

Construtora Aterpa S.A.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas acompanhadas do relatório do auditor independente

Em 31 de dezembro de 2021



Índice

	Página
Relatório da Administração	3
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas	5
Demonstrações financeiras individuais e consolidadas	8
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020	14

Construtora Aterpa S.A.

Relatório da Administração

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Relatório da Administração

Apresentamos abaixo as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Construtora Aterpa S.A., relativas ao exercício de 2021.

1 – Mensagem da Presidência

O ano de 2021 começou aquecido com a conquista de 7 novos contratos e a mobilização de diversos canteiros. Assim sendo, com a reposição de nosso backlog reforçamos nossa trajetória de crescimento e consolidação na prestação de serviços para o mercado privado.

Superamos o desafio da montagem das equipes operacionais, disponibilização dos equipamentos e recursos necessários bem como a necessidade de capital de giro para execução dos contratos. Tudo isto foi contemplado com a conclusão de diversas obras e o atendimento das expectativas de nossos clientes.

Entramos em 2022 com um saudável backlog, uma estrutura de capital equilibrada e uma equipe de pessoas qualificada e motivada para um excelente desempenho para mais um ano de crescimento e geração de caixa.

Em complemento, concluímos a negociação da recompra da participação do Fundo NEO que nos acompanha desde 2012.

Por fim tivemos uma participação destacada nos leilões de saneamento ocorridos ao longo do ano e fomos contemplados com a conquista da Concessão de Saneamento do Estado do Amapá.

Agradecemos a todos os colaboradores, fornecedores e parceiros.

2 – Informações Gerais

A Construtora Aterpa S.A. (“Aterpa” ou Companhia”), e suas controladas (conjuntamente denominadas “Grupo”), tem como principal atividade a prestação de serviços de engenharia destacando-se a construção de obras civis, rodoviárias, ferroviárias, OAEs, portuárias, de saneamento, concessão de serviços públicos e aqueles referentes à túneis e escavações subterrâneas.

A Aterpa é uma sociedade anônima de capital fechado com sede em Belo Horizonte, Minas Gerais.

A emissão das demonstrações financeiras individuais e consolidadas foi aprovada pela Administração da Companhia em reunião realizada em 14 de março de 2022.

a) Desempenho Operacional

O ano de 2021 foi de crescimento e consolidação da estratégia de prestação de serviços na execução de obras de infraestrutura para clientes privados.

Foram conquistados 10 novos contratos de mais de R\$ 800 milhões de novas obras entre os meses de dezembro de 2020 e maio de 2021. Como resultado, tivemos um expressivo crescimento de mais de 300% com faturamento de R\$ 414 milhões e um EBITDA de R\$ 34 milhões.

Vale destacar no ano de 2021 a performance da J Dantas, empresa do Grupo Aterpa especializada em obras de túneis e escavações subterrâneas com faturamento recorde de R\$ 120 milhões incluso no resultado consolidado da Construtora Aterpa.

Construtora Aterpa S.A.

Relatório da Administração

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

O Grupo através da SAM, empresa de saneamento do Grupo Aterpa, em Consórcio com a Equatorial Energia foi vencedora do leilão na B3 promovido pelo BNDES para a prestação dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário nos 16 municípios do Estado do Amapá com uma população de mais de 860 mil habitantes com prazo de 35 anos.

Participações na SPE – Concessionária de Saneamento do Amapá

- Equatorial: 80%

- SAM: 20%

Continuamos com importantes parcerias para disputarmos com competitividade e segurança os processos de concessão e privatização de ativos de saneamento, na esteira da aprovação do Novo Marco do Saneamento pelos poderes Legislativo e Executivo Federais.

A contínua redução do endividamento bancário da Companhia demonstra a melhoria de sua estrutura de capital.

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Grant Thornton Auditoria e Consultoria Ltda.

Praça Carlos Chagas, 49 - 4º andar
Santo Agostinho, Belo Horizonte (MG)
Brasil

T +55 31 3289-6000

Aos Administradores e Acionistas da
Construtora Aterpa S.A.
Belo Horizonte – MG

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Construtora Aterpa S.A. (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nesta data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Construtora Aterpa S.A. em 31 de dezembro de 2021, 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

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 “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, 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 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

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório do auditor

A Administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas não abrange o relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é ler o relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

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

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

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre 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 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 e suas controladas;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- Concluímos 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, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada;
- Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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

Belo Horizonte, 15 de março de 2022



Daniel Menezes Vieira
CT CRC 1MG-078.081/O-1

Grant Thornton Auditoria e Consultoria Ltda.
CRC 2SP-034.766/O-0

Construtora Aterpa S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais

	Notas	Controladora		Consolidado	
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	9	15.563	14.974	18.023	17.079
Contas a receber de clientes	10	39.777	12.111	45.981	16.223
Contas a receber de vendas de ativos e investimentos	11	8.665	9.770	11.017	12.243
Partes relacionadas	35	2.862	8.769	3.119	9.290
Estoques	12	14.591	20.169	15.702	20.953
Impostos a recuperar / compensar	13	1.916	419	4.140	2.295
Ativos mantidos para a venda	14	6.939	9.404	6.939	10.128
Outros ativos	-	4.227	960	4.856	1.098
		<u>94.540</u>	<u>76.576</u>	<u>109.777</u>	<u>89.309</u>
Não circulante					
Imposto de renda e contribuição social diferidos	26	77.373	76.424	92.387	91.782
Impostos a recuperar / compensar	13	-	-	313	269
Depósitos judiciais	34	9.086	8.752	9.315	9.324
Partes relacionadas	35	9.881	1.330	9.097	297
Estoques	12	2.505	2.505	2.505	2.505
Outros ativos	-	4.422	4.469	4.422	4.469
		<u>103.267</u>	<u>93.480</u>	<u>118.039</u>	<u>108.646</u>
Investimentos	15	18.282	6.946	11.354	2.097
Imobilizado	17	33.934	13.379	37.566	16.293
Ativo de direito de uso	28	7.405	709	7.536	1.012
Intangível	16	15.157	15.288	15.158	15.291
		<u>74.778</u>	<u>36.322</u>	<u>71.614</u>	<u>34.693</u>
Total do ativo		<u>272.585</u>	<u>206.378</u>	<u>299.430</u>	<u>232.648</u>

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

Construtora Aterpa S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais

	Notas	Controladora		Consolidado	
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Passivo					
Circulante					
Fornecedores	18	33.254	13.555	42.578	19.967
Salários e encargos a pagar	19	12.250	5.678	15.262	6.925
Adiantamento de clientes	20	624	258	1.242	342
Empréstimos e financiamentos	21	21.867	6.521	22.511	7.215
Debêntures partes relacionadas	22	-	20.000	-	20.000
Imposto de renda e contribuição social	23	411	1	1.806	53
Impostos a recolher	24	4.648	5.477	5.193	6.225
Arrendamentos	28	3.546	416	3.677	594
Parcelamento de tributos	25	3.239	2.207	4.296	2.783
Partes relacionadas	35	525	672	540	809
Créditos com terceiros	22	9.981	-	9.981	-
Outros passivos	-	598	238	1.005	447
		<u>90.943</u>	<u>55.023</u>	<u>108.091</u>	<u>65.360</u>
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	21	26.532	24.114	26.532	24.177
Debêntures partes relacionadas	22	-	12.000	-	12.000
Tributos a recolher diferidos	27	159	161	159	186
Imposto de renda e contribuição social diferidos	26	397	511	2.383	2.497
Parcelamento de tributos	25	9.359	6.349	11.582	7.590
Arrendamentos	28	3.880	293	3.880	418
Provisão para riscos	34	7.074	3.494	7.384	3.725
Partes relacionadas	35	34.477	21.929	34.166	29.375
Outros passivos		2.555	-	4.684	2.115
		<u>84.433</u>	<u>68.851</u>	<u>90.770</u>	<u>82.083</u>
Total do passivo		<u>175.376</u>	<u>123.874</u>	<u>198.861</u>	<u>147.443</u>
Patrimônio líquido					
29					
Atribuído aos acionistas da controladora					
Capital social	29.a	82.000	200.000	82.000	200.000
Ajustes de avaliação patrimonial	29.d	735	995	735	995
Reserva legal	29.b	851	-	851	-
Reservas de lucros		13.623	-	13.623	-
Prejuízos acumulados		-	(118.491)	-	(118.491)
		<u>97.209</u>	<u>82.504</u>	<u>97.209</u>	<u>82.504</u>
Participação dos não controladores		-	-	3.360	2.701
Total do patrimônio líquido		<u>97.209</u>	<u>82.504</u>	<u>100.569</u>	<u>85.205</u>
Total do passivo e patrimônio líquido		<u>272.585</u>	<u>206.378</u>	<u>299.430</u>	<u>232.648</u>

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

Construtora Aterpa S.A.
Demonstrações do resultado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Receita líquida de vendas e serviços prestados	30	273.378	97.708	390.977	106.409
Custo das vendas e serviços prestados	31	(232.535)	(83.457)	(340.134)	(90.025)
Lucro bruto		40.843	14.251	50.843	16.384
Despesas administrativas	31	(15.654)	(18.613)	(19.926)	(23.150)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	31	(5.024)	5.133	(4.704)	4.674
Participação em coligadas e controladas	15	1.955	(3.144)	(400)	(42)
Lucro (prejuízo) operacional antes do resultado financeiro		22.120	(2.373)	25.813	(2.134)
Receitas financeiras		438	10.254	810	10.487
Despesas financeiras		(5.955)	(5.947)	(8.254)	(6.984)
Resultado financeiro líquido	32	(5.517)	4.307	(7.444)	3.503
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		16.603	1.934	18.369	1.369
Imposto de renda e contribuição social	26	625	(329)	(992)	130
Lucro líquido do exercício		17.228	1.605	17.377	1.499
Atribuível a:					
Acionistas controladores		-	-	17.228	1.605
Acionistas não controladores		-	-	149	(106)
Lucro líquido básico diluído por ação	33	0,080	0,007		
Quantidade de ações		215.775.424	215.775.424		

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

Construtora Aterpa S.A.
Demonstrações do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro líquido do exercício	<u>17.228</u>	<u>1.605</u>	<u>17.377</u>	<u>1.499</u>
Participação nos resultados abrangentes em investidas no exterior	49	(1.542)	49	(1.542)
Tributos sobre participação nos resultados abrangentes em investidas no exterior	<u>(17)</u>	<u>525</u>	<u>(17)</u>	<u>525</u>
Total do resultado abrangente do exercício	<u>17.260</u>	<u>588</u>	<u>17.409</u>	<u>482</u>
Atribuível a:				
Acionistas da Companhia			17.260	588
Participação dos não controladores			<u>149</u>	<u>(106)</u>
			<u>17.409</u>	<u>482</u>

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

Construtora Aterpa S.A.

Demonstração das mutações no patrimônio líquido Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais

		Atribuíveis aos acionistas da controladora					Total do patrimônio líquido	Acionistas não controladores	Total do patrimônio líquido
Notas	Capital social	Ajustes de avaliação patrimonial	Reserva legal	Reservas de lucros	Prejuízos acumulados				
Em 31 de dezembro de 2019	29	200.000	2.965	-	-	(120.880)	82.085	2.818	84.903
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	1.605	1.605	(106)	1.499
Variação cambial investimentos exterior		-	(1.542)	-	-	-	(1.542)	-	(1.542)
Impostos sobre variação cambial de investimentos no exterior		-	525	-	-	-	525	-	525
Realização do ajuste de avaliação patrimonial	29.d	-	(953)	-	-	953	-	-	-
Ajuste de equivalência patrimonial em controladas		-	-	-	-	(169)	(169)	(11)	(180)
Em 31 de dezembro de 2020	29	200.000	995	-	-	(118.491)	82.504	2.701	85.205
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	17.228	17.228	149	17.377
Variação cambial investimentos exterior		-	49	-	-	-	49	-	49
Integralização de capital		-	-	-	-	-	-	1.119	1.119
Impostos sobre variação cambial de investimentos no exterior		-	(17)	-	-	-	(17)	-	(17)
Realização do ajuste de avaliação patrimonial	29.d	-	(292)	-	-	292	-	-	-
Redução de capital com absorção de prejuízos acumulados	29.a	(118.000)	-	-	-	118.000	-	-	-
Dividendos	29.c	-	-	-	-	(2.555)	(2.555)	(11)	(2.566)
Constituição de reservas	29.b	-	-	851	13.623	(14.474)	-	-	-
Outros		-	-	-	-	-	-	(598)	(598)
Em 31 de dezembro de 2021	29	82.000	735	851	13.623	-	97.209	3.360	100.569

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

Construtora Aterpa S.A.
Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
Em milhares de reais

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Fluxos de caixa das atividades operacionais					
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		16.603	1.934	18.369	1.369
Ajustes por:					
Depreciação e amortização	16, 17 e 28	6.556	6.540	7.934	7.122
Equivalência patrimonial	15	(1.955)	3.144	400	42
Provisão para riscos	34	3.580	(827)	3.659	(1.172)
Provisão devedores duvidosos	10	(1.370)	(2.258)	(1.370)	(2.258)
Provisão para perdas em investimentos	15	940	-	626	13
(Ganho) perda na alienação de imobilizado	16 e 17	(14.591)	(7.181)	(14.947)	(7.494)
Juros/Selícs fiscais	-	1.444	(1.087)	1.426	(1.087)
Juros/Encargos incorridos de empréstimos e financiamentos/debêntures	21 e 22	5.158	(14.928)	5.863	(14.833)
Reconhecimento de Precatórios	-	-	(4.421)	-	(4.421)
Outros	-	(470)	(379)	(1.172)	(2.097)
		<u>15.895</u>	<u>(19.463)</u>	<u>20.788</u>	<u>(24.816)</u>
Variações de ativos e passivos circulantes e não circulantes					
Contas a receber de clientes e de vendas de ativos e investimentos	10 e 11	(25.191)	38.764	(27.162)	35.645
Partes relacionadas	35	479	(145)	1.948	3.827
Estoques	12	5.578	(876)	5.251	(1.524)
Imposto a recuperar / compensar	13	(2.042)	3.647	(2.407)	3.761
Imposto de renda e contribuição social restituídos	-	-	107	-	230
Outros impostos diferidos	-	(2)	48	(27)	56
Depósitos judiciais	34	(334)	85	9	162
Outros ativos	-	(2.241)	220	(2.661)	146
Fornecedores	18	19.699	(4.563)	22.611	(4.796)
Salários e encargos sociais	19	6.282	(4.383)	8.047	(3.807)
Impostos a pagar	24	(645)	(710)	(848)	(303)
Adiantamento de clientes	20	366	83	900	140
Parcelamento de tributos	25	3.248	4.988	4.711	4.947
Créditos com terceiros	22	(22.019)	-	(22.019)	-
Outros passivos	-	332	(39)	624	1.972
Caixa gerado pelas atividades operacionais		<u>(16.490)</u>	<u>37.226</u>	<u>(11.023)</u>	<u>40.456</u>
Juros/Encargos pagos de empréstimos e financiamentos/debêntures	21 e 22	(4.757)	4.569	(5.422)	4.596
Imposto de renda e contribuição social pagos		(44)	(34)	(83)	(34)
Fluxo de caixa líquido proveniente (aplicado nas) das atividades operacionais		<u>(5.396)</u>	<u>22.298</u>	<u>4.260</u>	<u>20.202</u>
Fluxos de caixa das atividades de investimentos					
Aquisição de ativos imobilizados e intangíveis	16 e 17	(29.365)	(9.557)	(31.221)	(9.622)
Alienação de ativos imobilizados e intangíveis	16 e 17	19.350	15.497	20.167	15.817
Redução (aumento) de capital em coligadas e controladas	15	(1.363)	(4.358)	(9.472)	(300)
Fluxo de caixa líquido proveniente (aplicado nas) das atividades de investimentos		<u>(11.378)</u>	<u>1.582</u>	<u>(20.526)</u>	<u>5.895</u>
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos					
Captação de empréstimos e financiamentos/debêntures	21 e 22	219.744	46.680	291.117	46.680
Amortização de empréstimos e financiamentos/debêntures	21 e 22	(202.381)	(68.166)	(273.907)	(68.319)
Caixa líquido gerado (utilizado nas) pelas atividades de financiamentos		<u>17.363</u>	<u>(21.486)</u>	<u>17.210</u>	<u>(21.639)</u>
Aumento de caixa e equivalentes de caixa, líquidos		<u>589</u>	<u>2.394</u>	<u>944</u>	<u>4.458</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	9	14.974	12.580	17.079	12.621
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	9	15.563	14.974	18.023	17.079
Aumento de caixa e equivalentes de caixa, líquidos		<u>589</u>	<u>2.394</u>	<u>944</u>	<u>4.458</u>

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

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1 Contexto operacional

A Construtora Aterpa S.A. (“Aterpa” ou “Companhia”), e suas controladas (conjuntamente denominadas “Grupo”), tem como principal atividade a prestação de serviços de engenharia destacando-se a construção de obras civis, rodoviárias, ferroviárias, obras de arte especiais, obras portuárias, de saneamento, concessão de serviços públicos, barragens, túneis e escavações subterrâneas.

