

Demonstrações Financeiras

SPE Concessionária Aeroeste Aeroportos S.A.

31 de dezembro de 2020
com Relatório do Auditor Independente

SPE Concessionária Aeroeste Aeroportos S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras	
Balanço patrimonial	4
Demonstração do resultado	5
Demonstração do resultado abrangente	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	7
Demonstração do fluxo de caixa - método indireto.....	8
Notas explicativas às demonstrações financeiras	9



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos
Administradores e Acionistas da
SPE Concessionária Aeroeste Aeroportos S.A.
Várzea Grande – MT

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da SPE Concessionária Aeroeste Aeroportos S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado do 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 acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da SPE Concessionária Aeroeste Aeroportos S.A. em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nesta data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

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

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta 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, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.



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.

São Paulo, 21 de abril de 2021.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP034519/O-6

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'M. Yuhara', written over a horizontal line.

Maurício Mitio Yuhara
Contador CRC-1SP260523/O-3

SPE Concessionária Aeroeste Aeroportos S.A.

Balanço patrimonial
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2020	31/12/2019
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	6.212	3.104
Clientes	6	4.887	22
Despesas antecipadas	7	524	615
Tributos a recuperar		11	66
Partes relacionadas	8	-	1.138
Outros créditos		9	216
Total do ativo circulante		<u>11.643</u>	<u>5.161</u>
Não circulante			
Intangível	9	64.513	59.141
Total do ativo não circulante		<u>64.513</u>	<u>59.141</u>
Total do ativo		<u>76.156</u>	<u>64.302</u>
Passivo e patrimônio líquido			
Circulante			
Fornecedores	10	3.285	1.526
Impostos, taxas e contribuições a recolher	11	4.170	27
Obrigações sociais e trabalhistas	12	2.159	483
Partes relacionadas	8	-	389
Outras contas a pagar		837	3
Total do passivo circulante		<u>10.451</u>	<u>2.428</u>
Não Circulante			
Impostos, taxas e contribuições a recolher	11	68	-
Total do passivo não circulante		<u>68</u>	<u>-</u>
Patrimônio líquido			
Capital social	14	134.935	134.935
(-) Capital a integralizar	14	(69.610)	(69.610)
Prejuízos/lucros acumulados		312	(3.451)
Total do patrimônio líquido		<u>65.637</u>	<u>61.874</u>
Total do passivo e patrimônio líquido		<u>76.156</u>	<u>64.302</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SPE Concessionária Aeroeste Aeroportos S.A.

Demonstração do resultado

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e período de 25 de junho de 2019 (Data da constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2020	31/12/2019
Receita líquida	15	33.073	19
Custo dos serviços prestados	16a	(23.239)	(2.670)
Lucro bruto		9.834	(2.651)
Despesas operacionais	16b	(3.557)	(1.020)
Despesas gerais e administrativas	16c	(809)	-
Outras despesas líquidas		(15)	-
Lucro operacional antes do resultado financeiro		5.453	(3.671)
Receitas financeiras	17	98	248
Despesas financeiras	17	(385)	(28)
		(287)	220
Lucro (prejuízo) operacional antes do imposto de renda e da contribuição social		5.166	(3.451)
Imposto de renda e contribuição social Correntes	11	(1.403)	-
		(1.403)	-
Lucro (prejuízo) do exercício		3.763	(3.451)
Lucro (prejuízo) por ação básico (em R\$)		0,057	(0,026)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SPE Concessionária Aeroeste Aeroportos S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e período de 25 de junho de 2019 (Data da constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais)

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Prejuízo do exercício	3.763	(3.451)
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do exercício	<u>3.763</u>	<u>(3.451)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SPE Concessionária Aeroeste Aeroportos S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e período de 25 de junho de 2019 (Data da constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2019

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

	Nota	Capital social subscrito	Reserva de capital a integralizar	Prejuízos acumulados	Total
Intergalização de capital social em 25 de junho de 2019	14.a	134.935	(69.610)	-	65.325
Prejuízo do exercício		-	-	(3.451)	(3.451)
Saldos em 31 de dezembro de 2019		134.935	(69.610)	(3.451)	61.874
Lucro do exercício		-	-	3.763	3.763
Saldos em 31 de dezembro de 2020		134.935	(69.610)	312	65.637

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SPE Concessionária Aeroeste Aeroportos S.A.

Demonstração do fluxo de caixa - método indireto

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e período de 25 de junho de 2019 (Data da constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais)

	31/12/2020	31/12/2019
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro (prejuízo) do exercício	3.763	(3.451)
Amortizações	2.113	336
Provisão para perdas de crédito esperadas	804	-
	6.680	(3.315)
(Aumento) nos ativos operacionais:		
Clientes	(5.669)	(22)
Tributos a recuperar	55	(66)
Despesas antecipadas	91	(615)
Partes relacionadas	1.138	(1.138)
Outros créditos	207	(216)
Aumento nos passivos operacionais:		
Fornecedores	1.759	1.526
Obrigações sociais e trabalhistas	1.676	483
Impostos, taxas e contribuições a recolher	4.211	27
Partes relacionadas - fornecedores	(389)	389
Outras contas a pagar	834	3
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	10.593	(2.744)
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de intangível	(7.485)	(59.477)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(7.485)	(59.477)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Capital integralizado	-	65.325
Caixa líquido gerado nas atividades de financiamento	-	65.325
Aumento líquido do saldo de caixa e equivalentes de caixa	3.108	3.104
Caixa e equivalentes de caixa na constituição da Companhia	3.104	-
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	6.212	3.104
Aumento líquido do saldo de caixa e equivalentes de caixa	3.108	3.104

