

Demonstrações contábeis

Águas de Nova Friburgo Ltda.

31 de dezembro de 2021 e 2020
Com Relatório do Auditor Independente

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2021 e 2020

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis.....	1
Demonstrações contábeis	
Balancos patrimoniais.....	4
Demonstrações dos resultados.....	6
Demonstrações dos resultados abrangentes	7
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	9
Notas explicativas às demonstrações contábeis	10

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos
Conselheiros, Administradores e quotista da
Águas de Nova Friburgo Ltda.
Nova Friburgo – RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Águas de Nova Friburgo Ltda. (“Concessionária”), 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 nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Concessionária em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa 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 a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à Concessionária, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outros assuntos - Demonstrações contábeis do exercício anterior examinadas por outro auditor independente

O exame das demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, preparadas originalmente antes dos ajustes decorrentes da reversão de provisão estimada para créditos de liquidação duvidosa descritos na nota 3.21, foi conduzido sob a responsabilidade de outro auditor independente que emitiu relatório de auditoria sem modificação, com data de 23 de março de 2021. Como parte de nossos exames das demonstrações contábeis de 2021, examinamos também os ajustes descritos na nota explicativa 3.21 que foram efetuados para alterar os valores correspondentes relativos às demonstrações contábeis de 2020.

Em nossa opinião, tais ajustes são apropriados e foram corretamente efetuados. Não fomos contratados para auditar, revisar ou aplicar quaisquer outros procedimentos sobre as demonstrações contábeis da Concessionária referentes ao exercício de 2020 e, portanto, não expressamos opinião ou qualquer forma de assecuração sobre as demonstrações contábeis de 2020 tomadas em conjunto.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações contábeis

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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 contábeis.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- 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 Concessionária.
- 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 Concessionária. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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 Concessionária a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis 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 eventuais deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Rio de Janeiro, 30 de março de 2022.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP015199/O-6



Gláucio Dutra da Silva
Contador CRC-1RJ090174/O-4

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Balancos patrimoniais

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

	Nota	31/12/2021	31/12/2020	Em 1º de Janeiro de 2020
Ativo			(reapresentado)	(reapresentado)
Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	6	9.917	42.417	13.911
Contas a receber de clientes	7	18.895	17.005	14.690
Estoques	8	1.374	1.905	4.586
Despesas antecipadas		375	24	23
Créditos com partes relacionadas	21	73	34	32
Tributos a recuperar	9	15	38	6
Outros ativos		116	268	620
		30.765	61.691	33.868
Não circulante				
Realizável a longo prazo				
Aplicações financeiras vinculadas	10	580	351	153
Tributos diferidos	18	-	1.358	3.116
Depósitos judiciais	20	112	114	117
Operações com derivativos	16	155	732	857
Ativo de direito de uso	11	534	787	390
		1.381	3.342	4.633
Imobilizado	12	672	585	630
Intangível e ativo de contrato	13	157.310	143.334	135.201
		159.363	147.261	140.464
		190.128	208.952	174.332

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Balancos patrimoniais

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

	Nota	2021	2020	Em 1º de Janeiro de 2020
Passivo			(reapresentado)	(reapresentado)
Circulante				
Fornecedores	14	2.321	1.906	1.962
Empréstimos e financiamentos	15	35.171	25.815	7.522
Arrendamentos	15	258	853	475
Obrigações tributárias	17	1.130	785	1.100
Obrigações trabalhistas		1.968	1.860	1.643
Obrigações com sócios	21	2.639	20.521	21.703
Ônus da concessão	19	224	208	201
Débitos com partes relacionadas	21	619	468	466
Adiantamentos de clientes		22	178	147
Outros exigíveis		1.311	2.236	2.123
		45.663	54.830	37.342
Não circulante				
Empréstimos e financiamentos	15	53.032	57.454	48.605
Arrendamentos	15	358	207	525
Obrigações tributárias	17	130	130	130
Tributos diferidos	18	252	-	-
Provisões para contingências	20	1.943	3.230	3.674
		55.715	61.021	52.934
Patrimônio líquido	22			
Capital social		44.000	44.000	39.500
Lucros acumulados		44.750	49.101	44.556
		88.750	93.101	84.056
		190.128	208.952	174.332

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Demonstrações dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

	Nota	2021	2020
Receita líquida	23	123.903	103.936
Custo dos serviços prestados	24	(71.071)	(54.653)
Lucro bruto		52.832	49.283
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	25	(20.655)	(27.506)
Outras receitas operacionais		108	230
		(20.547)	(27.276)
Resultado operacional antes do resultado financeiro		32.285	22.007
Receitas financeiras	26	4.879	2.566
Despesas financeiras	26	(10.776)	(5.445)
Resultado financeiro, líquido		(5.897)	(2.879)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		26.388	19.128
Imposto de renda e contribuição social - corrente	18b	(7.210)	(5.508)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	18b	(1.610)	(1.758)
Lucro líquido do exercício		17.568	11.862