A Aterpa é uma sociedade anônima de capital fechado com sede em Belo Horizonte, Minas Gerais.

Controladas

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Companhia possuía as seguintes empresas controladas que fazem parte das suas demonstrações financeiras consolidadas:

- SAF Participações Ltda., que tem como objetivo a participação em outras empresas. A participação da Construtora Aterpa é de 99,9%.
- J Dantas S.A. Engenharia e Construções, é uma sociedade anônima de capital fechado, que tem como objeto social a prestação de serviços de engenharia, com ênfase na construção de túneis e canalizações. Controle indireto pela participação na SAF, que detém uma participação de 93,86%.
- A Sucursal da Aterpa no Peru trata-se de subsidiária criada no Peru para exercer o mesmo objeto social da Construtora Aterpa S.A.
- A Sucursal da J Dantas no Peru trata-se de subsidiária criada no Peru para exercer o mesmo objeto social da J Dantas S.A.
- A Sam Ambiental e Engenharia S.A. (“Sam Ambiental”) é uma sociedade anônima de capital fechado, que tem como objetivo social a atuação, direta ou por meio de outras sociedades, em atividades de gestão de recursos hídricos. Participação da Construtora Aterpa é de 91,18%.

Consórcios

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Companhia participou dos seguintes consórcios como líder, que fazem parte das suas demonstrações financeiras consolidadas:

- Consórcio Servix – Aterpa (97,70%)
- Consórcio M. Martins – Beter (55%)
- Consórcio Aterpa M. Martins – Cidade (50%)
- Consórcio Aterpa M. Martins – EMSA – CNPJ 11.794.469/0001-66 (50%)
- Consórcio Aterpa M. Martins – Pavidez – CCM (60%)
- Consórcio Aterpa M. Martins – Araguaia (50%)
- Consórcio Aterpa M. Martins – EBATE (99%)
- Consórcio Aterpa M. Martins – Multitek (63%)

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- Consórcio Aterpa – Serveng – Maia Melo (97%)
- Consórcio Aterpa – EMSA – CNPJ 18.293.629/0001-32 (50%)
- Consórcio Aterpa – J Dantas (50%)
- Consórcio Túneis Litoral Sul (75%)

Impactos da COVID 19

Em observância ao Ofício Circular CVM/SNC/SEP nº 02/2020 de 10 de março de 2020, e também ao Ofício Circular CVM/SNC/SEP nº 01/2021 de 29 de janeiro de 2021, que trata sobre os impactos do COVID-19, a Administração avaliou os riscos e incertezas que poderiam afetar as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia.

A Companhia adotou todos os protocolos sanitários, tanto nos canteiros de obras, quando em sua sede administrativa, para manter a segurança e o bom desempenho de seus colaboradores no período da pandemia. Foi adotado o regime de home office para as atividades administrativas, com a volta ao trabalho sendo feito de forma gradativa, seguindo as orientações das autoridades de saúde.

Não houve reduções dos postos de trabalho devido à pandemia, já que a Companhia aderiu às medidas previstas no Programa Emergencial de Manutenção do Emprego e da Renda, determinadas pela Medida Provisória nº 936. A Companhia optou por postergar o recolhimento de impostos de acordo com a Portaria do Ministério da Economia nº 139/2020 de 03 de abril de 2020. Houve contato constante com os fornecedores e prestadores de serviços buscando adequar os contratos às novas realidades de mercado, seja através de negociação no preço ou na dilatação do prazo de pagamento. Medidas essas adotadas no ano de 2020.

Não houve período de ociosidade na execução de obras devido à pandemia. Desta forma, não houve necessidade de nenhum ajuste previsto no item 6.1 do Ofício Circular CVM/SNC/SEP nº 01/2021. Também não foram apresentadas rubricas de itens ou resultados extraordinários, conforme item 6.2 do Ofício Circular mencionado.

A Administração avaliou os itens acima e entendeu que, até a data de emissão destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, não há impactos materiais que possam afetar as mesmas, bem como não foi verificado indicativo que pudesse comprometer a continuidade dos negócios da Companhia.

2 Resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão definidas a seguir. Essas políticas vêm sendo aplicadas de modo consistente em todos os exercícios apresentados, salvo disposição em contrário.

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

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.1 - Declaração de conformidade:

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com observância às disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações e incorporam as alterações nas práticas contábeis promovidas pelas Leis nº 11.941/09, abrangendo os Pronunciamentos, Interpretações e Orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC.

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.

A emissão das demonstrações financeiras individuais e consolidadas foi aprovada pela Administração da Companhia em reunião realizada em 15 de março de 2022.

3 Base de preparação

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia foram preparadas com base no pressuposto de continuidade operacional, que pressupõe que a Companhia conseguirá realizar seus ativos e cumprir com suas obrigações no curso normal dos negócios.

A Companhia reconheceu um lucro líquido de R\$ 17.228 (R\$ 17.377 no consolidado) para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

(a) Base de mensuração

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico com exceção dos seguintes itens materiais reconhecidos nos balanços patrimoniais:

Os instrumentos financeiros derivativos mensurados pelo valor justo.

Os instrumentos financeiros não-derivativos mensurados pelo valor justo por meio do resultado.

Os ativos financeiros disponíveis para venda mensurados pelo valor justo por meio do resultado.

Propriedades para investimento mensuradas pelo valor justo.

(b) Mudanças nas políticas contábeis e divulgação

Não houve novas alterações e interpretações em vigor para o exercício a ser iniciado em 1º de janeiro de 2021 que são relevantes para a Companhia e suas controladas.

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.1 Consolidação

Demonstrações consolidadas são as demonstrações financeiras de um conjunto de entidades (grupo econômico), apresentadas como se fossem as de uma única entidade econômica.

As seguintes políticas contábeis são aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas.

(a) Controladas

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

Nas demonstrações financeiras individuais da controladora, as informações financeiras de controladas são reconhecidas por meio do método de equivalência patrimonial.

Transações, saldos e ganhos não realizados em transações entre empresas são eliminados. Os prejuízos não realizados também são eliminados a menos que a operação forneça evidências de uma perda (*impairment*) do ativo transferido. As políticas contábeis das controladas são alteradas, quando necessário, para assegurar a consistência com as políticas adotadas pela Companhia.

A participação dos acionistas não controladores, nas empresas consolidadas, é demonstrada nos saldos das demonstrações consolidadas como pertencentes a terceiros. O Grupo elegeu mensurar qualquer participação de não-controladores inicialmente pela participação proporcional nos ativos líquidos identificáveis da adquirida na data de aquisição. Mudanças na participação do Grupo em uma empresa que não resultem em perda de controle são contabilizadas como transações de patrimônio líquido.

(b) Empreendimentos controlados em conjunto

Acordos em conjunto são todas as entidades sobre as quais a Companhia tem controle compartilhado com uma ou mais partes. Os investimentos em acordos em conjunto são classificados como operações em conjunto (*joint operations*) ou empreendimentos controlados em conjunto (*joint ventures*) dependendo dos direitos e das obrigações contratuais de cada investidor.

As operações em conjunto são contabilizadas nas demonstrações financeiras para representar os direitos e as obrigações contratuais do Grupo. Dessa forma, os ativos, passivos, receitas e despesas relacionados aos seus interesses em operação em conjunto são contabilizados individualmente nas demonstrações financeiras. São os casos dos consórcios e Sociedades por Conta de Participação (SCPs) que a Companhia participa.

3.2 Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas são apresentadas em reais, que é a moeda funcional do Grupo. Todas as informações financeiras apresentadas em reais foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

3.3 Caixa e equivalentes de caixa

Incluem os saldos de caixa e os depósitos bancários, que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um risco insignificante de mudança de valor. Incluem ainda investimentos de alta liquidez com vencimentos em até 90 dias.

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.4 Instrumentos financeiros

3.4.1 Classificação e mensuração

Ativos financeiros

A Administração reconhece os recebíveis inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a entidade se torna uma parte das disposições contratuais do instrumento. Um ativo financeiro, que não possua um componente de financiamento significativo, é inicialmente mensurado pelo valor justo acrescido, para um item que não é VJR (valor justo por meio do resultado), dos custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. Um recebível sem um componente de financiamento significativo é inicialmente mensurado pelo preço da transação.

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado pelo custo amortizado; ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (“VJORA”) ou ao valor justo por meio do resultado (“VJR”) com base tanto: (a) no modelo de negócios da entidade para a gestão dos ativos financeiros; quanto, (b) nas características de fluxo de caixa contratual do ativo financeiro.

(i) Custo amortizado

A Companhia mensura o ativo financeiro ao custo amortizado quando: (i) o ativo financeiro for mantido dentro de modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais; e (ii) os termos contratuais do ativo financeiro derem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto. A Companhia mensura o ativo financeiro ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes quando: (i) o ativo financeiro for mantido dentro de modelo de negócios cujo objetivo seja atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros; e (ii) os termos contratuais do ativo financeiro derem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam exclusivamente pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.

(ii) Valor justo por meio de outros resultados abrangentes

Quando os ativos financeiros são mantidos tanto para obter fluxos de caixa contratuais, constituídos apenas por recebimento de principal e juros, quanto para a venda; ou

(iii) Valor justo por meio do resultado

O ativo financeiro deve ser mensurado ao valor justo por meio do resultado, a menos que seja mensurado ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. Entretanto, no reconhecimento inicial, a Companhia pode irrevogavelmente designar um ativo financeiro que, de outra forma, satisfaz os requisitos para serem mensurados ao custo amortizado ou ao VJORA como ao VJR, se isso eliminar ou reduzir significativamente um descasamento contábil que de outra forma poderia surgir.

Os ativos financeiros não são reclassificados após seu reconhecimento inicial, a menos que a Companhia altere seu modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros, caso em que todos os ativos financeiros afetados são reclassificados no primeiro dia do primeiro exercício subsequente à mudança no modelo de negócios.

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Passivos financeiros

Os passivos financeiros são classificados como mensurados ao custo amortizado ou VJR. Um passivo financeiro é classificado ao VJR se for classificado como mantido para negociação, caso seja um derivativo ou caso seja designado como tal no momento do reconhecimento inicial. Os passivos financeiros ao VJR são mensurados pelo valor justo e os ganhos e perdas líquidos, incluindo qualquer despesa de juros, são reconhecidos no resultado. Outros passivos financeiros são subsequentemente mensurados ao custo amortizado, utilizando o método da taxa efetiva de juros. Despesas com juros e ganhos e perdas cambiais são reconhecidos no resultado.

A Companhia classifica seus passivos financeiros em Custo Amortizado, representado por Fornecedores, Empréstimos e Financiamentos.

3.4.2 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.

3.4.3 Compensação de instrumentos financeiros

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 em liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e 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 inadimplência, insolvência ou falência da Companhia ou da contraparte.

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.4.4 *Impairment* de ativos financeiros

Ativos mensurados ao custo amortizado

O Grupo avalia na data de cada balanço, se há evidência objetiva de que um ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros está deteriorado. Um ativo ou grupo de ativos financeiros está deteriorado e as perdas por *impairment* são incorridas, somente se há evidência objetiva de *impairment* como resultado de um ou mais eventos ocorridos após o reconhecimento inicial dos ativos (um "evento de perda") e aquele evento (ou eventos) de perda tem impacto nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros que podem ser estimados de maneira confiável.

Os critérios que o Grupo usa para determinar se há evidência objetiva de uma perda por *impairment* incluem:

- (i) dificuldade financeira relevante do emissor ou devedor;
- (ii) uma quebra de contrato, como inadimplência ou mora no pagamento dos juros ou principal;
- (iii) falência do tomador ou outra reorganização financeira, ou
- (iv) o desaparecimento de um mercado ativo para aquele ativo financeiro.

O montante da perda por *impairment* é mensurado como a diferença entre o valor contábil dos ativos e o valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados (excluindo os prejuízos de crédito futuro que não foram incorridos) descontados à taxa de juros em vigor original dos ativos financeiros. O valor contábil do ativo é reduzido e o valor do prejuízo é reconhecido na demonstração do resultado.

Os ativos mensurados ao custo amortizado 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.

3.5 Contas a receber de clientes

Contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber pela prestação dos serviços executados até a data das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, ainda que representem valores parciais de contratos de obras em execução naquelas datas. São registradas ao valor justo e classificadas como contas a receber de cliente e demais contas a receber, pois apresentam pagamentos fixos e determináveis e não são cotados em mercado ativo. Subsequentemente, é mensurado pelo custo amortizado menos a provisão para créditos de liquidação duvidosa (*impairment*).

A provisão para créditos de liquidação duvidosa é calculada com base na análise de riscos dos créditos, que contempla o histórico de perdas, a situação individual dos clientes, a situação do grupo econômico ao qual pertencem, as garantias reais para os débitos e a avaliação dos consultores jurídicos. A Administração considera como suficiente a provisão registrada para cobrir eventuais perdas sobre os valores a receber.

3.6 Ativos não circulantes mantidos para venda

Os ativos não circulantes ou grupos (contendo ativos e passivos) mantidos para venda ou distribuição são classificados como mantidos para venda se for altamente provável que serão recuperados primariamente por meio de venda ao invés do seu uso contínuo.

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os ativos, ou grupo de ativos, mantidos para venda, são geralmente mensurados pelo menor valor entre o seu valor contábil e o valor justo menos as despesas de venda. Qualquer perda por redução ao valor recuperável sobre um grupo de ativos mantidos para venda é inicialmente alocada ao ágio, e, então, para os ativos e passivos remanescentes em uma base pro rata, exceto pelo fato de que nenhuma perda deve ser alocada aos estoques, ativos financeiros, ativos fiscais diferidos, propriedade para investimento, os quais continuam a ser mensurados conforme as outras políticas contábeis do Grupo. As perdas por redução ao valor recuperável apuradas na classificação inicial como mantidos para venda ou para distribuição e os ganhos e perdas de remensurações subsequentes, são reconhecidos no resultado.

Uma vez classificados como mantidos para venda, ativos intangíveis e imobilizado não são mais amortizados ou depreciados, e qualquer investimento mensurado pelo método da equivalência patrimonial não é mais sujeito à aplicação do método.

3.7 Investimentos

Os investimentos da Companhia em controladas e em coligadas, com participação no capital votante superior a 20% ou com influência significativa em sua administração, são avaliados pelo método de equivalência patrimonial, conforme divulgado na nota 15.

O exercício social das companhias consolidadas coincide com o da Companhia e o processo de consolidação inclui os seguintes principais procedimentos, adotados de maneira consistente nas demonstrações aqui apresentadas: (i) eliminação dos saldos das contas de ativo e passivo mantidos entre as companhias consolidadas, (ii) eliminação dos investimentos, proporcionalmente à participação da Controladora nos patrimônios líquidos das controladas, (iii) eliminação dos saldos de receitas e despesas decorrentes de negócios entre as companhias consolidadas e, (iv) eliminação de lucros não realizados, decorrentes de transações entre as empresas consolidadas, quando relevantes.

As demonstrações financeiras das controladas com sede no exterior são convertidas para reais utilizando-se os seguintes critérios:

- (a) Contas ativas e passivas, pela taxa de câmbio de fechamento;
- (b) Contas específicas no patrimônio líquido, pela taxa histórica das transações ou movimentações, e
- (c) Contas de resultado, pela taxa de câmbio média de cada mês.

3.8 Ativos intangíveis

Ágios (*goodwill*) foram apurados em aquisições de participações societárias. Esses ágios são decorrentes da diferença entre o valor de aquisição e o valor justo do patrimônio líquido das controladas, apurados na data de aquisição e estão fundamentados na expectativa de rentabilidade futura, com base na projeção de resultados da respectiva investida, determinados utilizando-se o critério de fluxo de caixa descontado, para um período projetivo de cinco anos.

Anualmente, a Companhia avalia a recuperabilidade do ágio sobre investimentos, utilizando, para tanto, práticas consideradas de mercado, principalmente o fluxo de caixa descontado de suas unidades que possuem ágio alocado.

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As licenças de software adquiridas são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os softwares e fazer com que eles estejam prontos para serem utilizados. Os gastos com aquisição e instalação de softwares na incorporação de controladas (transferência de tecnologia) são capitalizados de acordo com os benefícios econômicos futuros que fluirão para a Companhia.