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SPE Concessionária Aeroeste Aeroportos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

1. Informações gerais

A SPE Concessionária Aeroeste Aeroportos S.A. ("Companhia") foi constituída em 25 de junho de 2019, e tem por objeto social a administração, manutenção, conservação, e exploração comercial de aeroportos, a exploração de estacionamentos e a execução de todas as atividades necessárias para o fiel desempenho das atividades exigidas pelo contrato de concessão firmado com a Agência Nacional de Aviação - ANAC para a ampliação, manutenção e exploração dos aeroportos integrantes do Bloco Centro Oeste: (i) Marechal Rondon - Cuiabá (SBCY), (ii) Maestro Marinho Franco - Rondonópolis (SBRD), (iii) Piloto Osvaldo Marques Dias - Alta Floresta (SBAT) e (iv) Aeroporto João Batista - Sinop (SWSI). A sede da Companhia fica localizada na Avenida Governador João Ponce de Arruda - lote Jardim Aeroporto - s/n Sala A Aeroporto - Centro Sul, cidade de Várzea Grande no estado do Mato Grosso, e data final do contrato de concessão com a Agência Nacional de Aviação - ANAC é até o dia 3 de setembro de 2049 com eficácia para 4 de outubro de 2049.

Coronavírus (COVID-19)

A SPE Concessionária Aeroeste Aeroportos S.A acredita que a informação e a proteção são as chaves para o enfrentamento eficaz dos desafios impostos pela Pandemia. E por isso, desde o início da pandemia, visando minimizar o risco de contágio e reforçar a prevenção contra a transmissão do novo coronavírus, desenvolveu um rígido protocolo de biossegurança.

Consolidadas em um plano de biossegurança e seguindo as orientações da Agência Nacional de Vigilância Sanitária, da Organização Mundial da Saúde, do Ministério da Saúde e das Secretarias de Saúde municipais e estaduais, as medidas de proteção sanitária contemplam desde o reforço à higienização dos espaços até a disponibilização de dispensers de álcool em gel 70%.

Ainda em maio de 2020, a SPE Concessionária Aeroeste Aeroportos S.A, de forma pioneira no setor, lançou a campanha "Embarque Seguro", que atrelada ao protocolo de biossegurança, tem como objetivo conscientizar os clientes e colaboradores sobre a importância das medidas de proteção para a contenção do vírus e a preservação da vida de todos. A Campanha que foi amplamente veiculada nos canais digitais da Companhia e divulgada na imprensa, utilizou recursos audiovisuais para explicar as medidas adotadas e comunicações visuais para demarcar o distanciamento entre as pessoas nos empreendimentos.

Para a diretoria geral da Companhia, a SPE Concessionária Aeroeste Aeroportos S.A se define por ser uma concessionária de serviços essenciais, o que significa estar na linha de frente mesmo em momentos de crise, como uma pandemia. Nesse sentido, a campanha 'Embarque Seguro' e todo o esforço da Companhia com as medidas de proteção reforçam as questões de segurança que sempre foram pilar de atuação da SPE Concessionária Aeroeste Aeroportos S.A, mas que tomaram novas formas por conta da Covid-19. A partir de um trabalho diário, com muito foco em compromisso social, que a Companhia realiza tais esforços para continuar atendendo à população mesmo em momentos como na Pandemia do novo coronavírus.

SPE Concessionária Aeroeste Aeroportos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

1. Informações gerais--Continuação

A conclusão e emissão dessas demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 foram aprovadas pela Diretoria da Companhia em 21 de abril de 2021.

2. Apresentação das demonstrações financeiras

2.1. Declaração de conformidade e base para preparação

As demonstrações financeiras da Companhia foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as disposições da legislação societária, previstas na Lei nº 6.404/76 com alterações das Leis nºs 11.638/07 e 11.941/09, e os pronunciamentos contábeis, interpretações e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC") e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade ("CFC").

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos. As políticas contábeis significativas adotadas pela Companhia estão descritas nas notas explicativas específicas, relacionadas aos itens apresentados; aqueles aplicáveis, de modo geral, em diferentes aspectos das demonstrações financeiras, estão descritos a seguir.

As demonstrações financeiras da Companhia não apresentam informações comparativas em relação ao exercício anterior, pois a Companhia foi constituída em 25 de junho de 2019 e iniciou as suas atividades em 4 de outubro de 2019, data da eficácia do contrato.

Adicionalmente, a Companhia considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC07, emitida pelo CPC em novembro de 2014, na preparação das suas demonstrações financeiras. Dessa forma, as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

2.2. Moeda funcional de apresentação

As demonstrações financeiras da Companhia são apresentadas em Reais, a moeda do ambiente econômico no qual a Companhia atua ("Moeda funcional").