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro líquido do exercício	17.568	11.862
Total do resultado abrangente do exercício	<u>17.568</u>	<u>11.862</u>

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

	Capital social	Lucros acumulados	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2020 (reapresentado)	39.500	44.556	84.056
Aumento de capital	4.500	(4.500)	-
Lucro líquido do exercício	-	11.862	11.862
Proposta de destinação do resultado do exercício			
Dividendos propostos	-	(2.817)	(2.817)
Saldos em 31 de dezembro de 2020 (reapresentado)	44.000	49.101	93.101
Lucro líquido do exercício	-	17.568	17.568
Dividendos distribuídos	-	(19.280)	(19.280)
Proposta de destinação do resultado do exercício			
Dividendos intermediários aprovados	-	(2.639)	(2.639)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	44.000	44.750	88.750

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
		(reapresentado)
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício	17.568	11.862
Ajustes para reconciliar o lucro líquido e o fluxo de caixa líquido:		
Depreciação e amortização	10.709	7.722
Ônus da concessão	2.571	2.301
Encargos financeiros, despesas e receitas de juros	6.931	4.673
Ganhos com operações de <i>swap</i>	(319)	(447)
Atualização monetária das contingências	853	-
Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber	655	3.198
Provisões (reversões) para contingências	(2.140)	(445)
Imposto de renda e contribuição social correntes	7.210	5.508
Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.610	1.758
Resultado na alienação/baixa de imobilizado/intangível	-	2
Ganho com derivativos	577	125
Resultado na baixa de arrendamento	(9)	-
Lucro ajustado	<u>46.216</u>	<u>36.257</u>
Variações no ativo		
Contas a receber	(6.522)	1.065
Estoques	531	(768)
Depósitos judiciais	2	3
Tributos a recuperar	(462)	(138)
Despesas antecipadas	(351)	(1)
Outros ativos	152	352
Aplicações financeiras - vinculadas	(229)	(199)
Créditos com partes relacionadas	(39)	(2)
Variações no passivo		
Fornecedores	415	(56)
Débitos com partes relacionadas	151	2
Obrigações tributárias	269	41
Obrigações trabalhistas	108	216
Outros exigíveis	4.916	(5.803)
Caixa líquido aplicado nas operações	<u>(1.059)</u>	<u>(5.288)</u>
Ônus da concessão pago	(2.555)	(2.294)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(6.601)	(5.689)
Juros pagos	(5.472)	(3.199)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	<u>30.529</u>	<u>19.787</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Adições ao imobilizado	(255)	(137)
Adições ao intangível	(23.907)	(11.309)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	<u>(24.162)</u>	<u>(11.446)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Dividendos pagos	(39.801)	(4.000)
Captações de empréstimos e financiamentos	10.907	29.369
Amortização de obrigações por arrendamento	(756)	(820)
Amortização de empréstimos e financiamentos	(9.488)	(4.764)
Derivativos recebidos, líquidos	271	380
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamentos	<u>(38.867)</u>	<u>20.165</u>
Aumento (redução) líquido no caixa e equivalentes de caixa	<u>(32.500)</u>	<u>28.506</u>
Representado por:		
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	42.417	13.911
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	<u>9.917</u>	<u>42.417</u>
Aumento (redução) líquido no caixa e equivalentes de caixa	<u>(32.500)</u>	<u>28.506</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

1. Contexto operacional

A Águas de Nova Friburgo Ltda. (a “Concessionária”), sociedade limitada, com sede localizada à Rua Antônio Mário de Azevedo, n.º 417, Duas Pedras, no Município de Nova Friburgo – RJ – Brasil, controlada pela Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A., é uma Sociedade de Propósito Específico de concessão entre e Prefeitura do Município de Nova Friburgo (o “Concedente”) e a Águas de Nova Friburgo Ltda., através do Contrato de Concessão celebrado conforme a Licitação nº 002/98, promovido pelo Concedente, em 1998, com prazo de 25 anos, prorrogáveis contados da emissão da ordem de serviço inicial do contrato, que foi em 1º de julho de 1999, tendo o presente contrato a previsão de término para 1º de julho de 2024. Em 21 de julho de 2010 foi assinado um aditivo para prorrogação de mais 180 meses, que fez com que o término do contrato passasse para 1º julho de 2039. Seu objeto é a gestão integrada dos sistemas e serviços de saneamento básico de água e de esgotos sanitários no perímetro urbano do Município de Nova Friburgo, Estado do Rio de Janeiro. O serviço público de água e esgoto compreende os serviços de operação, conservação, manutenção, modernização, ampliação, exploração e a cobrança direta aos usuários dos serviços, abrangendo, ainda, estudos técnicos, serviços e obras necessárias à consecução deste objeto ao longo do período da concessão.