Esses custos são amortizados conforme as taxas mencionadas na nota 16. Gastos associados à manutenção de softwares são reconhecidos como despesas quando incorridos.

3.9 Imobilizado

O imobilizado está demonstrado ao custo de aquisição ou construção, deduzido das depreciações. A depreciação é calculada pelo método linear, utilizando-se taxas que levam em consideração a vida útil econômica dos bens e o seu valor provável de realização (valor residual). As taxas de vida útil são revisadas anualmente pela Administração e estão divulgadas na nota 16. Custos subsequentes são incorporados ao valor residual do imobilizado ou reconhecidos como item específico, conforme apropriado, somente se os benefícios econômicos associados a esses itens forem prováveis e os valores possam ser mensurados de forma confiável. O saldo residual do item substituído, vendido ou transferido para outra entidade, é baixado. Reparos e manutenções são reconhecidos diretamente no resultado quando incorridos.

3.10 *Impairment* de ativos não financeiros

Os bens e direitos do imobilizado e intangível e, quando aplicável, outros ativos, são avaliados anualmente pela Administração para identificar evidências de perdas não recuperáveis, primariamente utilizando o contexto de indícios internos e externos que interfiram na recuperação desses ativos, com base sempre em eventos ou alterações significativas, que indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável.

Independente da não existência desses indícios, para o intangível sem vida útil definida, a Companhia efetua a avaliação de *impairment*, anualmente. Nessa linha, caso o valor contábil de um ativo ultrapasse seu valor recuperável, definido pelo maior valor entre o valor em uso do ativo e o valor líquido de venda do ativo, é reconhecida uma perda no resultado do período.

Em linha com o CPC 01, a Administração da Aterpa e suas controladas avaliaram os ativos sujeitos a ajuste de recuperação e não identificou a necessidade de serem efetuados ajustes para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

3.11 Contas a pagar aos fornecedores

São obrigações a pagar de bens e serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, sendo reconhecidos inicialmente ao valor justo e, posteriormente, mensurados pelo custo amortizado. Não há diferença significativa entre o valor da fatura e seu valor presente, devido ao curto prazo para pagamento.

3.12 Empréstimos e financiamentos

São reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, no momento do recebimento dos recursos, líquidos dos custos de transação nos casos aplicáveis. Em seguida, passam a ser mensurados pelo custo amortizado, isto é, acrescidos de encargos, juros e variações monetárias e cambiais, conforme previsto contratualmente, incorridos até as datas dos balanços, conforme demonstrado na nota 21.

Os empréstimos e financiamentos são classificados como passivo circulante, a menos que o grupo tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.13 Provisões

Provisões são reconhecidas quando a Companhia e suas controladas têm 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 e suas controladas esperam que o valor de uma provisão seja reembolsado, em todo ou em parte, por exemplo, por força de um contrato de seguro, o reembolso é reconhecido como um ativo separado, mas apenas quando o reembolso for praticamente certo. A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado, líquida de qualquer reembolso.

(a) Provisões para contingências

As provisões para processos judiciais são constituídas para todas os processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos.

As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

3.14 Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

As despesas de imposto de renda e contribuição social do período compreendem os impostos correntes e diferidos. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido ou no resultado abrangente. Nesse caso, o imposto também é reconhecido no patrimônio líquido ou no resultado abrangente.

O encargo de imposto de renda e contribuição social corrente e diferido é calculado com base nas leis tributárias promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço dos países em que as entidades do Grupo atuam e geram lucro tributável. A Administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pelo Grupo nas apurações de impostos sobre a renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações e estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais.

O imposto de renda e contribuição social corrente são apresentados no passivo, quando houver montantes a pagar, ou no ativo, quando os montantes antecipadamente pagos excedem o total devido na data do relatório.

O imposto de renda e contribuição social diferidos são reconhecidos usando-se o método do passivo sobre as diferenças temporárias decorrentes de diferenças entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

O imposto de renda e contribuição social diferidos ativos são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que o lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas.

Os impostos de renda diferidos ativos e passivos são apresentados pelo líquido no balanço quando há o direito legal de compensá-los quando da apuração dos tributos correntes, em geral quando relacionado com a mesma entidade legal e mesma autoridade fiscal. Dessa forma, impostos diferidos ativos e passivos em diferentes entidades ou em diferentes países, em geral são apresentados em separado e não pelo líquido.

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia e controladas apuram o imposto de renda (IRPJ) e contribuição social (CSLL) com base no lucro real, lucro presumido ou regime especial de tributação (RET), conforme detalhado abaixo:

- **Lucro real** – Adotado pela Companhia. Nesta sistemática, o IRPJ é calculado com base na alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$240, e a CSLL é calculada pela alíquota de 9% sobre o lucro tributável, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de CSLL, limitada a 30% do lucro tributável em cada exercício fiscal.

- **Lucro presumido** – Adotado por certas controladas. Nesta sistemática, o resultado para fins de IRPJ e CSLL de cada empresa é calculado aplicando-se sobre a receita recebida as alíquotas definidas para a atividade, que são de 8% e 12%, respectivamente. Sobre o resultado presumido foram aplicadas as alíquotas de imposto de renda e contribuição social vigentes na data do encerramento de cada exercício (15% mais adicional de 10% para lucros superiores a R\$240 anuais para IRPJ, e 9% para CSLL).

- **Regime especial de tributação (RET)** – Adotado para certos empreendimentos da Companhia e de controladas. Conforme facultado pela Lei 12.024 de 27 de agosto de 2009, que alterou a Lei 10.931/2004 que instituiu o RET, foi feita a opção por submetê-los ao patrimônio de afetação e optar pelo RET. Para esses empreendimentos, o encargo consolidado referente ao IRPJ e a CSLL, a Contribuição para Financiamento da Seguridade Social – COFINS e Programa de Integração Social – PIS, é calculado a alíquota global total de 1% sobre as receitas brutas.

3.15 Benefícios a empregados

A Companhia possui planos de benefícios a empregados que podem incluir assistência médica, a participação nos lucros, bônus e seguro de vida em grupo. A descrição dos principais planos de benefícios concedidos aos empregados está apresentada na nota 36.

3.16 Capital social

As ações ordinárias são classificadas no patrimônio líquido. Os custos incrementais diretamente atribuíveis à emissão de novas ações ou opções são demonstrados no patrimônio líquido como uma dedução do valor captado, líquidos de impostos.

3.17 Reconhecimento da receita

A Companhia reconhece a receita quando for provável que receberá a contraprestação à qual terá direito em troca dos serviços que serão transferidos aos clientes. Ao avaliar se a possibilidade de recebimento do valor da contraprestação é provável, a Companhia deve considerar a capacidade e a intenção do cliente de pagar esse valor da contraprestação quando devido.

(a) Receita de serviços de engenharia

A receita de prestação de serviços e de locação são reconhecidas quando (ou à medida que) a entidade satisfizer à obrigação de performance ao transferir o bem ou serviço prometido ao cliente. O ativo é considerado transferido quando (ou à medida que) o cliente obtiver o controle deste ativo.

(b) Contratos de construção

As receitas de contrato de construção são reconhecidas pela Companhia tomando como base o estágio de execução das obras ao longo do tempo e contemplando a mensuração dos custos incorridos com os trabalhos executados em cada contrato, conforme CPC 47 – Receita de Contrato com Cliente.

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A receita é apresentada líquida de impostos sobre as vendas (PIS e COFINS). Para fins de cálculo do PIS e da COFINS, a alíquota total é de 3,65% para as atividades tributadas pelo regime cumulativo (execução de obras de construção) e 9,25% para atividades tributadas pelo regime não cumulativo (demais atividades).

A partir de 01 de julho de 2015, conforme Decreto 8.426, as receitas financeiras auferidas pelas pessoas jurídicas sujeitas ao regime de apuração não-cumulativo passaram a ter incidência nas alíquotas de 0,65% para PIS e 4% para COFINS.

As receitas de serviços estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas respectivas alíquotas básicas:

<u>Impostos e Tributos</u>	<u>Alíquotas</u>
PIS – Regime Cumulativo	0,65%
Cofins – Regime Cumulativo	3,00%
PIS – Regime Não Cumulativo	1,65%
Cofins – Regime Não Cumulativo	7,60%
ISS	2,00% a 5,00%

Os contratos de contribuição executados através de sociedades em conta de participação, nas quais a Companhia detém o controle majoritário, foram contabilizados na controladora.

3.18 Receitas e despesas financeiras

As receitas e despesas financeiras são reconhecidas conforme o prazo decorrido pelo regime de competência, usando o método da taxa efetiva de juros. No cálculo da receita ou da despesa de juros, a taxa de juros efetiva incide sobre o valor contábil bruto do ativo (quando o ativo não estiver com problemas de recuperação) ou ao custo amortizado do passivo. No entanto, a receita de juros é calculada por meio da aplicação da taxa de juros efetiva ao custo amortizado do ativo financeiro que apresenta problemas de recuperação depois do reconhecimento inicial. Caso o ativo não esteja mais com problemas de recuperação, o cálculo da receita de juros volta a ser feito com base no valor bruto.

As receitas e despesas financeiras do Grupo compreendem:

- receita de juros;
- receita e despesas de juros e encargos financeiros;
- ganhos/perdas líquidos de variação cambial e monetária sobre ativos e passivos financeiros;
- perdas de valor justo em contraprestação contingente classificada como passivo financeiro;
- descontos obtidos e concedidos;
- atualizações fiscais (SELIC);
- IOF; e
- despesas e taxas bancárias.

3.19 Distribuição de dividendos e juros sobre o capital próprio

A distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio para os acionistas da Companhia é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras do Grupo ao final do exercício com base no previsto no Estatuto Social da Companhia. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que for aprovado pelos acionistas, em Assembleia Geral.

O benefício fiscal dos juros sobre capital próprio é reconhecido na demonstração de resultado.

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.20 Mudanças nas principais políticas contábeis

As políticas contábeis aplicadas nestas demonstrações financeiras são as mesmas aplicadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

3.20.1 Novos pronunciamentos emitidos

As seguintes normas alteradas não tiveram impacto significativo nas demonstrações financeiras consolidadas da Companhia na sua entrada em vigor:

- Benefícios relacionados à COVID-19 concedidos para arrendatários em contratos de arrendamento (alteração ao CPC 06 / IFRS 16).
- Reforma da taxa de juros de referência – Fase 2 (alterações à IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16).

Os demais pronunciamentos emitidos e que ainda não entraram em vigor são os mesmos aplicados nas demonstrações financeiras da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

4 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

Com base em premissas, a Companhia faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, estão contempladas a seguir:

(i) Imposto de renda e contribuição social diferidos ativo

A Administração da Companhia registra impostos diferidos ativos relativos a prejuízos fiscais de impostos de renda e base negativa de contribuição social com base nas práticas contábeis divulgadas na nota 3.14.

O reconhecimento e o valor dos tributos diferidos ativos dependem da geração futura de lucros tributáveis, o que requer o uso de estimativas relacionadas ao desempenho futuro da Companhia e suas controladas. Essas estimativas estão contidas no estudo e orçamento plurianual da Administração, que é aprovado anualmente pelo Conselho de Administração.

Os prejuízos fiscais e bases negativas da contribuição social não expiram.

(ii) Reconhecimento de receita

Durante 2020, a Companhia e suas controladas utilizaram o método da evolução física dos contratos por entender que esse método é o que melhor representa o reconhecimento contábil da receita para essas obras.

Além disso, foram averiguados todos os aspectos constantes no CPC 47 – Receita de Contrato com Cliente – para identificar as obrigações de performance dos contratos, a determinação do preço da transação e momento de reconhecimento da receita.

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(iii) Vidas úteis de ativos imobilizados e intangíveis

Os ativos imobilizados e intangíveis são depreciados ou amortizados durante sua vida útil, até o limite de seu valor provável de realização. A vida útil é baseada nas estimativas da Administração em relação ao período em que os ativos gerarão receitas e é periodicamente revisada para adequação contínua. Alterações nas estimativas poderão resultar em variações significativas no valor contábil e os novos valores são apropriados ao resultado do exercício conforme as novas estimativas. Mais detalhes, incluindo valores contábeis, estão incluídos nas notas 16 e 17.

(iv) Provisão para riscos

De acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, a Companhia reconhece uma provisão quando existe uma obrigação presente decorrente de um evento passado ou quando uma transferência de benefícios econômicos é provável e o valor dos custos de transferência pode ser estimado de maneira confiável. Nos casos em que os critérios não são cumpridos, um passivo contingente pode ser divulgado nas notas explicativas das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

As obrigações decorrentes de passivos contingentes que foram divulgadas, ou que não são atualmente reconhecidas ou divulgadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, poderiam ter um efeito material sobre o balanço patrimonial da controladora e do consolidado. A aplicação desses princípios contábeis, em caso de litígios, exige que a Administração realize cálculos sobre diversas matérias de fato e de direito, além de seu controle. A Companhia revisa as ações judiciais pendentes, monitorando a evolução dos processos e analisando os relatórios emitidos pelos seus consultores externos, visando a avaliar a necessidade de provisões e divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Entre os fatores considerados na tomada de decisões sobre as provisões estão a natureza do litígio, reivindicação ou autuação, o processo judicial e o nível potencial de indenização na jurisdição em que o litígio, reivindicação ou autuação foi interposto, o andamento da ação (incluindo o andamento após a data das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, mas antes das mesmas serem emitidas), a experiência em casos semelhantes e qualquer decisão da Administração da Companhia sobre a forma como ela vai responder ao litígio, reivindicação ou autuação. Mais detalhes incluindo valores contábeis estão divulgados na nota 34.

(v) Perdas estimadas para créditos de liquidação duvidosa

A provisão estimada para créditos de liquidação duvidosa é calculada com base na análise de estimativas pela probabilidade de perdas, que leva em consideração a avaliação de riscos dos créditos, o histórico de perdas, a situação individual dos clientes, a situação do grupo econômico ao qual pertencem, as garantias reais para os débitos e a avaliação dos consultores jurídicos. A Administração considera como suficiente a provisão registrada para cobrir eventuais perdas sobre os valores a receber.

5 Gestão de capital

A Companhia gerencia seu capital com o objetivo de proteger a sua capacidade operacional, mantendo uma estrutura de capital que possa oferecer o maior retorno possível aos seus acionistas, sem que, no entanto, isto a onere.

Similar a outras companhias do mercado, a Companhia monitora seu capital com base no índice de endividamento calculado pela relação entre a Dívida Líquida e o EBITDA.

Informações pertinentes aos riscos inerentes à operação da Companhia e à utilização de instrumentos financeiros para dirimir esses riscos, bem como as políticas e riscos relacionados aos instrumentos financeiros, estão descritos na nota 6.

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Para manter ou ajustar a estrutura de capital do Grupo, a Administração pode, ou propõe, nos casos em que os acionistas têm de aprovar, rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

6 Instrumentos financeiros

A forma de identificação e condução dos riscos é de suma importância para obtenção de lucratividade. Os riscos mais significativos são:

(a) Risco de mercado

O gerenciamento do risco de mercado é efetuado com o objetivo de garantir que a Companhia esteja exposta somente a níveis de risco considerados aceitáveis no contexto de suas operações.

Os instrumentos financeiros da Companhia que são afetados pelo risco de mercado incluem: (i) caixa e equivalentes de caixa; e (ii) empréstimos, financiamentos e debêntures.

(b) Risco de taxa de juros

É o risco de que o valor justo ou os fluxos de caixa futuros de determinado instrumento financeiro flutuem devido a variações nas taxas de juros de mercado.

A Companhia utiliza os recursos gerados pelas atividades operacionais para gerir as suas operações e para garantir a renovação de sua frota, máquinas, equipamentos e parte do seu crescimento. Para complementar sua necessidade de caixa para crescimento, a Companhia obtém empréstimos e financiamentos junto às principais instituições financeiras do País, assim como emite títulos de dívida (debêntures), que são substancialmente indexados à variação do CDI. O risco inerente surge da possibilidade de existirem aumentos relevantes no CDI.

Como estratégia de gerenciamento do risco de taxa de juros, a Administração mantém contínuo monitoramento do CDI, com o propósito de, se necessário, contratar empréstimos com taxas pré-fixadas e fazer o swap da taxa de juros, trocando taxa pós-fixada para pré-fixada, eliminando o risco de flutuação da taxa básica de juros nos contratos de longo prazo.

Adicionalmente, quase a totalidade do saldo de caixa e equivalentes de caixa da Companhia é também indexada à variação do CDI, mesmo indexador das dívidas de curto prazo.