3. Principais práticas contábeis

As práticas contábeis descritas a seguir foram aplicadas de forma consistente para os exercícios apresentados:

SPE Concessionária Aeroeste Aeroportos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

3. Principais práticas contábeis--Continuação

a) Instrumentos financeiros

i) *Ativos financeiros*

Ativos financeiros são classificados como: (i) ativos financeiros a valor justo por meio do resultado; ou (ii) ativos financeiros no momento do seu reconhecimento inicial, quando ele se torna parte das disposições contratuais do instrumento.

Os ativos financeiros da Companhia incluem caixa e equivalentes de caixa, contas a receber e outros recebíveis e instrumentos.

Mensuração subsequente

A mensuração dos passivos financeiros depende de sua classificação:

• Passivos financeiros

São classificados como custo amortizado. A classificação desses passivos financeiros é determinada em seu reconhecimento inicial.

São inicialmente reconhecidos a valor justo e, no caso de empréstimos e financiamentos, são acrescidos do custo da transação diretamente relacionado.

Incluem contas a pagar a fornecedores e débitos com partes relacionadas.

Após reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetivos. As despesas com juros desses empréstimos e financiamentos, são reconhecidas no resultado, em despesas financeiras.

• Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado

Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado incluem ativos financeiros mantidos para negociação e ativos financeiros designados no reconhecimento inicial a valor justo por meio do resultado. Ativos financeiros são classificados como mantidos para negociação se forem adquiridos com o objetivo de venda no curto prazo.

Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado são apresentados no balanço patrimonial a valor justo, com os correspondentes ganhos ou perdas reconhecidas na demonstração do resultado.

SPE Concessionária Aeroeste Aeroportos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

3. Principais práticas contábeis--Continuação

a) Instrumentos financeiros--Continuação

i) *Ativos financeiros*--Continuação

Mensuração subsequente--Continuação

A Companhia não designou nenhum ativo financeiro a valor justo por meio do resultado no reconhecimento inicial.

Desreconhecimento (baixa)

Um ativo financeiro é baixado principalmente quando:

- Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expirarem;
- A Companhia transferiu os seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos, sem demora significativa, a um terceiro por força de um acordo de “repasse”; e (a) a Companhia transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, ou (b) a Companhia não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, mas transferiu o controle sobre o ativo.

Redução do valor recuperável de ativos financeiros

A Companhia avalia nas datas do balanço se há alguma evidência objetiva que determine se o ativo financeiro, ou grupos de ativos financeiros, não é recuperável, tendo como base um ou mais eventos que tenham ocorrido depois do reconhecimento inicial do ativo e tenha impacto no fluxo de caixa futuro estimado do ativo financeiro, ou grupos de ativos financeiros, que possa ser razoavelmente estimado.

Para a conclusão dessa demonstração financeira não houve impacto dos ativos e na necessidade de constituição de uma provisão para perda nos ativos, visto que a Companhia somente iniciou as suas operações de forma efetiva no mês de novembro de 2019. Ademais, o intangível possui vida útil definida e não há imobilizado que fizesse com que houvesse a necessidade de análise da vida útil.

ii) *Passivos financeiros*

Passivos financeiros são inicialmente reconhecidos a valor justo e, no caso de contas a pagar, são acrescidos do custo da transação diretamente relacionado. Os passivos financeiros da Companhia incluem contas a pagar a fornecedores, outras contas a pagar, e contratos de garantia financeira.

SPE Concessionária Aeroeste Aeroportos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

3. Principais práticas contábeis--Continuação

a) Instrumentos financeiros--Continuação

ii) *Passivos financeiros--Continuação*

Mensuração subsequente

A mensuração subsequente dos passivos financeiros depende da sua classificação, que pode ser da seguinte forma:

Desreconhecimento (baixa)

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação for revogada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente for substituído por outro do mesmo mutuante com termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente forem significativamente alterados, essa substituição ou alteração é tratada como baixa do passivo original e reconhecimento de um novo passivo, sendo a diferença nos correspondentes valores contábeis reconhecida na demonstração do resultado.

iii) *Instrumentos financeiros - apresentação líquida*

Ativos e passivos financeiros são apresentados líquidos no balanço patrimonial se, e somente se, houver um direito legal corrente e executável de compensar os montantes reconhecidos e se houver a intenção de compensação, ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

Até 31 de dezembro de 2020, não houve nenhuma indenização.

b) Avaliação do valor recuperável de ativos não financeiros

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

O seguinte critério é aplicado para avaliar perda por redução ao valor recuperável de ativos específicos:

SPE Concessionária Aeroeste Aeroportos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

3. Principais práticas contábeis--Continuação

b) Avaliação do valor recuperável de ativos não financeiros --Continuação

Ativos intangíveis

Ativos intangíveis com vida útil definida são testados em relação à perda por redução ao valor recuperável anualmente em 31 de dezembro, individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa, conforme o caso ou quando as circunstâncias indicarem perda por desvalorização do valor contábil, ademais o total do ativo intangível em 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 64.513 e esta apresentado na Nota Explicativa nº 9.

