricas. A C&Z é controlada pela Zetta Engenharia Ltda., que detém 50 % de suas quotas de participação societária.

Bello Rio Empreendimentos Imobiliários SPE Ltda.

A Bello Rio Empreendimentos Imobiliários SPE Ltda. (“Bello Rio” ou “Empresa”) é uma sociedade empresarial do tipo limitada com capital fechado constituída sob propósito específico de desenvolver realizar empreendimento imobiliário urbano ser implantado nos imóveis de matrículas nº 102 e nº 1.671, junto ao Oficial de Registro de Imóveis de Cosmópolis/SP, objeto de futuro loteamento, ou qualquer outra modalidade de parcelamento do solo urbano, para tanto poderá realizar aquisição de imóveis, comprar e vender unidades próprias, realizar permutas ou qualquer outra forma de alienação de unidades resultantes das matrículas mencionadas.

Residencial Largo de São Mateus Empreendimentos SPE Ltda.

A Residencial Largo de São Mateus Empreendimentos SPE Ltda. (“São Mateus” ou “Empresa”) é uma sociedade empresarial do tipo limitada com capital fechado constituída em 19 de maio de 2022, sob propósito específico a realização de empreendimentos imobiliários, residenciais ou não, provendo recursos financeiros, técnicos e materiais para sua execução posterior venda, compreendendo compra e venda de imóveis próprios.

Poderá a Empresa, visando atingir seu objeto social, associar-se a terceiros, participar de outras sociedades, como quotista ou acionista, controladora ou não, desde que seja previamente autorizada, de forma unânime, pelos sócios.

Consórcio Prever Administração Cemiterial e Serv. Funerários S.A.

Constituída em 29 de agosto de 2022 a Companhia tem por objeto único e exclusivo a exploração da outorga da Concessão, nos termos do Contrato Concorrência nº EC/00/2022/SGM-SEDP, para prestação de serviços cemiteriais, envolvendo a gestão, operação, manutenção, expansão, revitalização e expansão dos cemitérios e crematórios públicos do Bloco 4, composto por Freguesia do Ó, Itaquera, Penha, São Luiz, São Pedro e Vila Alpina.

Zetta Infraestrutura e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

12.3 Movimento dos investimentos

Investida	Controladora				2022
	2021	Aquisição de participações	Equivalência patrimonial	Transações de capital	
Zetta Engenharia Ltda.	4.327	-	(30)	-	4.297
Zetta Ambiental S.A.	(2)	-	(4)	-	(6)
Zetta D.U. S.A.	(2)	-	-	-	(2)
Zetta Log S.A.	(5)	-	(5)	-	(10)
Atibaia Saúde SPE Ltda.	963	-	(9)	-	954
Consórcio Habita Brasil S.A.	2.721	1.543	(751)	(469)	3.044
S.A. Luz SPE Ltda.	1.298	-	421	-	1.719
Bello Rio Empreendimentos Imobiliários SPE Ltda.	-	12.504	(21)	-	12.483
Residencial Largo de São Mateus Empreendimentos. SPE Ltda.	-	307	(75)	-	232
Consórcio Prever Administração Cemiterial e Serv. Funerários S.A.	-	15.719	(105)	-	15.614
Total de participações societárias	9.300	30.073	(579)	(469)	38.325
Provisão para perdas com investimentos	9	(9)	-	-	-
Total de investimentos	9.309	30.064	(579)	(469)	38.325

Investida	Controladora				2021
	2020	Aquisição de participações	Equivalência patrimonial	Cisão de investimento	
Zetta Engenharia Ltda.	3.674	-	653	-	4.327
Zetta Ambiental S.A.	(1)	-	(1)	-	(2)
Zetta D.U. S.A.	(2)	-	-	-	(2)
Zetta Log S.A.	(4)	-	(1)	-	(5)
Atibaia Saúde SPE Ltda.	966	-	(3)	-	963
Consórcio Habita Brasil S.A.	2.721	-	-	-	2.721
S.A. Luz SPE Ltda.	598	-	700	-	1.298
ASB Ativos	21.926	-	35.978	(57.904)	-
Via Brasil	4.848	2.940	(891)	(6.897)	-
Luz Belém	-	12.052	(121)	(11.931)	-
Total de participações societárias	34.726	14.992	36.314	(76.732)	9.300
Provisão para perdas com investimentos	9	-	-	-	9
Total de investimentos	34.735	14.992	36.314	(76.732)	9.309