A Companhia efetuou testes de sensibilidade para cenários adversos (deterioração da taxa do CDI em 25% ou 50% superiores ao cenário provável e queda de 10%), considerando as seguintes premissas:

- Em 31 de dezembro de 2021, a dívida líquida da Companhia somava R\$ 31.020. Deste total exclui-se o valor de R\$ 21.752, com custo prefixado a uma taxa média de 11,96% ao ano, referente às operações contratadas à taxa prefixada, de forma que a dívida líquida sujeita à variação do CDI monta em R\$ 9.268 em 31 de dezembro de 2021.
- A expectativa de mercado, conforme taxas do CDI projetadas pelo mercado de futuros, com data-base em 31 de dezembro de 2021, indicava uma taxa mediana efetiva do CDI estimada em 11,65%, ante a taxa efetiva de 4,42%, verificada no ano de 2021.

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Portanto consideramos a taxa de 4,42% como o a taxa efetiva média de 2021 no cenário mais provável.

Descrição	Consolidado			
	Cenário Provável	Cenário I - Aumento de 25%	Cenário II - Aumento de 50%	Cenário III - Queda de 10%
Dívida Líquida em 31 de dezembro 2021	31.020	31.020	31.020	31.020
Dívidas à taxa pre-fixada	(21.752)	(21.752)	(21.752)	(21.752)
Dívidas sujeitas à variação do IPCA	-	-	-	-
Dívida Líquida sujeita a variação do CDI	9.268	9.268	9.268	9.268
Taxa média efetiva do CDI no período de 12 meses findo em 31/12/2021	4,42%	4,42%	4,42%	4,42%
Taxa média anual estimada do CDI, conforme cenários previstos	11,65%	14,56%	17,48%	10,49%
Efeito nas despesas financeiras sujeitas a variações do CDI:				
Conforme taxa efetiva	410	410	410	410
(Aumento) nas despesas financeiras anuais	670	936	1.210	562

(c) Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de uma contraparte não cumprir suas obrigações contratuais, levando a Companhia a incorrer em perdas financeiras. O risco de crédito na Companhia recai, em suma, nos créditos a receber de clientes e no caixa e equivalentes de caixa depositados/aplicados em bancos e instituições financeiras.

Caixa e equivalentes de caixa - O risco de crédito de saldos com bancos e instituições financeiras é administrado pela Diretoria Financeira da Companhia, conforme políticas estabelecidas pelo Conselho de Administração, visando à minimização da concentração de riscos e, dessa forma, à redução de prejuízo financeiro no caso de eventual falência de uma contraparte.

Créditos a receber - O gerenciamento do risco de crédito relacionado às contas a receber é constantemente monitorado pela Companhia, que possui políticas estabelecidas de controle. Os valores provisionados em PCLD equivalem a 0% e 11% em relação ao total do contas a receber em 2021 e 2020 na controladora e 3% e 17% no consolidado. A carteira de contratos é concentrada em clientes com sólidos fundamentos econômicos e financeiros, além de participação relevante em seus mercados. O Risco de crédito é mitigado pela segurança jurídica dos contratos. Como os contratos preveem medições periódicas, o avanço na execução dos contratos ocorre paralelamente à liberação de recursos por parte do cliente, evitando aumento na exposição ao risco de crédito. Adicionalmente, o gerenciamento do risco de crédito inclui a análise da recuperabilidade dos créditos a receber, na qual se avalia a necessidade de constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa, com o objetivo de ajustá-los aos seus valores prováveis de realização.

A exposição do Grupo a riscos de crédito e de mercado e perdas por redução ao valor recuperável relacionadas ao 'Contas a receber de clientes' está divulgada na nota explicativa 10.

(d) Risco de liquidez

O risco de liquidez é o risco de escassez de recursos para liquidar obrigações. O gerenciamento do risco de liquidez é efetuado com o objetivo de garantir que a Companhia possua os recursos necessários para liquidar seus passivos financeiros na data de vencimento.

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O gerenciamento do risco de liquidez é efetuado pela Diretoria Financeira e monitorado pelo Conselho de Administração. O gerenciamento do risco de liquidez é elaborado tendo-se em vista as necessidades de captação e a gestão de liquidez no curto, médio e longo prazos. A Companhia gerencia o risco de liquidez mantendo adequados recursos financeiros disponíveis em caixa e equivalentes de caixa e por meio de linhas de crédito para captação de empréstimos, com base no monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e reais, e pela combinação dos perfis de vencimento dos ativos e passivos financeiros.

	Controladora					Taxa
	2022	2023	2024	2025	Total	
Debêntures 1º emissão-Partes Relacionadas	-	-	-	-	-	IPCA+6,5% a.a
Capital Giro	16.604	11.265	2.566	133	30.568	7,77% a.a
Passivos atrelados a taxas pós fixadas	16.604	11.265	2.566	133	30.568	
Finame	5.263	6.300	5.733	535	17.831	7,64% a.a
Passivos atrelados a taxas pré fixadas	5.263	6.300	5.733	535	17.831	
Total	21.867	17.565	8.299	668	48.399	

	Consolidado					Taxa
	2022	2023	2024	2025	Total	
Debêntures 1º emissão-Partes Relacionadas	-	-	-	-	-	IPCA+6,5% a.a
Capital Giro	16.604	11.265	2.566	133	30.568	7,77% a.a
Passivos atrelados a taxas pós fixadas	16.604	11.265	2.566	133	30.568	
Finame	5.907	6.300	5.733	535	18.475	6,73% a.a
Passivos atrelados a taxas pré fixadas	5.907	6.300	5.733	535	18.475	
Total	22.511	17.565	8.299	668	49.043	

(e) Risco cambial

Risco cambial é o risco que resulta para o valor de um portfólio, ou dos resultados de uma empresa, de um movimento desfavorável de taxas de câmbio.

Como estratégia de gerenciamento do Risco Cambial, a Administração mantém contínuo monitoramento das taxas de câmbio, com o propósito de, se necessário, contratar operações de hedge accounting, eliminando o risco de flutuações desfavoráveis das taxas de câmbio.

Adicionalmente ressalta-se que a Companhia mantém operações de crédito em moeda estrangeira apenas em sua Sucursal no Peru, e estas representam menos de 1% do total de operações contratadas pela Companhia.

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7 Gestão do capital

(a) Índice de endividamento

O monitoramento do capital é feito com base no índice de endividamento da Companhia, que corresponde à dívida líquida dividida pelo Patrimônio Líquido. A dívida líquida, por sua vez, é definida pela Companhia como sendo os endividamentos de curto e longo prazo, incluindo os saldos positivos ou negativos das operações de swap para proteção das referidas dívidas, deduzidos do caixa e equivalentes de caixa. A estratégia geral de gestão do capital da Companhia permanece com foco na busca da melhoria da estrutura de capital através da geração de caixa operacional bem como a otimização da necessidade de capital de giro da operação para redução do endividamento. Esta política está sendo reforçada com o crescimento da atividade operacional e vendas de equipamentos.

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Endividamento de curto e longo prazos, líquido dos swaps classificados nos ativos e passivos circulantes e não circulantes	48.399	62.635	49.043	63.392
Caixa e equivalentes de caixa	(15.563)	(14.974)	(18.023)	(17.079)
Dívida líquida	32.836	47.661	31.020	46.313
Patrimônio líquido	97.209	82.504	100.569	85.205
Índice de endividamento	0,34	0,58	0,31	0,54

Os resultados da estratégia de redução do endividamento da Companhia com consequente melhoria da estrutura de capital já pode ser percebidos no quadro abaixo no qual o endividamento pode ser dividido em 3 grandes categorias: endividamento bancário (empréstimos), partes relacionadas e financiamentos.

Abertura do endividamento

Abertura do Endividamento

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Empréstimos	30.568	30.292	30.568	30.292
Debêntures partes relacionadas	-	32.000	-	32.000
Financiamentos	17.831	343	18.475	1.100
Total	48.399	62.635	49.043	63.392

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Valor justo dos instrumentos financeiros

A Administração entende que todos os instrumentos financeiros, caixa e equivalentes de caixa, contas a receber e fornecedores, empréstimos e arrendamentos, os quais são reconhecidos nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas pelos seus valores contábeis, não apresentam variações significativas em relação aos respectivos valores de mercado, exceto as debêntures com partes relacionadas.

	Controladora			Consolidado		
	31/12/2021			31/12/2021		
Instrumentos Financeiros (Ativos)	Contábil	Justo (*)	Diferença	Contábil	Justo (*)	Diferença
Contas a receber de clientes e demais contas a receber, excluindo pagamentos antecipados	48.442	48.442	-	56.998	56.998	-
Caixa e equivalentes de caixa	15.563	15.563	-	18.023	18.023	-
Total	64.005	64.005	-	75.021	75.021	-

	Controladora			Consolidado		
	31/12/2020			31/12/2020		
Instrumentos Financeiros (Ativos)	Contábil	Justo (*)	Diferença	Contábil	Justo (*)	Diferença
Contas a receber de clientes e demais contas a receber, excluindo pagamentos antecipados	21.881	21.881	-	28.466	28.466	-
Caixa e equivalentes de caixa	14.974	14.974	-	17.079	17.079	-
Total	36.855	36.855	-	45.545	45.545	-

	Controladora			Consolidado		
	31/12/2021			31/12/2021		
Instrumentos Financeiros (Passivos)	Contábil	Justo (*)	Diferença	Contábil	Justo (*)	Diferença
Empréstimos	30.568	30.568	-	30.568	30.568	-
Financiamentos	17.831	17.831	-	18.475	18.475	-
Total	48.399	48.399	-	49.043	49.043	-

	Controladora			Consolidado		
	31/12/2020			31/12/2020		
Instrumentos Financeiros (Passivos)	Contábil	Justo (*)	Diferença	Contábil	Justo (*)	Diferença
Empréstimos	30.292	30.292	-	30.292	30.292	-
Debêntures partes relacionadas	32.000	34.710	(2.710)	32.000	34.710	(2.710)
Financiamentos	343	343	-	1.100	1.100	-
Total	62.635	65.345	(2.710)	63.392	66.102	(2.710)

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8 Instrumentos financeiros por categoria

Categoria	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2021	31/12/2021	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2020	31/12/2020	31/12/2020
	Total	Total	Total	Total	Total	Total	Total	Total
Contas a receber de clientes e demais contas a receber excluindo pagamentos antecipados								
Caixa e equivalentes de caixa								
Custo Amortizado	48.442	56.998	21.881	28.466				
Custo Amortizado	15.563	18.023	14.974	17.079				
	<u>64.005</u>	<u>75.021</u>	<u>36.855</u>	<u>45.545</u>				

Categoria	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2021	31/12/2021	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2020	31/12/2020	31/12/2020
	Total	Total	Total	Total	Total	Total	Total	Total
Empréstimos								
Debêntures partes relacionadas								
Financiamentos								
Custo Amortizado	30.568	30.568	30.292	30.292				
VJR	-	-	32.000	32.000				
Custo Amortizado	17.831	18.475	343	1.100				
	<u>48.399</u>	<u>49.043</u>	<u>62.635</u>	<u>63.392</u>				

9 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo, de alta liquidez e com risco insignificante de mudança de valor.

Consideramos como equivalente de caixa por se tratar de aplicações com liquidez imediata e de compromissos de curto prazo. São aplicações automáticas dos saldos bancários diários em CDB, utilizados como instrumentos de gestão de tesouraria, ou seja, diariamente os bancos automaticamente aplicando o saldo das contas tendo liquidez imediata à uma taxa de 2,51% e 1,37% a.a. em 31 de dezembro de 2021 e 2020, respectivamente.

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Caixa	88	673	115	716
Bancos	15.474	14.259	17.907	16.321
Aplicações financeiras	1	42	1	42
Total	15.563	14.974	18.023	17.079

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10 Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Cientes públicos	-	955	2.234	2.547
Cientes privados	6.366	2.831	11.179	2.915
Total	6.366	3.786	13.413	5.462
Medições a faturar – Clientes públicos	-	-	-	538
Medições a faturar – Clientes privados	33.411	9.695	33.967	12.992
Total	33.411	9.695	33.967	13.530
Provisão para risco de crédito	-	(1.370)	(1.399)	(2.769)
Total	39.777	12.111	45.981	16.223

A seguir, os vencimentos do contas a receber em 31 de dezembro de 2021 e 2020:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Cientes	6.359	3.773	13.406	5.449
Vencidos	891	3.099	3.124	4.584
Até 30	-	93	751	93
30 – 60	5	9	5	9
60 – 90	5	28	5	28
90 – 120	5	32	5	32
> 120 dias	875	2.937	2.358	4.422
A vencer	5.468	674	10.282	865
Partes relacionadas	7	13	7	13
Total	6.366	3.786	13.413	5.462

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Medições				
Medições em aprovação	4.906	5.533	4.906	6.071
Medições aprovadas	28.505	4.162	29.061	7.459
Total	33.411	9.695	33.967	13.530

O saldo de medições a faturar refere-se às receitas reconhecidas de acordo com o estágio de execução das obras (descritos na nota 3.18) que ainda não se encontram faturados.

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 31 de dezembro de 2021, a Controladora não apresentou saldo em PECLD (R\$ 1.370 em 31 de dezembro de 2020) que estavam "impaired" e provisionados. Enquanto no Consolidado, em 31 de dezembro de 2021, o saldo de clientes "impaired" e provisionados era de R\$ 1.399 (R\$ 2.769 em 31 de dezembro de 2020).

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Saldo inicial	(1.370)	(3.628)	(2.769)	(5.030)
Constituição de PECLD	-	-	-	-
Reversão de PECLD	1.370	2.258	1.370	2.261
Saldo final	-	(1.370)	(1.399)	(2.769)

11 Contas a receber de vendas de ativos e investimentos

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Cientes vendas de ativos (a)	4.978	1.633	4.978	1.755
Cientes vendas de ativos – Partes relacionadas (b)	3.156	7.289	3.156	7.289
Total	8.134	8.922	8.134	9.044
Cientes vendas de investimentos (c)	531	848	2.883	3.199
Total	8.665	9.770	11.017	12.243

(a) As vendas de ativos são operações de alienação de máquinas e equipamentos, os quais estão apresentados na nota explicativa 14, que não estão sendo utilizados na operação e que geraram caixa para a Companhia. Expectativa de recebimento no decorrer do exercício de 2022, conforme previsto em condições contratuais.

(b) Vendas de equipamentos para a empresa Protec Engenharia de Infraestrutura S.A com expectativa de recebimento no decorrer do exercício de 2022, conforme previsto em condições contratuais. Operação com parte relacionada, conforme demonstrado na nota explicativa 35.

(c) O saldo em clientes vendas de investimentos refere-se ao valor a receber referente à retenção contratual (*escrow*) da venda da Concessionária Serra Ambiental em 2018, e que foi recebido em 2022.

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12 Estoques

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Estoque de material (a)	7.014	3.662	8.125	4.446
Imóveis destinados a venda (b)	4.559	4.860	4.559	4.860
Terrenos para construção (c)	5.075	12.312	5.075	12.312
Investimentos temporários (d)	448	1.840	448	1.840
Total	17.096	22.674	18.207	23.458
Circulante	14.591	20.169	15.702	20.953
Não circulante	2.505	2.505	2.505	2.505
Total	17.096	22.674	18.207	23.458

(a) Estoque para consumo na prestação de serviço de execução das obras.

(b) Estoque de empreendimentos imobiliários da SCP Barra.

(c) Estoque de terrenos e benfeitorias em Andradina-SP. Empreendimentos sendo construídos para venda em 2021 e 2022.

(d) Pequenas Centrais Hidrelétricas (PCHs em fase pré-operacional).

A Companhia não identificou fatores que caracterizassem situações de obsolescência no estoque.

13 Impostos a recuperar / compensar

A Companhia possui créditos de impostos a recuperar/compensar advindos de retenções na fonte em suas notas fiscais de faturamento e aplicações financeiras, créditos de saldo negativo de IRPJ e CSLL e impostos pagos a maior ou indevidamente. Todos reconhecidos perante o fisco.

Os valores de impostos a recuperar/compensar demonstrados nessa nota explicativa, são objetos de pedidos de compensação e restituição já protocolados junto à Receita Federal do Brasil, e estão sendo utilizados para compensação dos impostos correntes federais.

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Imposto de Renda e Contribuição Social a compensar*	-	-	700	677
INSS a compensar**	1.666	112	2.753	968
Outros impostos a recuperar	250	307	1.000	919
IRFF 0561-0588 pago a maior a compensar	126	123	126	129
IRRF/CSLL/PIS/COFINS retidos na fonte	63	70	63	70
ISSQN a recuperar	35	34	35	34
Outros	26	80	776	686
Total	1.916	419	4.453	2.564
Circulante	1.916	419	4.140	2.295
Não circulante	-	-	313	269
Total	1.916	419	4.453	2.564

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Administração tem avaliado periodicamente a evolução desses créditos acumulados de impostos e a provisão para perdas necessária, objetivando o seu aproveitamento. A realização desses impostos é efetuada tendo como base as projeções de crescimento, questões operacionais e geração de débitos para consumo desses créditos pelas companhias do grupo.