c) Provisões gerais

Provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado, é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e há uma estimativa confiável do valor da obrigação. Quando a Companhia espera que o valor de uma provisão seja reembolsado, no todo ou em parte, 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.

d) Ajuste a valor presente de ativos e passivos

Os ativos e passivos monetários de longo prazo foram trazidos a seu valor presente na data das transações, em virtude de seus prazos, usando a taxa média de encargos financeiros em que incorre quando de suas captações, tanto para clientes quanto para fornecedores. O ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários de curto prazo é calculado, e somente registrado, se considerado relevante em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Para fins de registro e determinação de relevância, o ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros explícita, e em certos casos implícita, dos respectivos ativos e passivos.

e) Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2020

A Companhia aplicou pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em 1º de janeiro de 2020 ou após essa data. A Companhia decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

SPE Concessionária Aeroeste Aeroportos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

3. Principais práticas contábeis--Continuação

e) Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2020 --Continuação

Alterações no CPC 15 (R1): Definição de negócios

As alterações do CPC 15 (R1) esclarecem que, para ser considerado um negócio, um conjunto integrado de atividades e ativos deve incluir, no mínimo, um input - entrada de recursos e um processo substantivo que, juntos, contribuam significativamente para a capacidade de gerar output - saída de recursos.

Além disso, esclareceu que um negócio pode existir sem incluir todos os inputs - entradas de recursos e processos necessários para criar outputs - saída de recursos. Essas alterações não tiveram impacto sobre as demonstrações financeiras da Companhia, mas podem impactar períodos futuros caso o Grupo ingresse em quaisquer combinações de negócios.

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

As alterações aos Pronunciamentos CPC 38 e CPC 48 fornecem isenções que se aplicam a todas as relações de proteção diretamente afetadas pela reforma de referência da taxa de juros. Uma relação de proteção é diretamente afetada se a reforma suscitar incertezas sobre o período ou o valor dos fluxos de caixa baseados na taxa de juros de referência do item objeto de hedge ou do instrumento de hedge. Essas alterações não têm impacto nas demonstrações financeiras da Companhia, uma vez que este não possui relações de hedge de taxas de juros.

Alterações no CPC 26 (R1) e CPC 23: Definição de material

As alterações fornecem uma nova definição de material que afirma, "a informação é material se sua omissão, distorção ou obscuridade pode influenciar, de modo razoável, decisões que os usuários primários das demonstrações contábeis de propósito geral tomam como base nessas demonstrações contábeis, que fornecem informações financeiras sobre relatório específico da entidade". As alterações esclarecem que a materialidade dependerá da natureza ou magnitude de informação, individualmente ou em combinação com outras informações, no contexto das demonstrações financeiras. Uma informação distorcida é material se poderia ser razoavelmente esperado que influencie as decisões tomadas pelos usuários primários.

Essas alterações não tiveram impacto sobre as demonstrações financeiras, nem se espera que haja algum impacto futuro para a Companhia.

SPE Concessionária Aeroeste Aeroportos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

3. Principais práticas contábeis--Continuação

e) Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2020 --Continuação

Alterações no CPC 06 (R2): Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento.

As alterações preveem concessão aos arrendatários na aplicação das orientações do CPC 06 (R2) sobre a modificação do contrato de arrendamento, ao contabilizar os benefícios relacionados como consequência direta da pandemia Covid-19.

Como um expediente prático, um arrendatário pode optar por não avaliar se um benefício relacionado à Covid-19 concedido pelo arrendador é uma modificação do contrato de arrendamento. O arrendatário que fizer essa opção deve contabilizar qualquer mudança no pagamento do arrendamento resultante do benefício concedido no contrato de arrendamento relacionada ao Covid-19 da mesma forma que contabilizaria a mudança aplicando o CPC 06 (R2) se a mudança não fosse uma modificação do contrato de arrendamento.

Essa alteração não teve impacto nas demonstrações financeiras da Companhia.

Revisão no CPC 00 (R2): Estrutura Conceitual para Relatório Financeiro

A pronunciamto revisado alguns novos conceitos, fornece definições atualizadas e critérios de reconhecimento para ativos e passivos e esclarece alguns conceitos importantes.

Essas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Companhia.

f) Caixas e equivalentes de caixa

A Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor.

g) Contas a receber

Correspondem aos valores a receber de clientes pelo serviço prestado ou pela venda de mercadoria no decurso normal das atividades da Companhia, sendo classificadas como ativo circulante, exceto quando o prazo de vencimento for superior a 12 meses após a data do balanço. Nesses casos são classificadas como não circulantes.

SPE Concessionária Aeroeste Aeroportos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

3. Principais práticas contábeis--Continuação

e) Contas a receber--Continuação

São inicialmente reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente deduzidas de provisão para perdas de crédito esperadas, uma provisão para perdas de crédito esperadas das contas a receber é constituída quando existe uma evidência objetiva de que a Companhia não será capaz de cobrar todos os valores recebíveis de acordo com os prazos originais das contas a receber.