Zetta Infraestrutura e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Investida	Consolidado				
	2021	Aquisição de participações	Equivalência patrimonial	Transações de capital	2022
Consórcio Habita Brasil S.A.	2.721	1.543	(751)	(469)	3.044
S.A. Luz SPE Ltda.	1.298	-	421	-	1.719
Bello Rio Empreendimentos Imobiliários SPE Ltda.	-	12.504	(21)	-	12.483
Residencial Largo de São Mateus Empreendimentos. SPE Ltda.	-	307	(75)	-	232
Consórcio Prever Administração Cemiterial e Serv. Funerários S.A.	-	15.719	(105)	-	15.614
Total de participações societárias	4.019	30.073	(531)	(469)	33.092
Total de investimentos	4.019	30.073	(531)	(469)	33.092

Investida	Consolidado				
	2020	Aquisição de participações	Equivalência patrimonial	Cisão de investimento	2021
Consórcio Habita Brasil S.A.	2.721	-	-	-	2.721
S.A. Luz SPE Ltda.	598	-	700	-	1.298
ASB Ativos	21.926	-	35.978	(57.904)	-
Via Brasil	4.848	2.941	(892)	(6.897)	-
Luz Belém	-	12.052	(121)	(11.931)	-
Total de participações societárias	30.093	14.993	35.665	(76.732)	4.019
Total de investimentos	30.093	14.993	35.665	(76.732)	4.019

Zetta Infraestrutura e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

12.4 Informações sobre as empresas investidas

	Participação		Ativos		Passivos		Patrimônio Líquido		Lucro/(Prejuízo) do exercício	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Investida										
Zetta Engenharia Ltda.	99,99%	99,99%	4.563	17.781	265	4.225	4.298	13.556	(30)	1.987
Zetta Ambiental S.A.	100,00%	100,00%	-	-	6	1	(6)	(1)	(4)	(1)
Zetta D.U. S.A.	100,00%	100,00%	-	-	2	-	(2)	-	-	-
Zetta Log S.A.	100,00%	100,00%	-	-	9	1	(9)	(1)	(5)	(1)
Atibaia Saúde SPE Ltda.	50,00%	50,00%	6.996	6.626	5.087	4.693	1.909	1.933	(18)	(7)
Consórcio Habita Brasil S.A.	25,00%	25,00%	8.321	11.760	626	81	7.695	11.679	(3.004)	1.097
S.A. Luz SPE Ltda.	13,00%	13,00%	29.541	25.153	16.316	15.159	13.225	9.994	3.235	5.398
Bello Rio Empreendimentos Imobiliários SPE Ltda.	40,00%	-	386	-	429	-	(43)	-	(53)	-
Residencial Largo de São Mateus Empreendimentos. SPE Ltda.	50,00%	-	154	-	2	-	152	-	(150)	-
Consórcio Prever Administração Cemiterial e Serv. Funerários S.A.	40,00%	-	191.502	-	151.415	-	40.087	-	(11.075)	-
			241.463	61.320	174.157	24.160	67.306	37.160	(11.104)	8.473

Zetta Infraestrutura e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Direitos de uso em arrendamento

13.1 Composição do ativo

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Custo	1.329	1.329	1.329	1.329
Amortizações	(885)	(504)	(885)	(504)
	444	825	444	825

A taxa líquida utilizada pela Companhia foi de 8,5% ao ano, sendo a mesma compatível com a média de remuneração auferida pelas aplicações financeiras em 2022.

13.2 Composição do passivo

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Provisão com arrendamentos mercantis	465	1.224	465	1.224
Ajuste ao valor presente	(20)	(110)	(20)	(110)
	445	1.114	445	1.114
Circulante	445	283	445	283
Não circulante	-	831	-	831

A movimentação do passivo de arrendamento mercantil no exercício de 2022 está detalhada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Saldo no início do exercício	1.114	1.376	1.114	1.376
Baixa de contratos	(470)	-	(470)	-
Juros sobre arrendamento operacional	90	146	90	146
Amortização de principal	(289)	(408)	(289)	(408)
Saldo no final do exercício	445	1.114	445	1.114

Zetta Infraestrutura e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Imobilizado