*Imposto de Renda e Contribuição Social a compensar: saldos negativos de prejuízos fiscais de exercícios anteriores.

**INSS a Compensar: retenção de INSS na fonte sobre faturamento conforme Lei 9.711 /98.

14 Ativos mantidos para a venda

Os ativos apresentados como mantidos para venda representam máquinas e equipamentos em localidades onde as obras já estão concluídas e cuja venda foi aprovada pela diretoria em dezembro de 2021 e 2020. Os ativos encontram-se à disposição em sites especializados de venda. Espera-se que até 31 de dezembro de 2022 se conclua a transação de venda desses ativos. Os itens do grupo de ativos mantidos para venda estão abaixo apresentados:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Máquinas e equipamentos	6.531	9.291	6.531	10.015
Ferramentas e equipamentos	350	-	350	-
Veículos	58	113	58	113
Total	6.939	9.404	6.939	10.128

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A seguir as movimentações em 31 de dezembro de 2021 e 2020:

	<u>Saldo em</u> <u>31/12/2020</u>				<u>Saldo em</u> <u>31/12/2021</u>
	<u>Controladora</u>	Adições transferidas do ativo imobilizado	Baixas por alienação	Retorno para o ativo imobilizado	<u>Controladora</u>
Custo					
Máquinas e equipamentos	21.455	4.493	(14.210)	2.114	13.852
Ferramentas e equipamentos	-	2.444	-	-	2.444
Veículos	953	113	(522)	(21)	523
Total	22.408	7.050	(14.732)	2.093	16.819
Depreciação					
Máquinas e equipamentos	(12.164)	(4.109)	11.066	(2.114)	(7.321)
Ferramentas e equipamentos	-	(2.094)	-	-	(2.094)
Veículos	(840)	(99)	453	21	(465)
Total	(13.004)	(6.302)	11.519	(2.093)	(9.880)
Saldo	9.404	748	(3.213)	-	6.939

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Saldo em 31/12/2019				Saldo em 31/12/2020
	Controladora	Adições transferidas do ativo imobilizado	Baixas por alienação	Retorno para o ativo imobilizado	Controladora
Custo					
Máquinas e equipamentos	17.453	15.582	(2.457)	(9.123)	21.455
Ferramentas e equipamentos	3.054	-	-	(3.054)	-
Veículos	1.778	686	(1.263)	(248)	953
Terrenos	457	-	-	(457)	-
Instalações	165	-	-	(165)	-
Total	22.907	16.268	(3.720)	(13.047)	22.408
Depreciação					
Máquinas e equipamentos	(8.544)	(12.317)	2.035	6.662	(12.164)
Ferramentas e equipamentos	(1.960)	-	-	1.960	-
Veículos	(1.486)	(580)	1.031	195	(840)
Instalações	(98)	-	-	98	-
Total	(12.088)	(12.897)	3.066	8.915	(13.004)
Saldo	10.819	3.371	(654)	(4.132)	9.404

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>Saldo em</u> <u>31/12/2020</u>				<u>Saldo em</u> <u>31/12/2021</u>
	<u>Consolidado</u>	Adições transferidas do ativo imobilizado	Baixas por alienação	Retorno para o ativo imobilizado	<u>Consolidado</u>
Custo					
Máquinas e equipamentos	26.175	4.493	(14.472)	(2.344)	13.852
Ferramentas e equipamentos	-	2.444	-	-	2.444
Veículos	953	113	(522)	(21)	523
Total	27.128	7.050	(14.994)	(2.365)	16.819
Depreciação					
Máquinas e equipamentos	(16.160)	(4.109)	11.236	1.712	(7.321)
Ferramentas e equipamentos	-	(2.094)	-	-	(2.094)
Veículos	(840)	(99)	453	21	(465)
Total	(17.000)	(6.302)	11.689	1.733	(9.880)
Saldo	10.128	748	(3.305)	(632)	6.939

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Saldo em 31/12/2019				Saldo em 31/12/2020
	Consolidado	Adições transferidas do ativo imobilizado	Baixas por alienação	Retorno para o ativo imobilizado	Consolidado
Custo					
Máquinas e equipamentos	25.458	20.302	(2.457)	(17.128)	26.175
Ferramentas e equipamentos	3.323	-	-	(3.323)	-
Veículos	2.885	686	(1.263)	(1.355)	953
Terrenos	457	-	-	(457)	-
Instalações	165	-	-	(165)	-
Total	32.288	20.988	(3.720)	(22.428)	27.128
Depreciação					
Máquinas e equipamentos	(14.602)	(16.313)	2.035	12.720	(16.160)
Ferramentas e equipamentos	(2.187)	-	-	2.187	-
Veículos	(2.105)	(580)	1.031	814	(840)
Instalações	(98)	-	-	98	-
Total	(18.992)	(16.893)	3.066	15.819	(17.000)
Saldo	13.296	4.095	(654)	(6.609)	10.128

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possui ativos classificados como mantidos para venda dados em garantia para liquidação da dívida junto à NEO Capital Mezanino Fundo de Investimento e Participações no montante de R\$ 6.135. Conforme cláusulas contratuais aditadas, a realização das vendas destes ativos será direcionada para liquidação dos respectivos títulos de dívida.

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15 Investimentos

A composição e movimentação do saldo de investimentos e a participação da Controladora nas empresas controladas e coligadas e Sociedades em Conta de Participação (SCP) é a seguinte:

Controladora	31/12/2021	31/12/2020
Controladas		
SAF Participações Ltda.	6.563	2.180
Sucursal Peru	144	210
SAM - Sonel Ambiental e Engenharia S.A.	10.645	3.434
Coligadas		
Impar Mineração S.A.	883	901
Sociedades em Conta de Participações		
SCP Andradina	45	221
Outros	2	-
Total	18.282	6.946
Consolidado		
Coligadas e Sociedades em Conta de Participações		
Impar Mineração S.A.	883	902
SCPs / SPEs	10.469	1.194
Outros	2	1
Total	11.354	2.097

Resumo dos investimentos

Os saldos dos investimentos e as informações financeiras das investidas podem ser assim apresentado:

Controladora	Participação		Patrimônio líquido		Capital social		Lucro líquido	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Participações								
SAF Participações Ltda.	100%	100%	6.563	2.180	1	1	4.383	(43)
Sucursal Peru	100%	100%	144	210	16.795	16.795	(1.477)	(2.209)
SAM - Sonel Ambiental e Engenharia S.A.	91%	91%	11.675	3.237	3.564	753	(975)	(1.158)
Impar Mineração S.A.	50%	50%	206	243	6.827	6.827	(36)	(22)
SCP Andradina	90%	90%	50	245	50	50	(1.094)	195
Outros	100%	100%	-	-	-	-	-	-

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Consolidado	Participação		Patrimônio líquido		Capital social		Lucro líquido	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Participações								
Ímpar	50%	50%	206	243	6.827	6.827	(36)	(22)
SCP Andradina	90%	90%	50	245	50	50	(1.094)	195
Outros	-	-	29.792	29.769	-	-	(138)	(522)

Movimentação

Controladora	SAF	Ímpar	Sucursal	SAM	SCPs	Outros	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2019	893	912	1.151	4.487	-	1	7.444
Resultado da equivalência patrimonial	(43)	(11)	(2.209)	(1.056)	175	-	(3.144)
Ajuste de exercícios anteriores	(173)	-	-	3	-	-	(170)
Resultado abrangente controlada exterior	3	-	(1.545)	-	-	-	(1.542)
Aporte de capital	1.500	-	2.813	-	45	-	4.358
Saldo em 31 de dezembro de 2020	2.180	901	210	3.434	220	1	6.946
Resultado da equivalência patrimonial	4.383	(18)	(1.477)	(889)	(44)	-	1.955
(- / +) Provisão para Perda em SCP	-	-	-	-	(940)	-	(940)
Resultado Abrangente controlada exterior	-	-	48	-	-	-	48
(-) Reversão de investimento	-	-	-	(5.181)	(175)	-	(5.356)
Aporte de capital	-	-	1.363	13.281	984	1	15.629
Saldo em 31 de dezembro de 2021	6.563	883	144	10.645	45	2	18.282

Consolidado	Ímpar	SCPs	Outros	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2019	912	925	1	1.838
Resultado da equivalência patrimonial	(11)	(31)	-	(42)
Aporte de capital	-	301	-	301
Saldo em 31 de dezembro de 2020	901	1.195	1	2.097
Resultado da equivalência patrimonial	(18)	(381)	(1)	(400)
(- / +) Provisão para perda em SCP	-	(626)	-	(626)
(-) Reversão de investimento	-	(703)	-	(703)
Aporte de capital	-	10.984	2	10.986
Saldo em 31 de dezembro de 2021	883	10.469	2	11.354

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16 Intangível

Durante os exercícios objetos dessas demonstrações financeiras, a rubrica de intangível apresentou a seguinte movimentação:

	% - Taxa média ponderada de deprec. a.a.	Saldo em 31/12/2020 <u>Controladora</u>	Adições	Baixas	Transferências	Saldo em 31/12/2021 <u>Controladora</u>
Custo						
Ágio	-	14.863	-	-	-	14.863
Software	10	2.458	-	-	-	2.458
Total		17.321	-	-	-	17.321
Amortização						
Amortização	10	(2.033)	(131)	-	-	(2.164)
Total		(2.033)	(131)	-	-	(2.164)
Saldo		15.288	(131)	-	-	15.157

	% - Taxa média ponderada de deprec. a.a.	Saldo em 31/12/2019 <u>Controladora</u>	Adições	Baixas	Transferências	Saldo em 31/12/2020 <u>Controladora</u>
Custo						
Ágio	-	14.863	-	-	-	14.863
Software	10	2.287	189	(18)	-	2.458
Total		17.150	189	(18)	-	17.321
Amortização						
Amortização	10	(1.898)	(152)	17	-	(2.033)
Total		(1.898)	(152)	17	-	(2.033)
Saldo		15.252	37	(1)	-	15.288

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	% - Taxa média ponderada de deprec. a.a.	Saldo em 31/12/2020 Consolidado	Adições	Baixas	Transferências	Saldo em 31/12/2021 Consolidado
Custo						
Ágio	-	14.863	-	-	-	14.863
Software	10	2.607	-	-	-	2.607
Total		17.470	-	-	-	17.470
Amortização						
Amortização	10	(2.179)	(133)	-	-	(2.312)
Total		(2.179)	(133)	-	-	(2.312)
Saldo		15.291	(133)	-	-	15.158
31/12/2019						
	% - Taxa média ponderada de deprec. a.a.	Saldo em 31/12/2019 Consolidado	Adições	Baixas	Transferências	Saldo em 31/12/2020 Consolidado
Custo						
Ágio	-	14.863	-	-	-	14.863
Software	-	2.434	191	(18)	-	2.607
Total		17.297	191	(18)	-	17.470
Amortização						
Amortização	10	(2.032)	(164)	17	-	(2.179)
Total		(2.032)	(164)	17	-	(2.179)
Saldo		15.265	27	(1)	-	15.291

(i) A taxa de amortização de software é de 10% ao ano.

O ágio gerado nas duas aquisições e no montante de R\$ 14.863 foi fundamentado na rentabilidade futura das sociedades adquiridas e incorporadas em exercícios anteriores, não vem sendo amortizado contabilmente, estando sujeito apenas a testes de *impairment*, conforme previsto pelo CPC 01 – Redução ao Valor recuperável dos Ativos. Para fins fiscais sua amortização é permitida e, quando utilizada, é considerada como despesa dedutível para fins de apuração dos montantes a pagar de imposto de renda e da contribuição social.

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O ágio classificado no ativo intangível nas demonstrações financeiras consolidadas refere-se às seguintes operações:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ágio pago pela Aterpa na aquisição da CVA (controladora e consolidado)	12.148	12.148
Ágio pago pela Aterpa na aquisição da Sonel (controladora e consolidado)	2.715	2.715
	<u>14.863</u>	<u>14.863</u>

Nas datas de fechamento dos balanços apresentados, a Administração do Grupo entendeu que não havia indicação de que algum dos seus ativos intangíveis pudessem ter sofrido desvalorização, uma vez que não se evidenciou nenhum dos fatores indicativos de perdas conforme os itens 10 e 12 do CPC 01.

17 Imobilizado

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Máquinas e equipamentos	20.265	9.152	22.145	10.932
Ferramentas e equipamentos	1.850	1.492	2.270	1.626
Veículos	8.378	430	8.990	1.220
Terrenos	457	457	457	457
Equipamentos de informática	799	343	921	384
Móveis e Utensílios	951	373	1.175	449
Construções	-	3	-	3
Benfeitorias em propriedade de terceiros	332	831	332	831
Acervo técnico	-	-	17	17
Adiantamento fornecedor de imobilizado	4	4	5	4
Instalações	898	295	1.254	370
Total	33.934	13.380	37.566	16.293

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Durante os exercícios objetos dessas demonstrações financeiras, a rubrica de imobilizado apresentou a seguinte movimentação:

	% - Taxa média ponderada de deprec. a.a.	Saldo em 31/12/2020 Controladora	Adições	Baixas	Transferências	Saldo em 31/12/2021 Controladora
Custo						
Máquinas e equipamentos	-	31.377	16.240	(10.332)	(6.607)	30.678
Ferramentas e equipamentos	-	6.471	1.616	(811)	(2.444)	4.832
Veículos	-	4.921	9.320	(299)	(92)	13.850
Terrenos	-	457	-	-	-	457
Equipamentos de informática	-	1.778	613	(438)	-	1.953
Móveis e Utensílios	-	1.209	713	(40)	-	1.882
Construções	-	6	-	(6)	-	-
Benfeitorias em propriedade de terceiros	-	2.244	-	-	-	2.244
Adiantamento fornecedor de imobilizado	-	4	-	-	-	4
Instalações	-	509	863	(142)	-	1.230
Total		48.976	29.365	(12.068)	(9.143)	57.130
Depreciação						
Máquinas e equipamentos	7% a 25%	(22.227)	(3.475)	9.066	6.223	(10.413)
Ferramentas e equipamentos	10% a 25%	(4.979)	(664)	567	2.094	(2.982)
Veículos	9% a 25%	(4.491)	(1.343)	284	78	(5.472)
Equipamentos de informática	10% a 20%	(1.435)	(147)	428	-	(1.154)
Móveis e Utensílios	10% a 20%	(836)	(126)	31	-	(931)
Construções	20%	(3)	-	3	-	-
Benfeitorias em propriedade de terceiros	20%	(1.413)	(499)	-	-	(1.912)
Instalações	10% a 25%	(212)	(123)	3	-	(332)
Total		(35.596)	(6.377)	10.382	8.395	(23.196)
Saldo		13.380	22.988	(1.686)	(748)	33.934

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	% - Taxa média ponderada de deprec. a.a.	Saldo em 31/12/2019 Controladora	Adições	Baixas	Transferências	Saldo em 31/12/2020 Controladora
Custo						
Máquinas e equipamentos	-	53.317	5.196	(20.676)	(6.460)	31.377
Ferramentas e equipamentos	-	3.568	118	(269)	3.054	6.471
Veículos	-	10.875	3.920	(9.436)	(438)	4.921
Terrenos	-	-	-	-	457	457
Equipamentos de informática	-	1.762	45	(29)	-	1.778
Móveis e Utensílios	-	1.301	46	(138)	-	1.209
Construções	-	6	-	-	-	6
Benfeitorias em propriedade de terceiros	-	2.244	-	-	-	2.244
Adiantamento fornecedor de imobilizado	-	-	4	-	-	4
Instalações	-	390	39	(85)	165	509
Total		73.463	9.368	(30.633)	(3.222)	48.976
Depreciação						
Máquinas e equipamentos	7% a 25%	(40.345)	(4.878)	17.341	5.655	(22.227)
Ferramentas e equipamentos	10% a 25%	(3.109)	(177)	267	(1.960)	(4.979)
Veículos	9% a 25%	(9.575)	(534)	5.233	385	(4.491)
Equipamentos de informática	10% a 20%	(1.336)	(123)	24	-	(1.435)
Móveis e Utensílios	10% a 20%	(826)	(117)	107	-	(836)
Construções	20%	(3)	-	-	-	(3)
Benfeitorias em propriedade de terceiros	20%	(914)	(499)	-	-	(1.413)
Instalações	10% a 25%	(99)	(33)	18	(98)	(212)
Total		(56.207)	(6.363)	22.990	3.982	(35.596)
Saldo		17.256	3.007	(7.643)	760	13.380