Dificuldades financeiras significativas do devedor, probabilidade de o devedor entrar com pedido de falência ou recuperação judicial e falta de pagamento ou inadimplência são considerados indicadores de que as contas a receber podem não ser recuperáveis

f) Fornecedores e outras contas a pagar

São obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, reconhecidas pelo valor nominal e acrescido, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias incorridas até as datas dos balanços. São classificadas no passivo circulante se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, são apresentadas no passivo não circulante.

g) Receitas

A receita é mensurada pelo valor justo da contrapartida recebida ou a receber, deduzida de quaisquer estimativas de cancelamentos, e o resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência.

4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

A Administração da Companhia estabelece estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

SPE Concessionária Aeroeste Aeroportos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas-- Continuação

Contabilização do Contrato de Concessão

Na contabilização do Contrato de Concessão, a Companhia efetua análises que envolvem o julgamento da Administração, substancialmente no que diz respeito à aplicabilidade da interpretação de Contrato de Concessão, determinação e classificação dos gastos de melhoria e construção como ativo intangível e avaliação dos benefícios econômicos futuros, para fins de determinação do momento de reconhecimento dos ativos intangíveis gerado no Contrato de Concessão.

Momento de reconhecimento dos ativos intangíveis

A Administração da Companhia avalia o momento de reconhecimento dos ativos intangíveis com base nas características econômicas do Contrato de Concessão. A contabilização de adições subsequentes ao ativo intangível somente ocorrerá quando da prestação de serviço relacionado e que represente potencial de geração de receita adicional. Para esses casos, por exemplo, a obrigação da construção não é reconhecida na assinatura do contrato, mas o será no momento da construção, em contrapartida ao ativo intangível.

Ademais, no contrato é previsto que quando ocorrido a extinção da concessão, todos os ativos retornem para o poder concedente automaticamente, visto que são denominados bens reversíveis. Essa determinação é prevista no contrato de concessão que foi firmado em 3 de setembro de 2019 com vigência até 4 de outubro de 2049. Os ativos são: (i) máquinas e equipamentos, tais como escadas para embarques e desembarques; (ii) outras instalações; e (iii) direito de uso dos espaços dos aeroportos.

A Companhia reconhece um ativo intangível resultante de um contrato de concessão de serviços quando ele tem um direito de cobrar pelo uso da infraestrutura da concessão. Assim, o valor justo dos contratos das concessões é mensurado no reconhecimento inicial.

Após o reconhecimento inicial o ativo intangível é mensurado pelo custo deduzidos da amortização acumulada e perdas por redução ao valor recuperável.

Maiores detalhes, veja por favor a Nota Explicativa nº 9.

Determinação da carga de amortização anual dos ativos intangíveis oriundos do contrato de concessão e valor remanescente a receber

A Companhia reconhece o efeito de amortização dos ativos intangíveis decorrente dos contratos de concessão limitado ao prazo final da concessão, pois 100% dos ativos serão retornados.

SPE Concessionária Aeroeste Aeroportos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas-- Continuação

Determinação da carga de amortização anual dos ativos intangíveis oriundos do contrato de concessão e valor remanescente a receber--Continuação

Não é prevista nenhuma remuneração na extinção do contrato de concessão da exploração da infraestrutura razão pela qual nenhum ativo financeiro foi reconhecido nas demonstrações financeiras.

Determinação do ajuste ao valor presente de determinados ativos e passivos

Os ativos e passivos monetários são ajustados pelo seu valor presente no registro inicial da transação, levando em consideração os fluxos de caixa contratuais, a taxa de juros explícita e em certos casos implícita, dos respectivos ativos e passivos e as taxas praticadas no mercado para transações semelhantes.

Subsequentemente, estes efeitos são realocados nas linhas de despesas e receitas financeiras, no resultado, por meio da utilização do método da taxa efetiva de juros em relação aos fluxos de caixa contratuais. Até 31 de dezembro de 2020 não havia nenhum passivo não registrado na Companhia.

5. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Caixa e bancos	4	5
Fundo de investimento (a)	2.696	-
Aplicação automática (b)	3.512	3.099
	<u>6.212</u>	<u>3.104</u>

- a) Fundo de investimento, que se enquadra na categoria "Renda fixa - crédito privado", de acordo com a regulamentação vigente, cuja política de investimento tem como principal fator de risco a variação de taxa de juros doméstica ou índice de preços, ou ambos, e que tem como objetivo buscar valorização de suas cotas através da aplicação dos recursos em uma carteira de perfil conservador. Podendo ser resgatado a qualquer momento, sem perda significativa de valor. O Fundo não pode investir em operações especulativas ou operações que o exponham a obrigações superiores ao valor de seu patrimônio líquido. Em 31 de dezembro de 2020 a carteira do Fundo de títulos e valores mobiliários era composta por 42,55% em Caixa e equivalentes e CPR, 21,05% Letra Financeira do Tesouro (LFT), 19,81% em Letra Financeira (LF), 12,08 % em Debentures (DEB).
- b) A Companhia possui aplicação financeira no Banco Itaú, na qual os recursos disponíveis em conta corrente são automaticamente aplicados e remunerados conforme escala de permanência e que podem variar de 1% a 98% do CDI, a Companhia mantém apenas saldo mínimo nessa modalidade, e diariamente o volume excedente é alocado em aplicações mais rentáveis, mantendo essa modalidade com a taxa média de 2% do CDI (aplicações com permanência entre 1 e 14 dias), sem o risco de mudança significativa do valor.