A remuneração da Concessionária pelos serviços prestados considera a tarifa contratual, conforme proposto no contrato de concessão, e tem por base os volumes de água e esgoto faturáveis e demais serviços, de forma a possibilitar a devida remuneração do capital investido pela Concessionária. A tarifa, conforme contrato, será reajustada anualmente ou toda vez que for comprovada quebra do equilíbrio econômico-financeiro para uma das partes, de forma a realizar a devida remuneração dos custos de operação, manutenção e financiamentos decorrentes dos investimentos realizados.

O presente contrato de concessão possui cláusula de outorga, sendo está um percentual aplicado sobre a arrecadação bruta oriunda do fornecimento de água tratada e coleta e tratamento de esgoto, além da taxa para custeio com a regulação dos serviços concedidos.

Findo o prazo da presente concessão, todos os bens públicos e instalações utilizadas pela Concessionária, bem como todas as obras e instalações por ela realizadas para operar plenamente os serviços concedidos, serão revertidas automaticamente para a Prefeitura de Nova Friburgo.

O passivo circulante está superior ao ativo circulante no montante de R\$16.431 em 31 de dezembro de 2021. Deste montante, R\$4.172 estão representados por dividendos a pagar aos quotista da Concessionária. A Concessionária vem gerando lucro em suas operações e o caixa gerado pelas operações tem sido positivo. Não observamos riscos ao refinanciamento, uma vez que a Concessionária goza de boa avaliação creditícia e possui histórico positivo em suas discussões de refinanciamento junto às instituições financeiras. Adicionalmente, os quotistas da Concessionária possuem habilidade e intenção de prover recursos financeiros adicionais, se necessidade houver.

1.1 Impactos da Crise da Covid-19

No contexto da crise da Covid-19, em março de 2020, foi instaurado o Comitê de Crise e de Continuidade do Negócio, adotando medidas visando a preservação da saúde, segurança e bem-estar de nossos colaboradores, bem como a continuidade da prestação dos serviços de água e esgoto, garantindo atendimento integral à sociedade para a qual atuamos. Desta forma, o Grupo implementou um plano com o objetivo de viabilizar:

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

1. Contexto operacional--Continuação

1.1 Impactos da Crise da Covid-19--Continuação

- A continuidade de suas operações e a proteção dos seus funcionários e clientes, com medidas tais como: disponibilização de infraestrutura tecnológica (conexões, equipamentos e acessos) para atender à demanda por trabalhos remotos (*home office*), revisão dos protocolos de saúde e segurança e intensificação da higienização dos ambientes de trabalho, antecipação do programa de vacinação contra a gripe, uso de plataformas colaborativas para promover reuniões e encontros virtuais e a implementação de novas funcionalidades na agência virtual, de forma a migrar o atendimento dos clientes para os canais remotos.
- O apoio no combate ao avanço do Coronavírus, com a realização de ações externas para minimizar os impactos da Covid-19 e contribuir com a sociedade, como doação de água sanitária, sabonetes e, em parceria com a Prefeitura de Nova Friburgo, a higienização de ruas, avenidas e pontos de maior concentração de pessoas.

A Administração do Grupo Águas do Brasil analisou os riscos e incertezas relacionados à pandemia de Covid-19 e não foram identificados impactos relevantes que requeressem ajustes sobre as demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2021.

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações contábeis

A preparação de demonstrações contábeis requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da Administração da Concessionária no processo de aplicação das políticas contábeis. 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 contábeis, estão divulgadas na Nota 4.

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os Pronunciamentos Técnicos ("CPCs"), as Interpretações Técnicas ("ICPCs") e Orientações Técnicas ("OCPCs") do Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC").

As demonstrações contábeis foram elaboradas utilizando o custo histórico como base de valor, que, no caso de outros ativos e passivos financeiros é ajustado para refletir a mensuração ao valor justo. Os itens incluídos nas demonstrações contábeis são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a Concessionária atua (moeda funcional). As demonstrações contábeis estão apresentadas em R\$ (Real), que é a moeda funcional da Concessionária e, também, a moeda de apresentação.

Em 30 de março de 2022, a diretoria executiva da Concessionária autorizou a conclusão destas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2021.