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	% - Taxa média ponderada de deprec. a.a.	Saldo em 31/12/2020 Consolidado	Adições	Baixas	Transferências	Saldo em 31/12/2021 Consolidado
Custo						
Máquinas e equipamentos	-	40.854	16.719	(10.881)	(2.149)	44.543
Ferramentas e equipamentos	-	7.155	2.004	(1.057)	(2.444)	5.658
Veículos	-	8.842	9.486	(736)	(92)	17.500
Terrenos	-	457	-	-	-	457
Equipamentos de informática	-	1.932	753	(502)	-	2.183
Móveis e Utensílios	-	1.366	982	(135)	-	2.213
Construções	-	6	-	(6)	-	-
Benfeitorias em propriedade de terceiros	-	2.244	-	-	-	2.244
Acervo técnico	-	17	-	-	-	17
Adiantamento fornecedor de imobilizado	-	4	1	-	-	5
Instalações	-	642	1.276	(245)	-	1.673
Total		63.519	31.221	(13.562)	(4.685)	76.493
Depreciação						
Máquinas e equipamentos	7% a 25%	(29.922)	(4.303)	9.430	2.397	(22.398)
Ferramentas e equipamentos	10% a 25%	(5.529)	(760)	807	2.094	(3.388)
Veículos	9% a 25%	(7.622)	(1.685)	719	78	(8.510)
Equipamentos de informática	10% a 20%	(1.549)	(152)	438	-	(1.263)
Móveis e Utensílios	10% a 20%	(917)	(157)	36	-	(1.038)
Construções	20%	(3)	-	3	-	-
Benfeitorias em propriedade de terceiros	20%	(1.413)	(499)	-	-	(1.912)
Instalações	10% a 25%	(271)	(158)	11	-	(418)
Total		(47.226)	(7.714)	11.444	4.569	(38.927)
Saldo		16.293	23.507	(2.118)	(116)	37.566

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	% - Taxa média ponderada de deprec. a.a.	Saldo em 31/12/2019 Consolidado	Adições	Baixas	Transferências	Saldo em 31/12/2020 Consolidado
Custo						
Máquinas e equipamentos	-	59.506	5.196	(20.676)	(3.172)	40.854
Ferramentas e equipamentos	-	3.974	127	(269)	3.323	7.155
Veículos	-	14.161	3.920	(9.908)	669	8.842
Terrenos	-	-	-	-	457	457
Equipamentos de informática	-	1.897	68	(33)	-	1.932
Móveis e Utensílios	-	1.430	74	(138)	-	1.366
Construções	-	6	-	-	-	6
Benfeitorias em propriedade de terceiros	-	2.244	-	-	-	2.244
Acervo técnico	-	17	-	-	-	17
Adiantamento fornecedor de imobilizado	-	-	4	-	-	4
Instalações	-	525	39	(87)	165	642
Total		83.760	9.428	(31.111)	1.442	63.519
Depreciação						
Máquinas e equipamentos	7% a 25%	(45.636)	(5.219)	17.341	3.592	(29.922)
Ferramentas e equipamentos	10% a 25%	(3.399)	(210)	267	(2.187)	(5.529)
Veículos	9% a 25%	(12.392)	(696)	5.700	(234)	(7.622)
Equipamentos de informática	10% a 20%	(1.443)	(135)	29	-	(1.549)
Móveis e Utensílios	10% a 20%	(895)	(129)	107	-	(917)
Construções	20%	(3)	-	-	-	(3)
Benfeitorias em propriedade de terceiros	20%	(914)	(499)	-	-	(1.413)
Instalações	10% a 25%	(147)	(45)	19	(98)	(271)
Total		(64.829)	(6.933)	23.463	1.073	(47.226)
Saldo		18.931	2.495	(7.648)	2.515	16.293

(a) Custo atribuído (*Deemed Cost*)

Conforme orientado pelo CPC 27, a Companhia optou pela adoção do custo atribuído ajustando os saldos de abertura dos grupos do ativo imobilizado de máquinas e equipamentos e veículos, na data de transição, em 1º de janeiro de 2009.

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os efeitos nas classes de ativos decorrentes da adoção do custo atribuído foram:

	% - Taxa média ponderada de deprec. a.a.	Saldo em 31/12/2020 Controladora e Consolidado	Adições	Baixas	Transferências	Saldo em 31/12/2021 Controladora e Consolidado
Custo						
Máquinas e equipamentos	20	1.896	-	(993)	-	903
Veículos	20	772	-	(159)	-	613
Total		2.668	-	(1.152)	-	1.516
Depreciação						
Máquinas e equipamentos	20	(1.147)	(60)	664	-	(543)
Veículos	20	(601)	-	107	-	(494)
Total		(1.748)	(60)	771	-	(1.037)
Saldo		920	(60)	(381)	-	479
Saldo em 31/12/2019						
	% - Taxa média ponderada de deprec. a.a.	Saldo em 31/12/2019 Controladora e Consolidado	Adições	Baixas	Transferências	Saldo em 31/12/2020 Controladora e Consolidado
Custo						
Máquinas e equipamentos	20	3.224	-	(1.328)	-	1.896
Veículos	20	1.933	-	(1.161)	-	772
Total		5.157	-	(2.489)	-	2.668
Depreciação						
Máquinas e equipamentos	20	(1.269)	(116)	238	-	(1.147)
Veículos	20	(1.524)	(12)	935	-	(601)
Total		(2.793)	(128)	1.173	-	(1.748)
Saldo		2.364	(128)	(1.316)	-	920

(b) Garantias

A Companhia oferece bens do ativo imobilizado, como garantia em financiamentos, Em 31 de dezembro de 2021 não existem bens do ativo imobilizado dados em garantia (R\$ 2.886 em 31 de dezembro de 2020), respectivamente na posição Consolidada e Controladora. Esses itens são representados, em sua totalidade, por máquinas e equipamentos.

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possui ativos classificados como mantidos para venda dados em garantia para liquidação da dívida da NEO Capital Mezanino Fundo de Investimento e Participações no montante de R\$ 6.135. Conforme cláusulas contratuais aditadas, a realização das vendas destes ativos serão direcionadas para liquidação dos respectivos títulos de dívida.

(c) Valor recuperável

Nas datas de fechamento dos balanços apresentados, a Administração do Grupo entendeu que não havia indicação de que algum dos seus ativos tangíveis de vida útil determinada pudesse ter sofrido desvalorização, uma vez que não se evidenciou nenhum dos fatores indicativos de perdas, conforme os itens 10 e 12 do CPC 01.

18 Fornecedores

O saldo de fornecedores representa, basicamente, compromissos da Companhia e suas controladas, por aquisição de insumos necessários à execução dos serviços contratados ou a aquisição de equipamentos com recursos próprios.

Os prazos de vencimentos desses passivos costumam se situar entre 30 e 90 dias da data de entrega e são registrados quando repassados para a Companhia, os riscos e benefícios inerentes aos bens, produtos e serviços prestados.

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Fornecedores de Mercadorias e Serviços	20.757	12.176	28.498	18.511
Fornecedores – empresas do grupo	313	-	635	-
Fornecedores - Comprometimento	12.184	1.379	13.445	1.456
Total	33.254	13.555	42.578	19.967

19 Salários e encargos a pagar

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Obrigações trabalhistas e sociais	7.139	4.334	8.751	5.290
Provisão de férias e encargos	5.111	1.344	6.511	1.635
Total	12.250	5.678	15.262	6.925

20 Adiantamentos de clientes

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Adiantamentos de clientes	624	258	1.242	342
Total	624	258	1.242	342

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21 Empréstimos e financiamentos

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
FINAME	17.831	343	18.475	1.100
Capital de giro	30.568	30.292	30.568	30.292
Total	48.399	30.635	49.043	31.392
Circulante	21.867	6.521	22.511	7.215
Não circulante	26.532	24.114	26.532	24.177
Total	48.399	30.635	49.043	31.392

As movimentações dos empréstimos e financiamentos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 são conforme a seguir:

Controladora	31/12/2020	Captação		Amortização		Juros Incorridos	31/12/2021
		Principal	Atualizações	Principal	Juros		
FINAME	343	18.974	-	(1.721)	(421)	656	17.831
Capital de giro	30.292	200.770	-	(200.660)	(4.336)	4.502	30.568
Total	30.635	219.744	-	(202.381)	(4.757)	5.158	48.399

Controladora	31/12/2019	Captação		Amortização		Juros Incorridos	31/12/2020
		Principal	Atualizações	Principal	Juros		
FINAME	1.715	-	-	(1.372)	(61)	61	343
Capital de giro	51.536	93.329	-	(113.443)	(4.108)	2.978	30.292
Total	53.251	93.329	-	(114.815)	(4.169)	3.039	30.635

Consolidado	31/12/2020	Captação		Amortização		Juros Incorridos	31/12/2021
		Principal	Atualizações	Principal	Juros		
FINAME	1.100	18.974	40	(1.874)	(429)	664	18.475
Capital de giro	30.292	272.143	-	(272.033)	(4.993)	5.159	30.568
Total	31.392	291.117	40	(273.907)	(5.422)	5.823	49.043

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Consolidado	31/12/2019	Captação		Amortização		Juros Incorridos	31/12/2020
		Principal	Atualizações	Principal	Juros		
FINAME	2.502	-	122	(1.524)	(77)	77	1.100
Capital de giro	51.536	94.228	-	(114.342)	(4.119)	2.989	30.292
Total	54.038	94.228	122	(115.866)	(4.196)	3.066	31.392

Os empréstimos e financiamentos contraídos pela Companhia e suas controladas estão relacionados a capital de giro e para a aquisição de equipamentos destinados a prestação dos seus serviços de construção.

- (a) Os valores financiados através de FINAME são atualizados com base na variação da TJLP e os valores financiados através o programa FINIMP são atualizados com base na variação do Euro. Os saldos corrigidos são acrescidos de juros que variam entre 8,7 % e 13,75 % ao ano e têm prazos de vencimento entre janeiro de 2022 e julho 2024.
- (b) As operações de crédito para giro foram negociadas com taxa média de 10,86 % a.a.

A distribuição do saldo, por ano de liquidação, é como segue:

Controladora	31/12/2021	31/12/2020
2022	-	10.867
2023	17.565	10.866
2024	8.299	2.381
2025	668	-
Total	26.532	24.114

Consolidado	31/12/2021	31/12/2020
2022	-	10.930
2023	17.565	10.863
2024	8.299	2.384
2025	668	-
Total	26.532	24.177

(a) Valor justo dos empréstimos e financiamentos

Os valores de mercado dos empréstimos e financiamentos não divergem significativamente dos valores contábeis desses, na extensão de que foram pactuados e registrados por taxas e condições praticadas no mercado para operações de natureza, risco e prazos similares.

(b) Cláusulas contratuais (“Covenants”) e vencimento cruzado (“cross default”)

A Companhia não possui contratos de empréstimos e financiamentos em 31 de dezembro de 2021 com cláusulas restritivas (“covenants”) ou com vencimentos cruzados (“cross default”).

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22 Debêntures

	Controladora a Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
Debêntures com partes relacionadas	-	32.000
Total	-	32.000
Circulante	-	20.000
Não circulante	-	12.000
Total	-	32.000

A movimentação das debêntures no exercício de 2021 e 2020 é conforme a seguir apresentada:

Controladora	31/12/2020	Captação		Amortização		31/12/2021
		Principal	Atualizações	Principal	Juros	
Debêntures	32.000	-	-	(32.000)	-	-
Total	32.000	-	-	(32.000)	-	-

Controladora	31/12/2019	Captação		Amortização		31/12/2020
		Principal	Atualizações	Principal	Juros	
Debêntures	41.229	-	-	-	(9.229)	32.000
Total	41.229	-	-	-	(9.229)	32.000

(a) Debêntures com partes relacionadas

A Companhia celebrou em 23 de maio de 2012 o Instrumento Particular de Escritura de Emissão de Debêntures, de Espécie Quirografária e Conversíveis em Ações de Emissão da Companhia por meio do qual a NEO se comprometeu a realizar um investimento na Aterpa por meio das estruturas de dívida (debêntures) e equity (participação direta).

Foram emitidas 4.672 (quatro mil, seiscentos e setenta e duas) debêntures em duas séries conversíveis em ações da Companhia. A primeira série foi subscrita em 06 de junho de 2012 e a segunda série foi subscrita em 08 de outubro de 2013.

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 16 de dezembro de 2015, a Companhia realizou a conversão de debêntures privadas com suas acionistas (LASA e Fundo NEO) através do aumento do capital social da Companhia, mediante a emissão de 14.933.348 (quatorze milhões, novecentas e trinta e três mil, trezentas e quarenta e oito) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, objeto da conversão (a) pelo acionista NEO Capital Mezanino Fundo de Investimento em Participações, de 1.517 (mil e quinhentas e dezessete) debêntures de primeira emissão da Companhia conversíveis em ações ordinárias de emissão da Companhia, sendo cada debênture convertida em 4.739 (quatro mil setecentas e trinta e nove) ações ordinárias (“Debêntures de Primeira Emissão”), tudo nos termos da cláusula 4.1(xiv) do Instrumento Particular de Escritura de Emissão de Debêntures, de Espécie Quirografia e Conversíveis em Ações de Emissão da Construtora Aterpa S.A., com a Atribuição de Bônus de Subscrição, celebrado no dia 23 de maio de 2012 entre a Companhia, como emissora das Debêntures de Primeira Emissão, e NEO FIP, como subscritor, e ainda, JASA Participações S.A., como interveniente anuente, conforme aditado e consolidado no dia 24 de setembro de 2013 (“Escritura de Primeira Emissão”) e (b) pela acionista Lasa Participações S.A, de 1.517 (mil e quinhentas e dezessete) debêntures de terceira emissão da Companhia conversíveis em ações ordinárias de emissão da Companhia, sendo cada debênture convertida em 5.105 (cinco mil cento e cinco) ações ordinárias, (“Debêntures de Terceira Emissão”), tudo nos termos da cláusula 4.1(xiv) do Instrumento Particular de Escritura da 3ª Emissão de Debêntures, de Espécie Quirografia e Conversíveis em Ações de Emissão da Construtora Aterpa S.A., com a Atribuição de Bônus de Subscrição, celebrado no dia 04 de setembro de 2013 entre a Companhia, como emissora das Debêntures de Terceira Emissão, e LASA, como subscritora, e ainda, JASA Participações S.A., como interveniente anuente (“Escritura de Terceira Emissão”).

(i) O acionista NEO FIP subscreveu e integralizou, por meio da conversão das Debêntures de Primeira Emissão, 7.189.063 (sete milhões, cento e oitenta e nove mil e sessenta e três) novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, e a acionista LASA subscreveu e integralizou, por meio da conversão das Debêntures de Terceira Emissão, 7.744.285 (sete milhões, setecentas e quarenta e quatro mil, duzentas e oitenta e cinco) novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

(ii) A conversão das Debêntures de Primeira Emissão e das Debêntures de Terceira Emissão ora realizada, bem como a correspondente emissão de novas ações ordinárias de emissão da Companhia não atribuirá direito de preferência aos demais acionistas, nos termos do art. 171, §3º da Lei nº 6.404/76, conforme alterada (“Lei das S.A.”).

(b) Cláusulas contratuais (*covenants*)

Após renegociações dos investimentos realizados, a Companhia e o Fundo Neo deram início ao Procedimento de Mediação nº 04/2020/SEC6 perante o Centro de Arbitragem e Mediação da Câmara de Comércio Brasil-Canadá – CAMCCBC (“Mediação”), tendo por objetivo negociar a liquidação integral do investimento realizado pela NEO, em novos termos, mediante resgate das debêntures não quitadas e que se encontravam em circulação, bem como a aquisição da totalidade das ações ordinárias de titularidade de NEO no capital social da Aterpa;

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Mediação foi bem-sucedida e encerrada com a celebração, em 14 de agosto de 2020, de um Termo de Acordo pelas Partes (“Termo de Acordo”), pelo qual foram previstos os termos e condições para liquidação do crédito da NEO, que em 31 de dezembro de 2020 totalizava R\$ 32.000. Ficou acertado que o pagamento será da seguinte forma:

- 1) A primeira parcela, no valor de R\$ 8.000, será paga à vista, a ser realizada no ato da assinatura do Instrumento Particular de Transação e Outras Avenças;
- 2) A segunda parcela, no valor de R\$ 12.000, no prazo de 12 meses contados na assinatura do documento acima, nas seguintes condições:
 - a) os Equipamentos alienados fiduciariamente pela Aterpa em favor da NEO pelo Contrato de Alienação Fiduciária de Equipamentos em Garantia, celebrado em 29 de outubro de 2018, e seu Primeiro Aditamento, celebrado em 7 de junho de 2019 (“Contrato de Alienação Fiduciária”), serão vendidos pela Aterpa, que poderá negociá-los conforme sua livre discricionariedade. O produto da venda dos equipamentos será aplicado para amortização do crédito da NEO até o saldo de 12.000.
- 3) A terceira parcela, no valor de R\$ 12.000, será paga até 31 de dezembro de 2022, nas seguintes condições:
 - a) a Aterpa destinará/vinculará 3% de seu faturamento mensal, a partir da assinatura do Instrumento, para amortizar progressivamente a Terceira Parcela;
 - b) a terceira parcela será garantida por Seguro Garantia de Pagamento.