SPE Concessionária Aeroeste Aeroportos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

6. Clientes

	31/12/2020	31/12/2019
Clientes	5.691	22
Provisão para perdas de crédito esperadas	(804)	-
	<u>4.887</u>	<u>22</u>

A abertura do contas a receber de clientes por idade (*aging list*) pode ser assim demonstrada:

	31/12/2020	31/12/2019
A vencer	2.824	22
Vencidos		
Até 30 dias	329	-
De 31 a 90 dias	363	-
De 91 a 180 dias	287	-
De 181 a 360 dias	802	-
Acima de 361 dias	1.086	-
	<u>5.691</u>	<u>22</u>

Abaixo demonstramos o movimento na provisão para perdas de crédito esperadas sobre contas a receber e ativos de contrato:

	2020	2019
Em 1 de janeiro	-	-
Provisão para perdas de crédito esperadas	1.008	-
Reversão das perdas de crédito esperada	(205)	-
Em 31 de dezembro	<u>804</u>	<u>-</u>

7. Despesas antecipadas

Em 31 de dezembro de 2020, os saldos relativos as despesas antecipadas estão apresentadas a seguir:

	31/12/2020	31/12/2019
Seguro Patrimonial	75	91
Seguro Garantia	195	288
Seguro Outros	254	236
	<u>524</u>	<u>615</u>

SPE Concessionária Aeroeste Aeroportos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

8. Partes relacionadas

Companhia	Natureza	Ativo circulante		Passivo circulante	
		2020	2019	2020	2019
Socicam Infraestrutura e Participações Ltda.	Reembolso de despesas	-	1.138	-	389
Total		-	1.138	-	389

Os saldos referem-se a operações das contas mantidos com sociedades controladas representam operações de crédito em conta corrente e não possuem vencimento predefinido.

9. Intangível

Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados ao custo no momento do seu reconhecimento inicial. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados ao custo, menos amortização acumulada e perdas acumuladas de valor recuperável. Ativos intangíveis gerados internamente, excluindo custos de desenvolvimento capitalizados, não são capitalizados, e o gasto é refletido na demonstração do resultado no exercício em que for incorrido.

Os principais valores registrados no momento da emissão dessa demonstração financeira são:

- Contrato de concessão no montante de R\$40.361 o qual será amortizado em 30 anos conforme contrato de concessão efetivado até 4 de outubro de 2049.
- Viabilidade técnica de concessão de R\$18.501 o qual será amortizado em 30 anos conforme contrato de concessão efetivado até 4 de outubro de 2049.

Todos os valores são definidos em contratos e não há cláusulas restritivas para eles.

SPE Concessionária Aeroeste Aeroportos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

9. Intangível--Continuação

	Taxas médias anuais de amortização %	25/062019	Adições (*)	31/12/2019	Adições	31/12/2020
Custos						
Hardwares	20	-	1	1	12	13
Veículos	25	-	-	-	320	320
Máquinas e equipamentos	10	-	109	109	546	655
Equipamentos de informática	10	-	-	-	353	353
Móveis, utensílios e instalações	20	-	-	-	2	2
Outorga contratual (**)	3	-	18.501	18.501	-	18.501
Contrato de concessão	3	-	40.361	40.361	-	40.361
Construção em andamento (***)		-	505	505	6.252	6.757
Total custos		-	59.477	59.477	7.485	66.962
Amortização						
Hardwares		-	-	-	(2)	(2)
Veículos		-	-	-	(41)	(41)
Máquinas e equipamentos		-	-	-	(47)	(47)
Equipamentos de informática		-	-	-	(56)	(56)
Móveis, utensílios e instalações		-	-	-	-	-
Outorga contratual		-	-	-	(622)	(622)
Contrato de concessão		-	(336)	(336)	(1.345)	(1.681)
Total amortização		-	(336)	(336)	(2.113)	(2.449)
Total líquido		-	59.141	59.141	5.372	64.513

(*) O contrato passou a ter eficácia no dia 4 de outubro de 2019 com a sua assinatura.

(**) A amortização dos ativos intangíveis é registrada conforme interpretação técnica ICPC 01 - Contratos de Concessão e são amortizados pelo método linear. A taxa média de amortização em 31 de dezembro de 2020 é de 3,333%.

(***) Os gastos com construção, visam à ampliação e adequação à infraestrutura aeroportuárias para oferecer maior comodidade e melhoria nos serviços aos usuários, em consonância aos objetivos do PEA (plano de exploração aeroportuária).