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

3. Principais políticas contábeis

3.1. Classificação corrente versus não corrente

A Concessionária apresenta ativos e passivos no balanço patrimonial com base na sua classificação como circulante ou não circulante. Um ativo é classificado no circulante quando:

- Espera-se que seja realizado, ou pretende-se que seja vendido ou consumido no decurso normal do ciclo operacional da entidade;
- Está mantido essencialmente com o propósito de ser negociado;
- Espera-se que seja realizado até 12 meses após a data do balanço; e
- É caixa ou equivalente de caixa (conforme definido no Pronunciamento Técnico CPC 03 - Demonstração dos Fluxos de Caixa), a menos que sua troca ou uso para liquidação de passivo se encontre vedada durante pelo menos 12 meses após a data do balanço.

Todos os demais ativos são classificados como não circulantes.

Um passivo é classificado no circulante quando:

- Espera-se que seja liquidado durante o ciclo operacional normal da entidade;
- Está mantido essencialmente para a finalidade de ser negociado;
- Deve ser liquidado no período de até 12 meses após a data do balanço; e
- A entidade não tem direito incondicional de diferir a liquidação do passivo durante pelo menos 12 meses após a data do balanço.

A Concessionária classifica todos os demais passivos no não circulante.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são classificados no ativo e passivo não circulante.

3.2. Receita operacional

i) Receita de contrato com o cliente

As receitas de prestação de serviço de tratamento e distribuição de água e de coleta e tratamento de esgotamento sanitário são reconhecidas por ocasião do consumo de água ou da prestação de serviços. As receitas ainda não faturadas, cujos serviços já foram prestados, são contabilizadas através do ajuste por competência.

ii) Receitas de construção

A receita relacionada à construção, compreende obrigações de desempenho referentes a projetos de infraestrutura, de acordo com o contrato de concessão. Dessa forma, a construção da infraestrutura necessária para a distribuição de água e coleta e tratamento de esgotamento sanitário é considerada um serviço prestado ao Poder Concedente, sendo a correspondente receita reconhecida ao resultado.

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.3. Tributos

Imposto de renda e contribuição social correntes

A Concessionária adota o lucro real como regime de tributação para apuração do imposto de renda e da contribuição social.

O imposto de renda e a contribuição social são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de duzentos e quarenta mil reais anuais para imposto de renda, e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido.

Imposto de renda e contribuição social diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos tendo como base os prejuízos fiscais do imposto de renda, a base negativa da contribuição social e as adições e exclusões temporárias, oriundas das diferenças entre os valores contábeis de ativos e passivos e os correspondentes valores considerados para fins de tributação.

O imposto diferido não é reconhecido para diferenças temporárias oriundas do reconhecimento inicial de um ativo ou passivo em uma transação que não seja uma combinação de negócios e que, na data da transação, não afete o lucro contábil ou o lucro ou prejuízo fiscal;

O valor contábil dos ativos fiscais diferidos é revisado em cada data do balanço, avaliando-se a sua recuperabilidade, de acordo com premissas de projeções, e baixado na extensão em que não é mais provável que lucros tributáveis estarão disponíveis para permitir que todo ou parte do ativo fiscal diferido venha a ser utilizado. Ativos fiscais diferidos baixados são revisados a cada data do balanço e são reconhecidos na extensão em que se torna provável que lucros tributáveis futuros permitirão que os ativos fiscais diferidos sejam recuperados.

Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados à taxa de imposto que é esperada de ser aplicável no ano em que o ativo será realizado ou o passivo liquidado, com base nas taxas de imposto (e lei tributária) que foram promulgadas na data do balanço.

Tributos sobre as receitas

As receitas de serviços estão sujeitas à Contribuição para o Programa de Integração Social – PIS, à alíquota de 1,65% e à Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social – COFINS, à alíquota de 7,60%.

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.3. Tributos--Continuação

Estes encargos são apresentados como deduções de receita bruta na demonstração do resultado. Os créditos decorrentes da não cumulatividade do PIS e da COFINS são apresentados dedutivamente das despesas e receitas operacionais na demonstração do resultado. Os débitos decorrentes das receitas financeiras e os créditos decorrentes das despesas financeiras estão apresentados dedutivamente nessas próprias linhas na demonstração do resultado.

3.4. Imobilizado

O imobilizado está demonstrado pelo custo de aquisição dos bens e direitos, líquido de depreciação acumulada.

A depreciação é calculada segundo o método linear às taxas mencionadas na Nota Explicativa nº 12 e leva em consideração o tempo de vida útil estimado dos bens.

Os bens registrados no imobilizado não possuem vinculação com as concessões de serviços públicos e se caracterizam, principalmente, por bens de uso geral.