Em 05 de maio de 2021, foi celebrado o “Instrumento Particular de Transação e Outras Avenças” mencionado no item anterior, celebrado entre as partes, que prevê a liquidação integral do investimento realizado pela NEO na Aterpa, bem como a aquisição pela acionista JASA (acionista da Aterpa), da integralidade das 11.096.045 ações ordinárias da Aterpa de titularidade da NEO, consolidando o desinvestimento e a saída da NEO do capital social da Aterpa. Este documento visou ainda, à extinção de todos os vínculos e negócios jurídicos celebrados entre as partes, dando quitação plena, geral e irrevogável e irretroatável às debêntures. Este instrumento institui uma nova modalidade de dívida junto à Aterpa, denominada de “Crédito NEO”, que consta no grupo de “Demais Contas a Pagar” dos passivos circulante e não circulante do Balanço Patrimonial da Aterpa.

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O “Crédito NEO” será quitado da seguinte forma:

- 1) Parcela a ser paga em dinheiro – R\$ 32.000:
 - a) 1ª Parcela - R\$ 8.000 paga a vista pela JASA e Aterpa da seguinte forma:
 - i. JASA pagou a quantia de R\$ 4.000 no dia 05 de maio de 2021 em contrapartida à aquisição de 11.096.045 ações ordinárias de emissão da Aterpa de titularidade da NEO; e
 - ii. Aterpa pagou R\$ 4.000 no dia 05 de maio de 2021, através de transferência bancária.
 - b) 2ª Parcela – R\$ 12.000
 - i. Aterpa pagou R\$ 4.000 no dia 05 de maio de 2021, através de transferência bancária;
 - ii. Saldo remanescente de R\$ 8.000 sendo pago no prazo de até 12 meses da assinatura do contrato, nas seguintes condições:
 1. Os equipamentos alienados fiduciariamente pela Aterpa em favor da NEO serão vendidos pela Aterpa, e os valores auferidos com as referidas vendas serão utilizados integralmente para amortização do saldo da 2ª parcela. Se o produto das vendas não forem suficientes para quitar integralmente a 2ª parcela, a Aterpa pagará o saldo porventura não amortizado, de modo que, dentro do prazo de até 12 meses a contar da assinatura do instrumento, o referido saldo seja integralmente amortizado. Em garantia ao pagamento do saldo remanescente da 2ª parcela, a Aterpa apresentou fiança bancária.
 - c) 3ª Parcela – R\$ 12.000 será paga até 31 de dezembro de 2022, nas seguintes condições:
 - i. A Aterpa destinará 3% de seu faturamento mensal, para amortização da 3ª parcela.
 1. É considerado o faturamento da Aterpa efetivamente recebido (regime de caixa);
 2. No caso de inadimplência dos clientes por mais de 60 dias, cabe à Aterpa o pagamento à NEO, independente do recebimento.
 3. A 3ª parcela é garantida por Seguro Garantia
- 2) Cessão de Crédito
 - a) Para quitação integral do Crédito NEO, a Aterpa cedeu 16% de todos os direitos e créditos de sua titularidade que lhe sejam atribuídos por sentença judicial proferida na Ação nº 0426759-74.2013.8.19.0001, em trâmite perante a 20ª Vara Cível do Rio de Janeiro, ajuizada contra Petróleo Brasileiro S.A. – Petrobras, incluindo todos os recebíveis, indenizações, pagamentos devidos pela Petrobrás à Aterpa, incluindo principal e juros, e/ou qualquer benefício econômico objeto da ação, efetivamente recebidos pela Aterpa, líquidos do imposto de renda, dos honorários sucumbenciais e dos honorários contratuais.

A distribuição do saldo, por ano de liquidação, é como segue:

Controladora	31/12/2021	31/12/2020
2021	-	20.000
2022	-	12.000
Total	-	32.000

O saldo do Crédito NEO em 31 de dezembro de 2021 é R\$ 9.981, controladora e consolidado.

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23 Imposto de renda e contribuição social a pagar

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
IRPJ	295	-	1.308	9
CSLL	115	-	488	5
RET	1	1	1	1
Outros	-	-	9	38
Total	411	1	1.806	53

24 Impostos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
IRRF	978	1.174	1.340	1.414
PIS, COFINS, CSLL retidos	27	28	36	45
PIS sobre faturamento	185	503	216	549
COFINS sobre faturamento	857	1.460	1.000	1.673
INSS	632	441	656	445
ISSQN	1.969	1.851	1.945	2.080
Outros	-	20	-	19
Total	4.648	5.477	5.193	6.225

25 Parcelamentos de tributos

(a) Parcelamento simplificado – Contribuições previdenciárias e outros débitos não previdenciários

Durante os exercícios de 2021 e 2020 a Companhia aderiu ao parcelamento simplificado/ordinário criado pela Lei 10.522/2002, junto à Receita Federal do Brasil, parcelando débitos previdenciários vencidos, em até 60 parcelas, corrigidas pela Selic.

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Simplificado Federal	4.563	8.510	7.843	10.327
Ordinário Federal	8.010	-	8.010	-
ISS	11	32	11	32
Estadual	14	14	14	14
Total	12.598	8.556	15.878	10.373
Circulante	3.239	2.207	4.296	2.783
Não circulante	9.359	6.349	11.582	7.590
Total	12.598	8.556	15.878	10.373

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A distribuição do saldo, por ano de liquidação, é como segue:

Ano	Controladora	Consolidado	
2022		3.239	4.296
2023		2.099	2.625
2024 em diante		7.260	8.957
Total	12.598	15.878	

26 Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social são registrados nas demonstrações financeiras com base na receita reconhecida e nos custos e nas despesas incorridas pelo regime de competência.

a) Tributos diferidos ativo e passivo

Os impostos diferidos ativos e passivos, constituídos com base no saldo de prejuízos fiscais, adições temporárias, reserva de avaliação e sobre lucros diferidos de clientes públicos ainda não recebidos, tem os seguintes saldos ao final dos exercícios comparados:

	Controladora			Consolidado		
	IRPJ	CSLL	Total	IRPJ	CSLL	Total
Ativo diferido						
31/12/2021	41.586	35.787	77.373	52.664	39.723	92.387
31/12/2020	40.889	35.535	76.424	52.236	39.546	91.782
Passivo diferido						
31/12/2021	297	100	397	1.757	626	2.383
31/12/2020	376	135	511	1.836	661	2.497
Ativo diferido líquido						
31/12/2021	41.289	35.687	76.976	50.907	39.097	90.004
31/12/2020	40.513	35.400	75.913	50.400	38.885	89.285

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Previsão de realização dos ativos diferidos de impostos de renda e contribuição social

Ano	Controladora	Consolidado
2022	2.088	2.195
2023	4.317	4.605
2024 em diante	70.968	85.587
Total	77.373	92.387

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

c) Reconciliação do imposto de renda e contribuição social sobre o lucro reconhecidos no resultado

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	16.603	1.934	18.369	1.369
Imposto de renda e contribuição social - 34%	5.645	658	6.245	465
Adições e exclusões temporárias	(4.875)	(868)	(4.959)	(940)
Adições permanentes	1.581	1.728	1.706	1.728
Exclusões permanentes	(1.710)	(1.610)	(3.223)	(1.610)
Outros	(22)	(11)	2.377	(6)
Imposto de renda e contribuição social (Lucro Real)	619	(104)	2.146	(363)
Base de Cálculo - Lucro Real	1.822	(306)	6.313	(1.067)
Imposto de renda e contribuição social - corrente	(474)	(33)	(1.885)	(33)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	1.099	(296)	893	163
Total	625	(329)	(992)	130
Alíquota efetiva	(4%)	17%	(5%)	9%

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

(Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27 Tributos a recolher diferidos

Estão representados por tributos incidentes sobre a diferença entre a receita apropriada pelo regime de competência e aquela submetida à tributação, obedecendo ao regime de caixa, a qual se realiza em sintonia com a expectativa de realização do contas a receber, como a seguir apresentado:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
PIS	29	29	29	33
COFINS	130	132	130	153
Total	159	161	159	186

28 Arrendamentos

A partir de 1º de janeiro de 2019, a Companhia reconheceu o aluguel do imóvel da sede como um ativo de direito de uso. De acordo com o CPC 06 (R2), este contrato deve ser reconhecido como um arrendamento operacional, como a seguir apresentado:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Ativo				
Ativo de direito de uso – imóveis alugados	1.560	1.541	2.228	2.202
Ativo de direito de uso – equipamentos de informática	315	-	315	-
Ativo de direito de uso – máquinas e equipamentos	9.260	-	9.260	-
(-) Amortização acumulada de direito de uso - imóveis alugados	(1.254)	(832)	(1.791)	(1.190)
(-) Amortização acumulada de direito de uso - equipamentos de informática	(52)	-	(52)	-
(-) Amortização acumulada de direito de uso - máquinas e equipamentos	(2.424)	-	(2.424)	-
Total	7.405	709	7.536	1.012

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Passivo				
Arrendamento mercantil a pagar	8.765	983	8.958	1.404
(-) Encargos financeiros a transcorrer	(1.339)	(274)	(1.401)	(392)
Total	7.426	709	7.557	1.012
Circulante	3.546	416	3.677	594
Não circulante	3.880	293	3.880	418
Total	7.426	709	7.557	1.012

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

(Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Vencimento

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
2021	-	416	-	594
2022	3.547	293	3.678	418
2023	3.094	-	3.094	-
2024	785	-	785	-
Total	7.426	709	7.557	1.012

Movimentação

	%taxa média ponderada de deprec. a.a.	Saldo em 31/12/2020 Controladora	Adições	Baixas	Encerrados	Remensurações	Saldo em 31/12/2021 Controladora
Custo							
Direito de uso de arrendamento	-	1.541	9.575	-	-	19	11.135
Depreciação	-	(832)	(2.898)	-	-	-	(3.730)
Total		709	6.677	-	-	19	7.405

	%taxa média ponderada de deprec. a.a.	Saldo em 31/12/2019 Controladora	Adições	Baixas	Encerrados	Remensurações	Saldo em 31/12/2020 Controladora
Custo							
Direito de uso de arrendamento	-	1.876	-	-	-	(335)	1.541
Depreciação	-	(423)	(390)	-	-	(19)	(832)
Total		1.453	(390)	-	-	(354)	709

	%taxa média ponderada de deprec. a.a.	Saldo em 31/12/2020 Consolidado	Adições	Baixas	Encerrados	Remensurações	Saldo em 31/12/2021 Consolidado
Custo							
Direito de uso de arrendamento	-	2.202	9.575	-	-	27	11.804
Depreciação	-	(1.190)	(3.078)	-	-	-	(4.268)
Total		1.012	6.497	-	-	27	7.536

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

(Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	%taxa média ponderada de deprec. a.a.	Saldo em 31/12/2019 Consolidado	Adições	Baixas	Encerrados	Remensurações	Saldo em 31/12/2020 Consolidado
Custo							
Direito de uso de arrendamento	-	2.680	-	-	-	(478)	2.202
Depreciação	-	(605)	(562)	-	-	(23)	(1.190)
Total		2.075	(562)	-	-	(501)	1.012

	% Taxa média ponderada de amort. a.a.	Saldo em 31/12/2020 Controladora	Adições	Baixas	Pagamentos Mensais	Remensurações	Saldo em 31/12/2021 Controladora
Custo							
Passivo de arrendamento	-	983	10.853	-	(3.098)	27	8.765
(-) Juros a apropriar	-	(274)	(1.278)	-	221	(8)	(1.339)
Total		709	9.575	-	(2.877)	19	7.426
Circulante		416	-	-	-	-	3.546
Não Circulante		293	-	-	-	-	3.880
Total		709	-	-	-	-	7.426

	% Taxa média ponderada de amort. a.a.	Saldo em 31/12/2019 Controladora	Adições	Baixas	Pagamentos Mensais	Remensurações	Saldo em 31/12/2020 Controladora
Custo							
Passivo de arrendamento	-	1.926	-	-	(464)	(479)	983
(-) Juros a apropriar	-	(473)	-	-	74	125	(274)
Total		1.453	-	-	(390)	(354)	709
Circulante		425	-	-	-	-	416
Não Circulante		1.028	-	-	-	-	293
Total		1.453	-	-	-	-	709

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

(Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	% Taxa média ponderada de amort. a.a.	Saldo em	Pagamentos				Saldo em
		31/12/2020	Adições	Baixas	Mensais	Remensurações	31/12/2021
		Consolidado					Consolidado
Custo							
Passivo de arrendamento	-	1.404	10.853	-	(3.336)	37	8.958
(-) Juros a apropriar	-	(392)	(1.278)	-	280	(11)	(1.401)
Total		1.012	9.575	-	(3.056)	26	7.557
Circulante		594	-	-	-	-	3.677
Não Circulante		418	-	-	-	-	3.880
Total		1.012	-	-	-	-	7.557

	% Taxa média ponderada de amort. a.a.	Saldo em	Pagamentos				Saldo em
		31/12/2019	Adições	Baixas	Mensais	Remensurações	31/12/2020
		Consolidado					Consolidado
Custo							
Passivo de arrendamento	-	2.751	-	-	(670)	(677)	1.404
(-) Juros a apropriar	-	(676)	-	-	105	179	(392)
Total		2.075	-	-	(565)	(498)	1.012
Circulante		606	-	-	-	-	594
Não Circulante		1.469	-	-	-	-	418
Total		2.075	-	-	-	-	1.012

Foi considerada uma taxa de desconto de:

- Ø 0,97% a.m. para aluguel da sede;
- Ø 0,94% a.m para equipamentos de informática - contrato de 30/06/2021;
- Ø 1,24% a.m. para equipamentos de informática - contrato de 22/07/2021;
- Ø 0,67% a.m. para locação de máquinas e equipamentos.

29 Patrimônio Líquido

(a) Capital social

O capital social da Companhia em 31 de dezembro de 2021 e 2020, no valor de R\$ 82.000 e R\$ 200.000, respectivamente, totalmente subscrito e integralizado, está representado por 215.775.424 (duzentas e quinze milhões, setecentas e sessenta e cinco mil, quatrocentas e vinte e quatro), (2020 – 215.775.424) ações ordinárias, nominativas, todas sem valor nominal.

(b) Reserva legal

A Reserva legal é constituída nos termos da legislação societária, na base de 5% do lucro líquido, observando-se o limite de 20% do capital social realizado ou 30% do capital social, somadas as reservas de capital. Após esses limites, as apropriações a essa reserva não são obrigatórias. A Reserva legal somente pode ser utilizada para aumento do capital social ou para absorção de prejuízos.

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

(Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(c) Dividendos propostos e juros sobre o capital próprio

O Estatuto da Companhia prevê o pagamento de dividendos mínimos de 15% sobre o lucro líquido do exercício, ajustado nos termos da Lei.

A proposta de distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio é reconhecida como passivo nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ao final do exercício, com base no estatuto social. A Companhia registra provisão no encerramento de cada exercício social, no montante do dividendo mínimo obrigatório. Os dividendos e juros sobre capital próprio superiores a esse limite são destacados em conta específica no patrimônio líquido denominada “Lucros a Disposição da Assembleia”. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados em assembleia dos Acionistas.

(d) Outros resultados abrangentes

Os ajustes de avaliação patrimonial referem-se substancialmente a:

(i) Depreciação do ativo imobilizado que teve o seu valor revisado em 1º de janeiro de 2009, conforme descrito na nota 17 (a).

(ii) Ajuste acumulado de conversão decorrente da variação cambial do resultado da investida Sucursal Peru.