10. Fornecedores

O saldo refere-se substancialmente a compra de materiais e serviços destinados à operação da Companhia:

	31/12/2020	31/12/2019
Materiais e serviços	2.867	1.248
Seguradoras	418	278
	3.285	1.526

SPE Concessionária Aeroeste Aeroportos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

11. Impostos, taxas e contribuições a recolher

	31/12/2020	31/12/2019
Pis e cofins a recolher	2.270	-
Imposto de renda e contribuição social a recolher	1.403	-
Parcelamento de impostos (ISS)	270	-
Impostos retidos na fonte	295	27
	4.238	27
Circulante	4.170	27
Não circulante	68	-
	4.238	27

Nas entidades tributadas pelo lucro real, o imposto de renda e a contribuição social são calculados pelas alíquotas regulares de 15% acrescida de adicional de 10% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social, sobre o lucro contábil do exercício, ajustado segundo critérios estabelecidos pela legislação fiscal vigente conforme quadro abaixo:

	31/12/2020	31/12/2019
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	5.167	(3.451)
Adições		
Despesas indedutíveis	26	-
Provisão para perdas de crédito esperada	1.008	-
Exclusões		
Recuperação das perdas de crédito esperada	(205)	-
Lucro (prejuízo) antes da compensação do prejuízo fiscal	5.996	(3.451)
Compensação do prejuízo fiscal	(1.799)	-
Lucro (prejuízo) após a compensação do prejuízo fiscal	4.197	(3.451)
Imposto de renda (25%)	1.025	-
Contribuição social (9%)	378	-
Despesa com imposto de renda e contribuição social	1.403	-
Alíquota efetiva	27%	-

A Companhia não registra impostos de renda e contribuição social diferidos devido a inexistência de expectativa de geração de lucros tributáveis futuros.

SPE Concessionária Aeroeste Aeroportos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

12. Obrigações trabalhistas

	31/12/2020	31/12/2019
Salários e ordenados a pagar	330	239
INSS a recolher	979	98
FGTS a recolher	74	25
IRRF a recolher	45	25
Outros	731	96
	2.159	483

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia possuía 173 colaboradores (191 colaboradores em 2019).

13. Provisões para demandas judiciais

Com base na análise individual dos assessores jurídicos, não houve nenhum processo para ser considerado como provisão para contingências no ano de 2020. Assim, a Administração com base no histórico do grupo entende que pode haver outros passivos no futuro.

14. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 o capital social subscrito e integralizado é de R\$134.935 e está representado por 134.935.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, sendo que das 134.935.000 ações emitidas pela Companhia, 69.610.000 (sessenta e nove milhões e seiscentas e dez mil) ações, que estão pendentes de integralização, serão integralizadas em até 60 (sessenta) meses contados da sua subscrição pelas acionistas, assim distribuídas:

Sócios	2020 e 2019	
	Ações	Participação
Socicam Infraestrutura e Participações Ltda.	114.695	85%
Sinart – Sociedade Nacional de Apoio Rodoviário e Turístico	20.240	15%
	134.935	100%

SPE Concessionária Aeroeste Aeroportos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

15. Receita líquida

A composição da receita operacional está demonstrada a seguir:

	31/12/2020	31/12/2019
Receita da operação	38.276	22
Receita bruta	38.276	22
Serviços Cancelados	(299)	-
COFINS (3%)	(2.872)	(2)
PIS (0,65%)	(633)	-
ISS (2% a 5%)	(1.399)	(1)
Deduções da receita bruta	(5.203)	(3)
Receita líquida	33.073	19

16. Custos e despesas operacionais, gerais e administrativas - por natureza

a) Custos dos serviços prestados

	31/12/2020	31/12/2019
Pessoal	(9.624)	(1.022)
Serviços de terceiros (*)	(11.081)	(926)
Seguros	(871)	(592)
QMCL - Quota de manutenção, conservação e limpeza(**)	85	-
Conservação e manutenção	(1.001)	(74)
Outros custos	(747)	(56)
	(23.239)	(2.670)

(*) Os serviços de terceiros são basicamente compostos por serviços de assessoria e consultoria, serviços de limpeza, resgate e remoção e outros.

(**) O QMCL é o ressarcimento realizado pelos locatários referente aos gastos com manutenção, conservação e limpeza de acordo com o espaço contratado do terminal.

b) Despesas operacionais

	31/12/2020	31/12/2019
Depreciações e amortizações	(1.917)	(326)
Locação de imóveis e máquinas	(242)	(49)
Escritório e informática operacionais	(226)	(31)
Veículos	(269)	(10)
Viagens e representações	(718)	(601)
Outros custos e despesas operacionais	(185)	(3)
	(3.557)	(1.020)

SPE Concessionária Aeroeste Aeroportos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

16. Custos e despesas operacionais, gerais e administrativas - por natureza-- Continuação

c) Despesas gerais e administrativas

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Despesas gerais e administrativas	<u>(809)</u>	-
	<u>(809)</u>	-

17. Resultado financeiro

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
<i>Receitas financeiras:</i>		
Receita de aplicações financeiras	40	247
Atualização monetária dos créditos fiscais	57	1
Outras	1	-
	<u>98</u>	248
<i>Despesas financeiras:</i>		
Atualização monetária das obrigações fiscais	<u>(385)</u>	(28)
	<u>(385)</u>	(28)
Resultado financeiro, líquido	<u>(287)</u>	220

18. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros

Gestão de capital

A SPE Aeroeste, administra seu capital, para assegurar que as entidades que pertencem a ela possam continuar com suas atividades normais, ao mesmo tempo em que maximizam o retorno a todas as partes interessadas ou envolvidas em suas operações, por meio da otimização do saldo das dívidas e do patrimônio.