	Controladora			Total
	Imobilizado em andamento	Máquinas e Equipamentos	Móveis e Utensílios	
Custo:				
Saldo em 31 de dezembro de 2020	-	2	1	3
Adições	-	348	16	364
Saldo em 31 de dezembro de 2021	-	350	17	367
Adições	-	8	14	22
Saldo em 31 de dezembro de 2022	-	358	31	389
Depreciação acumulada:				
Saldo em 31 de dezembro de 2020	-	-	-	-
Adições	-	(205)	(2)	(207)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	-	(205)	(2)	(207)
Adições	-	(131)	(20)	(151)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	-	(336)	(22)	(358)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	-	145	15	160
Saldo em 31 de dezembro de 2022	-	22	9	31
Vida útil (anos)	-	10	10	
Consolidado				
	Imobilizado em andamento ⁽ⁱ⁾	Máquinas e Equipamentos	Móveis e Utensílios	Total
Custo:				
Saldo em 31 de dezembro de 2020	2.979	2	1	2.982
Adições	1.613	348	16	1.977
Saldo em 31 de dezembro de 2021	4.592	350	17	4.959
Adições	352	8	14	374
Saldo em 31 de dezembro de 2022	4.944	358	31	5.333
Depreciação acumulada:				
Saldo em 31 de dezembro de 2020	-	-	-	-
Adições	-	(205)	(2)	(207)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	-	(205)	(2)	(207)
Adições	-	(131)	(20)	(151)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	-	(336)	(22)	(358)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	4.592	145	15	4.752
Saldo em 31 de dezembro de 2022	4.944	22	9	4.975
Vida útil (anos)	-	10	10	

- (i) Refere-se aos gastos ocorridos na controlada Atibaia Saúde, até a publicação destas demonstrações, para construção do prédio para instalação do Hospital Municipal de Atibaia conforme descrito em nota 12.2.

Zetta Infraestrutura e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos são mensurados pelo custo amortizado. Os termos e condições dos empréstimos e financiamentos em aberto e prazos de amortização são os seguintes:

Instituição financeira e modalidade	% - Taxa de Juros	Vencimento	Controladora e Consolidado	
			2022	2021
Banco XP S.A. – CCB (Nota 15.1)	CDI + Juros de 1,65% a.a.	Abr./25	7.312	-
HP Financial Services - Leasing	4% a 7% a.a.	Nov./23	111	236
			7.423	236
Circulante			111	124
Não circulante			7.312	112

15.1 Cédula de Crédito Bancário (CCB)

Em 20 de Abril de 2022 a Companhia contratou uma linha de crédito junto ao Banco XP S.A., com uma taxa 1,65% a.a. (+) CDI, em um valor presente de R\$6.732. Esta captação junto ao Banco XP S.A. tem a Companhia como avalista e o Fundo Garantidor para Investimentos (FGI).

15.2 Cláusulas contratuais de vencimentos antecipados (“covenants”)

Não existem cláusulas restritivas financeiras (“*financial covenants*”) que possibilitem declaração do vencimento antecipado desses empréstimos e financiamentos. As cláusulas restritivas administrativas vêm sendo regularmente atendidas pela Companhia.

16. Fornecedores

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, os saldos de fornecedores em aberto são representadas por:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Fornecedores de serviços	680	679	680	679
Aquisição de materiais	-	-	2.795	2.965
	680	679	3.475	3.644

Zetta Infraestrutura e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
PIS e COFINS a recolher	899	-	1.171	472
IRRF a recolher	4	2	5	4
IRPJ a recolher	-	-	-	1
CSLL a Recolher	-	-	-	1
ISS a Recolher	7	-	663	388
Outros tributos a recolher	30	19	41	17
	940	21	1.880	883
Circulante	940	17	1.880	148
Não circulante	-	4	-	735

18. 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	
	2022	2021
Contingências tributárias	69	69

Na controlada Atibaia Saúde Empreendimentos Imobiliários SPE Ltda. a Administração da Companhia, tomou conhecimento durante o exercício de 2022, 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. Não há outros processos significativos conhecidos contra a Companhia e suas Controladas.

Zetta Infraestrutura e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Patrimônio líquido

19.1 Capital social

O capital social, subscrito, em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 70.728, representado por 70.728.193 ações, nominativas e com valor nominal aproximado de R\$1,00 (um Real) cada (em 31 de dezembro de 2021 era R\$ 53.370, composto por 53.369.539 ações, com valor aproximado de R\$1,00 cada).

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada na data de 28 de dezembro de 2022, foi deliberado o aumento do capital no montante de R\$17.358 mediante a emissão de 17.358.654 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, sendo utilizados os créditos de operações de partes relacionadas ocorridos até o exercício de 2022 detidos pelo acionista da Companhia para sua integralização.