3.5. Intangível e ativo de contrato

i) Reconhecimento e mensuração

O intangível e ativo de contrato estão demonstrados pelo custo de aquisição, deduzido da amortização acumulada e perdas por dedução do valor recuperável, quando aplicável.

ii) Contratos de concessão

A Concessionária possui contratos de concessão pública de serviço de distribuição de água e coleta e tratamento de esgoto, em que o Poder Concedente controla quais serviços devem ser prestados e a que preço, bem como detém participação significativa na infraestrutura ao final da concessão. Esse contrato de concessão representa o direito de cobrar dos usuários pelos serviços, durante a sua vigência. Assim, a Concessionária reconhece como ativo intangível esse direito.

A amortização do ativo intangível e ativo de contrato refletem o padrão em que se espera que os benefícios econômicos futuros do ativo sejam consumidos pela Concessionária.

3.6. Instrumentos financeiros

Um instrumento financeiro é um contrato que dá origem a um ativo financeiro de uma entidade e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial de outra entidade.

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.6. Instrumentos financeiros--Continuação

i) Ativos financeiros

Os ativos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como subsequentemente mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes ou ao valor justo por meio do resultado.

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios da Concessionária para a gestão desses ativos financeiros. Com exceção das contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo ou para as quais a Concessionária tenha aplicado o expediente prático, a Concessionária inicialmente mensura um ativo financeiro ao seu valor justo acrescido dos custos de transação, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado.

Para que um ativo financeiro seja classificado e mensurado pelo custo amortizado ou pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes, ele precisa gerar fluxos de caixa que sejam “exclusivamente pagamentos de principal e de juros” sobre o valor do principal em aberto. Essa avaliação é executada em nível de instrumento. Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos de principal e de juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado, independentemente do modelo de negócio adotado.

Mensuração subsequente

Para fins de mensuração subsequente, os ativos financeiros são classificados em quatro categorias:

- Ativos financeiros ao custo amortizado (instrumentos de dívida);
- Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes com reclassificação de ganhos e perdas acumulados (instrumentos de dívida);
- Ativos financeiros designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, sem reclassificação de ganhos e perdas acumulados no momento se seu desreconhecimento (instrumentos patrimoniais); e
- Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.6. Instrumentos financeiros--Continuação

Mensuração do valor justo

A Concessionária mensura instrumentos financeiros e ativos não financeiros ao valor justo em cada período de divulgação.

Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação não forçada entre participantes do mercado na data de mensuração. A mensuração do valor justo é baseada na presunção de que a transação para vender o ativo ou transferir o passivo ocorrerá:

- No mercado principal para o ativo ou passivo; e
- Na ausência de um mercado principal, no mercado mais vantajoso para ativo ou passivo. O mercado principal ou mais vantajoso deve ser acessível para a Concessionária.

O valor justo de um ativo ou passivo é mensurado com base nas premissas que os participantes do mercado utilizaram ao definir o preço de um ativo ou passivo, presumindo que os participantes do mercado atuam em seu melhor interesse econômico.

A mensuração do valor justo de um ativo não financeiro leva em consideração a capacidade do participante do mercado de gerar benefícios econômicos utilizando o ativo em seu melhor uso possível ou vendendo-o a outro participante do mercado que utilizaria o ativo em seu melhor uso.

A Concessionária utiliza técnicas de avaliação que são apropriadas nas circunstâncias e para as quais haja dados suficientes disponíveis para mensurar o valor justo, maximizando o uso de dados observáveis relevantes e minimizando o uso de dados não observáveis.

Todos os ativos e passivos para os quais o valor justo seja mensurado ou divulgado nas demonstrações contábeis são categorizados dentro da hierarquia de valor justo descrita a seguir, com base na informação de nível mais baixo que seja significativa à mensuração do valor justo como um todo:

- Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração.
- Nível 2 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável.
- Nível 3 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível.

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.6. Instrumentos financeiros--Continuação

Para ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações contábeis ao valor justo de forma recorrente, a Concessionária determina se ocorreram transferências entre níveis da hierarquia, reavaliando a categorização (com base na informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo como um todo) no fim de cada período de divulgação.

Para fins de divulgações do valor justo, a Concessionária determinou classes de ativos e passivos com base na natureza, características e riscos do ativo ou passivo e o nível da hierarquia do valor justo, conforme acima explicado. As correspondentes divulgações ao valor justo de instrumentos financeiros e ativos não financeiros mensurados ao valor justo ou no momento da divulgação dos valores justos são resumidas nas respectivas notas.

Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado (instrumentos de dívida)

A Concessionária mensura os ativos financeiros ao custo amortizado se ambas as seguintes condições forem atendidas: 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 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.

Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos à redução ao valor recuperável. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável.

Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (instrumentos patrimoniais)

A Concessionária mensura os ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes se ambas as seguintes condições forem atendidas: 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 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.

Para os ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, a receita de juros, a reavaliação cambial e as perdas ou reversões de redução ao valor recuperável são reconhecidas na demonstração do resultado e calculadas da mesma maneira que para os ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado. As alterações restantes no valor justo são reconhecidas em outros resultados abrangentes.

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.6. Instrumentos financeiros--Continuação

No momento do desreconhecimento, a mudança acumulada do valor justo reconhecida em outros resultados abrangentes é reclassificada para resultado.

Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado

A Concessionária mensura como ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado ativos financeiros mantidos para negociação, ativos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado ou ativos financeiros a ser obrigatoriamente mensurados ao valor justo. Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos do principal e juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado, independentemente do modelo de negócios.

Para os ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado, as variações líquidas do valor justo são reconhecidas na demonstração do resultado.

ii) Passivos financeiros

Os passivos financeiros são classificados como subsequentemente mensurados ao valor justo por meio do resultado ou outros passivos financeiros.

Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo, mais ou menos, no caso de passivo financeiro que não seja ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro.

Os passivos financeiros são desreconhecidos quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar.

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado

A Concessionária mensura como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado passivos financeiros mantidos para negociação e passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado.

Para os passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado, os ganhos ou perdas são reconhecidos na demonstração do resultado.

Outros passivos financeiros

Outros passivos financeiros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetiva. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando os passivos são baixados, bem como pelo processo de amortização da taxa de juros efetiva.

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.6. Instrumentos financeiros--Continuação

A amortização pelo método da taxa de juros efetiva é incluída como despesa financeira na demonstração do resultado.

iii) Compensação de instrumentos financeiros

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é reportado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

3.7. Instrumentos financeiros derivativos

A Concessionária mantém instrumentos financeiros derivativos, através de contratos de *swap*, para proteger suas exposições aos riscos de variação de taxa de juros.

Os derivativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo. Após o reconhecimento inicial, os derivativos são mensurados pelo valor justo e as suas variações são registradas no resultado.

A Concessionária não possui derivativos de natureza especulativa e não utiliza contabilidade de *hedge* (*hedge accounting*).

3.8. Estoques

Os estoques são avaliados ao custo médio de aquisição, que não excede o valor de mercado ou os valores líquidos de realização e/ou os de reposição.

Os estoques de materiais destinados à construção e melhorias da infraestrutura da concessão são contabilizados no intangível, como parte integrante do contrato de concessão.

3.9. Perda por redução ao valor recuperável de ativos financeiros e não financeiros

Os ativos da Concessionária são revistos anualmente para se identificar evidências de perdas não recuperáveis, ou ainda, sempre que eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Quando este for o caso, o valor recuperável é calculado para verificar se há perda e, se houver, ela é reconhecida pelo montante em que o valor contábil do ativo ultrapassar seu valor recuperável, que é o maior entre o preço líquido de venda e o valor em uso do ativo.

Em 2021, não foram identificados eventos que indicassem a não recuperabilidade dos ativos da Concessionária.

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.10. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem saldos em contas correntes bancárias e depósitos a curto prazo com alta liquidez, com vencimento de três meses ou menos, a contar da data de contratação e sujeitos a risco insignificante de mudança de valor. Esses saldos são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins.

3.11. Destinação do resultado

No encerramento do ano, a Concessionária destina seus resultados entre dividendos e reservas, na forma prevista na legislação societária. Com relação aos dividendos, a distribuição é reconhecida como passivo nas demonstrações contábeis, com base na legislação societária brasileira e no Contrato Social da Concessionária. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que é aprovado pelos quotistas ou pago, o que ocorrer primeiro.

3.12. Provisões para contingências

As provisões para contingências conhecidas nas datas dos balanços são constituídas mediante avaliação da Administração e de seus assessores legais, de acordo com a quantificação dos riscos relacionados a assuntos tributários, trabalhistas ou cíveis.

3.13. Benefícios a empregados

Os salários, incluindo provisões para férias, 13º salário e os pagamentos complementares negociados em acordos coletivos de trabalho, adicionados dos encargos sociais correspondentes, são apropriados pelo regime de competência.

A provisão para participação nos resultados é constituída de acordo com a competência, sendo contabilizada como despesa operacional.

Plano de previdência privada de funcionários

Os custos do plano de previdência privada, em sua totalidade na modalidade de contribuição definida, são rateados entre os funcionários elegíveis e a empresa patrocinadora, participação esta que se inicia na proporção de 50% pelos funcionários e 50% pela empresa, percentual que, com o passar do tempo, poderá chegar a 20% para os funcionários e 80% para as empresas.