30 Receita líquida de venda e serviços prestados

A reconciliação entre a receita bruta de serviços e a receita líquida é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Receita bruta na prestação de serviços				
Execução de obras	289.203	100.714	413.378	109.710
Incorporação imobiliária	1.151	246	1.151	246
Locação de equipamentos	(136)	3.463	(136)	3.801
Total	290.218	104.423	414.393	113.757
Impostos sobre serviços				
	(16.840)	(6.715)	(23.416)	(7.348)
Receita líquida dos serviços prestados	273.378	97.708	390.977	106.409

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

(Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

31 Custos, despesas e outras receitas (despesas) operacionais por natureza

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Depreciação e amortização	(6.556)	(6.540)	(7.934)	(7.122)
Gastos com empregados	(80.434)	(39.716)	(123.210)	(45.539)
Matéria prima, insumos e custos indiretos	(154.617)	(49.428)	(219.867)	(53.291)
Despesas administrativas diversas	(6.475)	(6.419)	(8.944)	(7.257)
Receita na alienação de imobilizado	19.350	15.497	20.167	15.817
Participações sócio oculto nas participações em conta de participação	(106)	33	(106)	33
Resultado na baixa de investimentos	(5.880)	-	(4.754)	-
Outras receitas (despesas)	(18.495)	(10.364)	(20.116)	(11.142)
Total	(253.213)	(96.937)	(364.764)	(108.501)
Custo dos serviços prestados	(232.535)	(83.457)	(340.134)	(90.025)
Despesas administrativas	(15.654)	(18.613)	(19.926)	(23.150)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(5.024)	5.133	(4.704)	4.674
Total	(253.213)	(96.937)	(364.764)	(108.501)

32 Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Receitas financeiras				
Juros	186	9.443	304	9.544
Variações monetárias	215	777	430	906
Outras receitas financeiras	37	34	76	37
Total de receitas financeiras	438	10.254	810	10.487
Despesas financeiras				
Juros	(5.547)	(5.648)	(7.226)	(6.076)
Variações monetárias	(21)	(139)	(586)	(674)
Outras despesas financeiras	(387)	(160)	(442)	(234)
Total de despesas financeiras	(5.955)	(5.947)	(8.254)	(6.984)
Total do resultado financeiro	(5.517)	4.307	(7.444)	3.503

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

(Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

33 Lucro básico e diluído por ação

O lucro por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias existentes ao final de cada exercício contábil, excluindo as ações em tesouraria.

	2021	2020
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	17.228	1.605
Quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação (em milhares)	215.775	215.775
Lucro por ação – R\$	<u>0,080</u>	<u>0,007</u>

34 Provisão para riscos

(a) Causas avaliadas pela Companhia com probabilidade de desfecho desfavorável e classificadas como de perda provável

A Companhia é parte envolvida em processos cíveis, trabalhistas e tributários e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como na judicial, as quais, quando aplicáveis, são amparadas por depósitos judiciais. As respectivas provisões para contingências foram constituídas considerando a estimativa feita pelos assessores jurídicos, para os processos cuja probabilidade de perda nos respectivos desfechos foi avaliada como provável e demais obrigações legais não vinculadas. A Administração acredita que a resolução dessas questões não produzirá efeito significativamente diferente do montante provisionado.

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, os riscos contingentes, conforme opinião dos assessores jurídicos encontram-se descritos no quadro a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Cíveis	5.296	1.419	5.304	1.426
Trabalhistas	1.667	1.975	1.969	2.199
Ambientais	100	100	100	100
Outros	11	-	11	-
Total	7.074	3.494	7.384	3.725

Provisões tributárias referem-se, principalmente, a discussões quanto à adequada interpretação de legislação tributária.

Provisões cíveis estão relacionadas a ações que versam sobre relações de consumo, indenizatórias decorrentes de acidentes de trabalho, decorrentes de prejuízos materiais e morais considerados causados pela Companhia, rescisões contratuais e alegados descumprimentos de cláusulas e ações de cobrança de títulos e documentos julgados exequíveis.

Provisões trabalhistas consistem, principalmente, de reclamações feitas por ex-empregados, vinculadas a verbas decorrentes da relação de emprego e, eventualmente, acidente de trabalho.

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

(Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A movimentação desse saldo é como segue:

Controladora	Trabalhistas	Tributarias	Cíveis	Ambiental	Outros	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	1.966	457	1.798	100	-	4.321
Movimento	9	(457)	(379)	-	-	(827)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	1.975	-	1.419	100	-	3.494
Movimento	(308)	-	3.877	-	11	3.580
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.667	-	5.296	100	11	7.074

Consolidado	Trabalhistas	Tributarias	Cíveis	Ambiental	Outros	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	2.297	457	2.041	102	-	4.897
Movimento	(98)	(457)	(615)	(2)	-	(1.172)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	2.199	-	1.426	100	-	3.725
Movimento	(230)	-	3.878	-	11	3.659
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.969	-	5.304	100	11	7.384

Movimentação dos depósitos judiciais

Controladora	Trabalhistas	Tributarias	Cíveis	Administrativo	Outros	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	472	584	1.141	6.614	26	8.837
Movimento	(88)	-	3	-	-	(85)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	384	584	1.144	6.614	26	8.752
Movimento	218	6	159	-	(49)	334
Saldos em 31 de dezembro de 2021	602	590	1.303	6.614	(23)	9.086

Consolidado	Trabalhistas	Tributarias	Cíveis	Administrativo	Outros	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	687	584	1.265	6.614	337	9.487
Movimento	(88)	25	(66)	-	(34)	(163)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	599	609	1.199	6.614	303	9.324
Movimento	154	6	158	-	(327)	(9)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	753	615	1.357	6.614	(24)	9.315

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

(Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(b) Causas avaliadas pela Companhia com alguma chance de decisão desfavorável e perda possível

Em 31 de dezembro de 2021, não foi computado nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia, o montante de R\$ 15.314 (R\$ 14.912 em 31 de dezembro de 2020) referentes às causas trabalhistas, cíveis, e outras, cuja avaliação dos assessores legais da Companhia apontam para uma probabilidade reduzida de perda ou para aquelas que, pelo fato de ainda não terem sido objeto de análise pelo judiciário (estão em sua fase inicial, sem sentença), não geram provisionamento.

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Trabalhistas	627	306	684	596
Cíveis	8.363	8.282	8.571	8.507
Administrativo	6.080	6.080	6.080	6.080
Ambiental	100	100	100	100
Tributário	144	144	325	325
Total	15.314	14.912	15.760	15.608

De acordo com a legislação vigente, as declarações de Imposto de Renda entregues nos últimos cinco anos estão sujeitas à revisão das autoridades fiscais. Várias outras declarações referentes a tributos federais e municipais, contribuições previdenciárias e outros encargos similares, referentes a períodos variáveis, estão sujeitas à revisão. No entanto, na opinião da Administração da Companhia e suas controladas, todos os impostos e encargos devidos foram pagos ou estão devidamente provisionados no balanço patrimonial em 31 de dezembro 2021 e não há processos significativos conhecidos contra a Companhia que não tenham sido adequadamente registrados nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas para aquelas datas.

Contingências que possam advir de eventuais fiscalizações não podem ser determinadas no momento. Consequentemente, a Companhia não tem registrado provisão para contingências de natureza fiscal.

35 Partes relacionadas

Transações com partes relacionadas decorrem de operações inerentes às atividades da Companhia.

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

(Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A composição dos saldos referentes a transações com partes relacionadas em 31 de dezembro de 2021 está apresentada abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Partes relacionadas - Ativo				
Ímpar Serviços de Mineração S.A.	89	32	89	32
PGS Participações S.A.	4.030	-	4.030	-
SAM Ambiental e Engenharia S.A.	800	-	-	-
Edrafe Engenharia Ltda	-	4.639	-	4.639
Sucursal Peru	-	258	-	-
Lasa Participações S.A.	-	45	-	45
Jasa Participações S.A.	5.051	-	5.051	-
Protec Engenharia de Infraestrutura S.A.	-	236	-	236
SAF Participações Ltda.	-	791	-	-
SCP Andradina	-	55	-	55
Outros	1.285	-	1.301	181
Consórcios – Ativo				
Ebate Construtora Ltda.	-	517	-	517
Camter Construções e Empreendimentos S.A.	280	284	280	284
Maia Melo Engenharia S.A.	-	114	-	114
Consórcio Ivai Cowan Aterpa	12	12	12	12
Infracon Engenharia e Comércio Ltda.	-	-	257	264
Consórcio Ivai - Aterpa - SD	10	4	10	4
Consórcio Camargo Correa - Aterpa - Construbase	-	441	-	441
Consórcio Sonel - Aterpa - Toctao	106	-	106	-
Consórcio Serveng Civilsan S.A. – Aterpa	1.080	1.279	1.080	1.279
Serveng Civilsan S.A.	-	1.392	-	1.392
Fabio Bruno Cosntruções Ltda.	-	-	-	92
Vendas de ativos – Nota 11				
Protec Engenharia de Infraestrutura S.A.	3.156	7.289	3.156	7.289
Total	15.899	17.388	15.372	16.876
Partes Relacionadas - Ativo				
Circulante	2.862	8.769	3.119	9.290
Não Circulante	9.881	1.330	9.097	297
Total	12.743	10.099	12.216	9.587
Vendas de ativos – Nota 11 – Contas a Receber de Venda de ativos e investimentos				
Circulante	3.156	7.289	3.156	7.289
Não Circulante	-	-	-	-
Total	3.156	7.289	3.156	7.289
Total	15.899	17.388	15.372	16.876

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

(Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Partes relacionadas - Passivo				
Direcional Engenharia Ltda	2.843	3.169	2.843	3.169
Ibiá Engenharia e Comércio Ltda	1.661	1.629	1.661	1.629
Real Lasa Participações S.A	2.147	2.059	2.147	2.059
SAF Participações Ltda	10.524	-	-	-
SAM Ambiental e Engenharia S.A.	-	1.644	-	-
SCP Andradina	920	-	920	-
SM Metais Gestão e Participações Ltda.	4.380	750	4.380	750
SM Gestão e Participações Ltda.	1.460	250	1.460	250
Wanaque Isles LLC	6.600	6.712	6.600	6.712
Outros	3.941	5.716	14.155	14.806
Consórcios – Passivo				
EMSA - Empresa Sul Americana de Montagens S.A.	526	-	526	-
Maia Melo Engenharia S.A.	-	371	-	370
Conata Engenharia Ltda.	-	-	14	26
Consórcio Libe - Aterpa	-	112	-	112
Consórcio Sonel - Aterpa - Toctao	-	189	-	189
Fabio Bruno Cosntruições Ltda.	-	-	-	112
Total	35.002	22.601	34.706	30.184
Partes Relacionadas - Passivo				
Circulante	525	672	540	809
Não Circulante	34.477	21.929	34.166	29.375
Total	35.002	22.601	34.706	30.184

Partes relacionadas – Natureza das transações – Saldos em 31/12/2021

a) Impar Serviços de Mineração S.A.

Ativo (R\$ 89) – Individual e Consolidado - Movimentação de conta corrente entre as empresas Aterpa e Impar.

b) PGS Participações S.A.

Ativo (R\$ 4.030) – Individual e Consolidado - Saldo de mútuos entre Aterpa e PGS, conforme contrato.

c) SAM – Ambiental e Engenharia S.A.

Ativo (R\$ 800) - Individual – Movimentação de conta corrente entre as empresas Aterpa e SAM.

d) Direcional Engenharia Ltda.

Passivo (R\$ 2.843) – Individual e Consolidado - Equivale a 50% do PL da SCP Barra.

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

(Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

e) Ibiá Engenharia e Comércio Ltda.

Passivo (R\$ 1.661) – Individual e Consolidado - Equivale a 15% do PL da SCP Barra.

f) Real Lasa Participações S.A.

Passivo (R\$ 2.147) – Individual e Consolidado - Saldo de mútuos entre Aterpa e Real Lasa, conforme contrato.

g) Protec Engenharia de Infraestrutura S.A.

Ativo (R\$ 3.156) – Individual e Consolidado - Saldo a receber de venda de ativos imobilizados ocorrida em 24 de dezembro de 2019. Expectativa de recebimento em 2022.

h) SAF Participações Ltda.

Passivo (R\$ 10.524) – Individual - Movimentação de conta corrente entre as empresas Aterpa e SAF.

i) SCP Andradina

Passivo (R\$ 920) – Individual e Consolidado - Movimentação de conta corrente entre as empresas Aterpa e SCP.

j) SM Metais Gestão e Participações Ltda.

Passivo (R\$ 4.380) – Individual e Consolidado - Saldo de mútuos entre Aterpa e SM Metais, conforme contrato.

k) SM Gestão e Participações Ltda.

Passivo (R\$ 1.460) – Individual e Consolidado - Saldo de mútuos entre Aterpa e SM Gestão, conforme contrato.

l) Wanaque Isles LLC

Passivo (R\$ 6.600) – Individual e Consolidado - Saldo de mútuos entre Aterpa e Wanaque, conforme contrato.

m) Outros

Ativo (R\$ 1.285) – Individual / Ativo (R\$ 1.301) e Passivo (3.941) Individual / (14.155) - Consolidado - Saldo de mútuos entre Aterpa e acionistas, conforme contratos.

Remuneração do pessoal-chave da Administração

A remuneração paga e a pagar ao pessoal-chave da Administração, que inclui a Diretoria Executiva e membros do Conselho de Administração, está demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Remuneração	587	3.916	1.048	5.506
Encargos Sociais	128	864	220	1.182
Benefícios assistenciais	583	705	627	718
Total	1.298	5.485	1.895	7.406

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

(Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

36 Benefícios a empregados

(a) Participação nos lucros e resultados

O Grupo reconhece um passivo e uma despesa de participação nos resultados com base em metodologia que leva em conta o lucro atribuível aos empregados, após certos ajustes. O Grupo reconhece uma provisão quando está contratualmente obrigado ou quando há uma prática passada que criou uma obrigação não formalizada (*constructive obligation*).

(b) Seguro de vida em grupo

Os empregados e administradores da Companhia estão segurados por um plano de seguro de vida em grupo onde estão previstos valores devidos em caso de falecimento, invalidez permanente e parcial e auxílio funeral. Esse benefício é concedido a todos os funcionários, indistintamente e está vinculado ao contrato de trabalho. A despesa com seguro de vida na controladora em 2021 foi R\$ 235 (R\$ 307 consolidado) e em 2020 foi R\$ 140 (R\$ 152 consolidado).

(c) Plano de assistência médica

A construtora Aterpa oferece sistema de saúde por adesão a todos os empregados atuantes no escritório central e aos empregados que exercem cargos de gestão em obra. Aos demais funcionários atuantes em obras o plano de saúde é oferecido de acordo com as condições contratuais acordadas com o cliente.

Plano é regulamentado pela Lei 9656/98 com coberturas de procedimentos ambulatoriais e hospitalares, de acordo com o rol de coberturas estabelecido pela ANS – Agência Nacional de Saúde Suplementar;

Em 2021, a Companhia possuiu os seguintes planos de saúde:

- Unimed Belo Horizonte Cooperativa de Trabalho Médico
- Bradesco Saúde;
- Premium Saúde.

Modalidade de pré-pagamento:

Precificado em custo linear por idade média, subsidiado pela empresa de 25% a 100% do valor da mensalidade, de acordo com o contrato assinado com o cliente, faixa salarial do empregado e da acomodação escolhida (enfermaria/apartamento).

Os desligados, por demissão ou aposentadoria, podem permanecer no Plano, de acordo com o disposto nos artigos 30 e 31 da lei 9656, desde que assumam integralmente os valores das mensalidades.

O reajuste é calculado pelo IGPM, sinistralidade, e custos médicos. Em 2021, os reajustes foram os seguintes:

- Unimed – 1,5%
- Bradesco – 5%
- Premium - 1%

Construtora Aterpa S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

(Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A despesa com assistência médica em 2021 e 2020 foi:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Parte Empresa	1.908	1.654	2.264	1.708
Empregado	33	127	-	121
Total	1.941	1.781	2.264	1.829

37 Transações que não afetam caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Adição direito de uso	9.595	101	9.602	101
Amortização direito de uso	(2.898)	(40)	(3.078)	(40)
Arrendamento Mercantil a Pagar	(7.762)	(91)	(7.533)	(91)
(-) Encargos financ. a Transcorrer	1.065	30	1.009	30
Investimentos	9.103	-	10.222	-
Partes relacionadas	(9.278)	-	(10.397)	-
Dividendos a distribuir	175	-	175	-
Captação de cessão de crédito	-	46.649	-	47.548
Amortização de cessão de crédito	-	(46.649)	-	(47.548)

38 Eventos subsequentes

A Administração da Companhia e suas controladas avalia anualmente a ocorrência de eventos subsequentes à data das demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Não ocorreram eventos subsequentes compreendendo a data das demonstrações e a data de sua aprovação que devessem ser ajustados ou divulgados nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

* * *