19.2 Reserva legal

A reserva legal é constituída com base em 5% do lucro de cada exercício e não deve exceder 20% do capital social ou 30% do capital social considerando as reservas de capital. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízos ou aumentar o capital.

19.3 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.

19.4 Política de dividendos

O Estatuto Social da Sociedade prevê, após a destinação de 5% para a reserva legal, o pagamento de dividendos mínimos obrigatórios de 25% calculados sobre o lucro líquido do exercício, salvo deliberação em contrário pela Assembleia Geral, conforme dispõe o Art. 202, § 3º da Lei nº 6.404/76.

A tabela a seguir reproduz a destinação dos lucros auferidos no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 em conformidade com essa Política:

Zetta Infraestrutura e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	2022	2021
Lucro líquido/(prejuízo) do exercício	249	32.850
Absorção de prejuízo acumulado	-	(21.788)
Constituição de reserva legal	(13)	(553)
Lucro líquido ajustado	236	10.509
Dividendo mínimo obrigatório	25%	25%
Valor dos dividendos declarados	59	2.627
Valor de lucros retidos para posterior deliberação da AGO	59	2.627

19.5 Transações de capital

São contabilizados nessa rubrica os valores oriundos das mudanças nas participações da controladora sobre uma controlada e que não resultem na perda de controle. Em tais circunstâncias, o valor contábil da participação da controladora e o valor contábil da participação dos não controladores devem ser ajustados para refletir as mudanças nas participações relativas das partes na controlada, sendo que, qualquer diferença entre o montante pelo qual a participação dos não controladores tiver sido ajustada e o valor contábil da variação da participação reconhecida, é reconhecida diretamente no patrimônio líquido atribuível aos proprietários da controladora, e não como resultado.

19.6 Lucro líquido por ação

O lucro líquido/(prejuízo) básico por ação é calculado por meio da divisão do lucro líquido (prejuízo) do exercício, atribuível aos acionistas da Sociedade, pela quantidade média ponderada de ações durante o exercício e conforme requerido pelo Pronunciamento Técnico CPC 41 - Resultado por Ação, a Sociedade apresenta a seguir as informações sobre o lucro líquido por ação para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021:

Exercício findo em 31 de dezembro de:	Quantidade total de ações	Lucro (prejuízo) líquido do exercício	Lucro (prejuízo) líquido por ação (R\$)
2022	70.728.193	249	0,0035
2021	53.369.539	32.850	0,6155

A Companhia possui potenciais ações dilutivas, porém não foram identificados efeitos nos anos apresentados e, portanto, o lucro líquido (prejuízo) diluído por ação é igual ao lucro líquido (prejuízo) básico por ação.

Zetta Infraestrutura e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Receita operacional líquida

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Receita bruta				
Prestação de serviços	10.613	7.729	12.941	9.305
	10.613	7.729	12.941	9.305
Deduções à receita bruta:				
Impostos sobre as receitas	(1.489)	(246)	(1.644)	(350)
	(1.489)	(246)	(1.644)	(350)
Receita operacional líquida	9.124	7.483	11.297	8.955

21. Custos e despesas por natureza

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

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Despesas administrativas	(752)	(1.714)	(744)	(1.710)
Material aplicado na prestação de serviços	-	(58)	(2.179)	(62)
Serviços com terceiros	(5.501)	(3.792)	(5.501)	(3.830)
Despesa com pessoal	(6.263)	(4.054)	(6.263)	(4.054)
Despesas tributárias	(248)	(175)	(261)	(184)
Depreciação de imobilizado	(151)	(207)	(151)	(207)
Amortização de intangível	(5)	(2)	(5)	(2)
Depreciação de direito de uso	(381)	(275)	(381)	(275)
Outras receitas e despesas	15	1.043	16	1.043
	(13.286)	(9.234)	(15.469)	(9.281)
Classificadas como:				
Custo dos serviços prestados	-	(58)	(2.179)	(62)
Despesas gerais e administrativas	(13.282)	(10.218)	(13.286)	(10.262)
Outras receitas e despesas	(4)	1.042	(4)	1.043
	(13.286)	(9.234)	(15.469)	(9.281)

Zetta Infraestrutura e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Receitas e (despesas) financeiras