3.14. Ajuste a valor presente de ativos e passivos

Os ativos e passivos financeiros decorrentes de operações de longo prazo ou de curto prazo, quando há efeitos relevantes, são ajustados a valor presente com base em taxas de desconto de mercado da data das transações. Não foram reconhecidos ajustes a valor presente no período corrente.

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.15. Arrendamentos

A Concessionária avalia, na data de início do contrato, se esse contrato é ou contém um arrendamento, ou seja, se o contrato transmite o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período de tempo em troca de contraprestação.

A Concessionária aplica uma única abordagem de reconhecimento e mensuração para todos os arrendamentos, exceto para arrendamentos de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor, reconhecendo os passivos de arrendamento para efetuar pagamentos de arrendamento e os ativos de direito de uso que representam o direito de uso dos ativos subjacentes.

Ativos de direito de uso

A Concessionária reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso). Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento. O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos.

Passivos de arrendamento

Na data de início do arrendamento, a Concessionária reconhece os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento. Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixos (incluindo, substancialmente, pagamentos fixos) menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, e valores esperados a serem pagos sob garantias de valor residual.

Os pagamentos variáveis de arrendamento que não dependem de um índice ou taxa são reconhecidos como despesas no período em que ocorre o evento ou condição que gera esses pagamentos.

Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, a Concessionária usa a sua taxa de empréstimo incremental na data de início porque a taxa de juro implícita no arrendamento não é facilmente determinável. Após a data de início, o valor do passivo de arrendamento é aumentado para refletir o acréscimo de juros e reduzido para os pagamentos de arrendamento efetuados.

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.15. Arrendamentos--Continuação

Além disso, o valor contábil dos passivos de arrendamento é remensurado se houver uma modificação, uma mudança no prazo do arrendamento, uma alteração nos pagamentos do arrendamento (por exemplo, mudanças em pagamentos futuros resultantes de uma mudança em um índice ou taxa usada para determinar tais pagamentos de arrendamento) ou uma alteração na avaliação de uma opção de compra do ativo subjacente.

Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor

A Concessionária aplica a isenção de reconhecimento de arrendamento de curto prazo, ou seja, arrendamentos cujo prazo de arrendamento seja igual ou inferior a 12 meses a partir da data de início e que não contenham opção de compra. Também aplica a concessão de isenção de reconhecimento de ativos de baixo valor. Os pagamentos de arrendamento de curto prazo e de arrendamentos de ativos de baixo valor são reconhecidos como despesa pelo método linear ao longo do prazo do arrendamento.

3.16. Partes relacionadas

A Concessionária reconhece como partes relacionadas as transações financeiras com seu quotista e com as empresas a ele ligadas, direta ou indiretamente, desde que haja com essas empresas relações contratuais formalizadas.

3.17. Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de liquidação é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

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

Os custos de empréstimos gerais e específicos que são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável, que é um ativo que, necessariamente, demanda um período de tempo substancial para ficar pronto para seu uso ou venda pretendidos, são capitalizados como parte do custo do ativo quando for provável que eles irão resultar em benefícios econômicos futuros para a entidade e que tais custos possam ser mensurados com confiança. Demais custos de empréstimos são reconhecidos como despesas no período em que são incorridos.

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.18. Demonstrações dos fluxos de caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas pelo método indireto e refletem as modificações no caixa que ocorreram nos exercícios apresentados, de acordo com o pronunciamento técnico CPC 03 (R2) – Demonstração dos Fluxos de Caixa.

As demonstrações dos fluxos de caixa estão sendo apresentadas separando as seguintes atividades:

- Atividades operacionais: referem-se às principais transações da Concessionária e outras atividades que não são de investimento e de financiamento;
- Atividades de investimento: referem-se às adições e baixas dos ativos não circulantes e outros investimentos não incluídos no caixa e equivalente de caixa; e
- Atividades de financiamento: referem-se às atividades que resultam em mudanças na composição do patrimônio e empréstimos e financiamentos.

3.19. Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber pela prestação de serviços no curso normal das atividades da Concessionária. Se o prazo de recebimento é igual ou inferior a um ano, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

As contas a receber de clientes são inicialmente reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensurados pelo custo amortizado, através da provisão perdas de crédito esperadas para contas a receber.

Esta provisão é estabelecida quando existe uma evidência objetiva de que a Concessionária não será capaz de cobrar todos os seus recebíveis, de acordo com os prazos originais de vencimento.

O valor da provisão é a diferença entre o valor contábil e o valor recuperável. No caso de acordos para valores refinanciados, as contas a receber não consideram encargos financeiros, atualização monetária ou multa.