A estrutura de capital da Companhia é formada pelo endividamento líquido e pelo patrimônio líquido da Companhia.

A Companhia revisa a sua estrutura de capital. Como parte dessa revisão, considera o custo de capital e os riscos associados a cada classe de capital.

- (i) A SPE não possuía dívidas durante o ano de 2020 e 2019.
- (ii) O patrimônio líquido inclui todo o capital da Companhia.

SPE Concessionária Aeroeste Aeroportos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

18. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

Gestão de capital--Continuação

Considerações gerais

- A Administração da Companhia elege as instituições financeiras com as quais as aplicações financeiras podem ser celebradas, além de definir limites quanto aos percentuais de alocação de recursos e valores a serem aplicados em cada uma delas. As aplicações financeiras são definidas como empréstimos e recebíveis.
- Aplicações financeiras: são formadas por fundos de investimentos em renda fixa remunerados à taxa média ponderada de até 98% do CDI.
- Clientes e fornecedores: decorrem diretamente das operações da Companhia, são classificados como recebíveis e estão registrados pelos valores originais, sujeitos à provisão para perdas e ajuste a valor presente, quando aplicável.

Valor justo de ativos e passivos financeiros

Os valores contábeis e de mercado dos instrumentos financeiros da Companhia em 31 de dezembro de 2020 são como segue:

	Classificação	Contábil	Mercado
Ativos			
Caixa e bancos (i)	Custo amortizado	4	4
Aplicações financeiras (i)	Custo amortizado	6.208	6.208
Clientes (ii)	Custo amortizado	4.887	4.887
Passivos			
Fornecedores (ii)	Custo amortizado	3.285	3.285

(i) Os saldos de caixa e aplicações financeiras e títulos e valores mobiliários aproximam-se do valor justo na data do balanço.

(ii) Os saldos de clientes e fornecedores possuem prazo de vencimento em até 45 dias, portanto, aproximam-se do valor justo esperado pela Companhia.

Gestão de riscos

A Companhia está exposta a risco de mercado, risco de crédito e risco de liquidez. A Administração da Companhia supervisiona a gestão desses riscos, os quais são resumidos abaixo:

a) *Risco de mercado*

O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado. Os preços de mercado, para a Companhia, englobam o risco da taxa de câmbio e o risco da taxa de juros.

SPE Concessionária Aeroeste Aeroportos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

18. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

Gestão de riscos—Continuação

b) *Risco de taxa de juros*

O risco de taxa de juros da Companhia decorre de aplicações financeiras em que são remunerados por taxas de juros variáveis, que podem ser indexados à variação de índices de inflação.

A exposição da Companhia às taxas de juros de ativos financeiros está detalhada no item Gerenciamento de risco de liquidez desta nota explicativa.

De acordo com as suas políticas financeiras, a Companhia vem aplicando seus recursos em instituições de primeira linha, não tendo efetuado operações envolvendo instrumentos financeiros que tenham caráter especulativo.

c) *Risco de crédito*

O risco de crédito decorre da possibilidade da Companhia e suas controladas sofrerem perdas decorrentes de inadimplência de suas contrapartes ou de instituições financeiras. Na Companhia as concentrações de risco de crédito consistem, primariamente, em caixa, equivalentes de caixa e clientes.

A fim de mitigar os riscos de crédito, a Companhia mantém contas correntes bancárias e aplicações financeiras com instituições financeiras de primeira linha, aprovadas pela Administração, de acordo com critérios objetivos para diversificação de riscos de crédito.

d) *Risco de liquidez*

O risco de liquidez é gerenciado pela controladora indireta Socicam Infraestrutura e Participações Ltda., que possui um modelo apropriado de gestão de risco e liquidez para o gerenciamento das necessidades de captação e gestão de liquidez no curto, médio e longo prazos. A controladora indireta gerencia o risco de liquidez mantendo adequadas reservas, linhas de crédito bancárias e linhas de crédito para captação de empréstimos que julgue adequados, por meio do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e reais, e pela combinação dos perfis de vencimento dos ativos e passivos financeiros.

O vencimento contratual baseia-se na data mais recente em que a Companhia deve quitar as respectivas obrigações.

SPE Concessionária Aeroeste Aeroportos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

19. Cobertura de Seguros

A Administração da Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos. Em 31 de dezembro de 2020 a Companhia mantém cobertura de seguros compatíveis com os riscos das atividades desenvolvidas, que são julgadas suficientes pela Administração para proteger os ativos e negócios de eventuais sinistros, cuja à cobertura de seguro e limite máximo de indenização está representado da seguinte forma (i) seguro garantia R\$ 41.984.717,82, (ii) seguro de responsabilidade civil R\$ 5.000.000,00 (iii) seguros materiais, patrimoniais e prediais R\$ 107.118.896,88 e (iv) seguro de responsabilidade civil – hangar R\$ 100.000.000,00.

Membros da Administração

Marco Antônio Migliorini
Diretor-Presidente

Augusto Ricardo von Ellenrinder
Diretor

Eduardo Buzam Júnior
Contador
CRC-1SP243887/O-3