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Receitas financeiras				
Rendimentos de aplicações financeiras	907	53	908	53
Descontos obtidos	28	-	28	-
Juros ativos	3.328	-	3.328	-
Atualização monetária de ações ⁽ⁱ⁾	2.669	-	2.668	-
	6.932	53	6.932	53
Despesas financeiras				
Juros sobre arrendamento	(90)	(146)	(90)	(146)
Juros e multa de mora	(810)	(1.591)	(838)	(1.654)
Tarifas bancárias	(136)	(29)	(140)	(32)
	(1.036)	(1.766)	(1.068)	(1.832)
Resultado financeiro, líquido	5.896	(1.713)	5.864	(1.779)

(i) Trata-se das atualizações monetárias das ações LCMA3 (nota explicativa 11).

23. Imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	1.155	32.850	1.161	33.560
Alíquotas nominais	34%	34%	34%	34%
Expectativa de IRPJ e CSLL	(393)	(11.169)	(395)	(11.410)
Itens de conciliação para determinação da taxa efetiva:				
Resultado de equivalência patrimonial	(197)	12.347	(181)	12.126
Prejuízos fiscais, base negativa da CSLL e diferenças temporárias não constituídos	(316)	(1.178)	(395)	(760)
Imposto de renda e contribuição social apurados	(906)	-	(971)	(44)
IRPJ e CSLL correntes	-	-	(63)	(44)
IRPJ e CSLL diferidos	(906)	-	(908)	-
	(906)	-	(971)	(44)
Alíquota efetiva	78%	0%	84%	0%

Zetta Infraestrutura e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

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.

24.1 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 financeiras, estão demonstrados a seguir:

Classificação	Controladora		Consolidado		
	2022	2021	2022	2021	
<u>Ativos financeiros:</u>					
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	7.971	8.627	7.973	8.635
Clientes a receber	Custo amortizado	1.808	1.192	14.563	13.981
Adiantamentos	Custo amortizado	2.288	254	2.375	594
Partes relacionadas	Custo amortizado	48.200	50.545	48.506	50.927
<u>Passivos financeiros:</u>					
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	7.423	236	7.423	236
Fornecedores	Custo amortizado	680	679	3.475	3.644
Arrendamentos	Custo amortizado	445	1.114	445	1.114
Outras contas a pagar	Custo amortizado	706	81	2.931	358
Partes relacionadas	Custo amortizado	7.093	4.729	10.579	7.620

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 2022 e 2021 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.

Zetta Infraestrutura e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

24.2 Fatores de risco financeiro

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

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;

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;

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:

Instrumentos de taxa variável (ativos financeiros)	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Aplicações financeiras	7.917	8.391	7.917	8.393

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.

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

Controladora e Consolidado								
Exposição Patrimonial	Exposição	Risco	Taxa de juros efetiva a.a. em 2022	Cenários				
				I Provável	II 25%	III 50%	IV (25%)	V (50%)
Ativos financeiros								
Aplicações financeiras	7.917	Variação do CDI	13,65%	1.081	1.351	1.622	811	541

Zetta Infraestrutura e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Cobertura de seguros (não auditado)

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 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

O escopo dos trabalhos de nossos auditores não inclui a emissão de opinião sobre a suficiência da cobertura de seguros, a qual foi determinada pela Administração da Companhia e que a considera suficiente para cobrir eventuais sinistros.

26. Transações que não afetam caixa

Efeito nas demonstrações em referência que não afetaram o caixa no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021. Caso as operações tivessem afetado o caixa, seriam apresentadas nas rubricas do fluxo de caixa abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Transações com partes relacionadas	(17.358)	(30.088)	(17.358)	(30.088)
Aumento de capital ⁽ⁱ⁾	17.358	30.088	17.358	30.088
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.

27. Eventos subsequente

27.1 Assunção dos serviços funerários e início das operações da Concessionária Prever

Conforme Contrato de Concessão nº 55/SFMSP/2022 descrito na Concorrência nº EC/001/2022/SGM-SEDP, a partir do dia 07 de março de 2023 a coligada Concessionária Prever Administração Cemitério e Serviços Funerários S.A. (“Prever” ou “Coligada”) assumiu a gestão, operação, manutenção, revitalização e expansão dos cemitérios públicos da Freguesia do Ó, Itaquera, Penha, São Luiz e São Pedro e do Crematório da Vila Alpina da cidade de São Paulo. O prazo de vigência de concessão é de 25 (vinte e cinco) anos contados a partir da data de ordem de início.