3.20. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2021

A Concessionária aplicou pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2021 (exceto quando indicado de outra forma). A Concessionária decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.20. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2021--Continuação

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

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

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

Essas alterações não impactaram as demonstrações contábeis da Concessionária para o exercício de 2021. A Concessionária pretende usar os expedientes práticos nos períodos futuros se eles se tornarem aplicáveis.

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

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

A alteração pretendia ser aplicada até 30 de junho de 2021, mas como o impacto da pandemia do Covid-19 pode continuar, em 31 de março de 2021, o CPC estendeu o período da aplicação deste expediente prático para 30 junho de 2022. Essa alteração entra em vigor para exercícios sociais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2021. No entanto, a Concessionária ainda não recebeu benefícios concedidos para arrendatários relacionados à Covid-19, mas planeja aplicar o expediente prático quando disponível dentro do período da norma.

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.21. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

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

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

3.22. Reapresentação para correção de erros

Durante o exercício de 2021, a Concessionária identificou que sua provisão para perdas estimadas para créditos de liquidação duvidosa referente a exercícios anteriores estava registrada em valores superiores ao efetivamente adequado.

A administração da Concessionária está reapresentando as demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e saldo de abertura em 1º de janeiro de 2020 em função da correção deste erro de competência de exercícios anteriores e que foram contabilizados durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021. Esses ajustes estão sendo apresentados retroativamente em conformidade com o CPC 23 – Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro e CPC 26(R1) – Apresentação das Demonstrações Contábeis e produziram os seguintes impactos nas demonstrações contábeis da Concessionária em relação aos valores anteriormente apresentados:

(i) Balanço patrimonial

1º de janeiro de 2020

Em milhares de Reais	Impactos da retificação de erros		
	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado
Total de ativos	168.335	5.997	174.332
Contas a receber de clientes	8.693	5.997	14.690
Total do patrimônio líquido	78.059	5.997	84.056
Reservas de lucros	38.559	5.997	44.556

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

3.22. Reapresentação para correção de erros--Continuação

31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais	Impactos da retificação de erros		
	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado
Total de ativos	202.955	5.997	208.952
Contas a receber de clientes	11.008	5.997	17.005
Total do patrimônio líquido	87.104	5.997	93.101
Reservas de lucros	43.104	5.997	49.101

(ii) Demonstrações do fluxo de caixa

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais	Impactos da retificação de erros		
	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado
Caixa líquido aplicado nas operações	(5.288)	-	(5.288)
Contas a receber	(4.932)	5.997	1.065
Outros exigíveis	194	(5.997)	(5.803)

(iii) Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais	Impactos da retificação de erros		
	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado
Reserva de retenção de Lucros em 1º de janeiro de 2020	27.957	5.997	33.954
Reserva de retenção de Lucros em 31 de dezembro de 2020	31.486	5.997	37.483

4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

Julgamentos

A elaboração das demonstrações contábeis pela Concessionária requer que a Administração adote julgamentos profissionais, estimativas e premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos. A incerteza relativa a essas premissas e estimativas pode levar à necessidade de ajustes em períodos futuros no valor contábil do ativo ou passivo afetado.

Determinação do prazo de arrendamento de contratos que possuam cláusulas de opção de renovação ou rescisão

A concessionária determina o prazo do arrendamento como o prazo contratual não cancelável, juntamente com os períodos incluídos em eventual opção de renovação na medida em que essa renovação seja avaliada como razoavelmente certa e com períodos cobertos por uma opção de rescisão do contrato na medida em que também seja avaliada como razoavelmente certa.

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

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

Os contratos de arrendamento são avaliados, sob o julgamento de haver a intenção de exercer a opção de renovação ou de rescisão. Nesta avaliação, a Concessionária considera todos os fatores relevantes que criam um incentivo econômico para o exercício da renovação ou da rescisão. Após a mensuração inicial, a Concessionária reavalia o prazo do arrendamento se houver um evento significativo ou mudança nas circunstâncias que esteja sob seu controle e afetará sua capacidade de exercer ou não exercer a opção de renovar ou rescindir.

Estimativas e premissas contábeis

As principais premissas relativas a incertezas nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incertezas nas estimativas na data do balanço, envolvendo risco significativo de gerar um ajuste significativo no valor contábil de ativos e passivos no exercício seguinte, são consideradas a seguir:

Vida útil dos ativos imobilizados, intangíveis e ativos de contrato

A vida útil classificada no ativo imobilizado, intangível e ativo de contrato refletem o período em que se espera que os benefícios econômicos futuros sejam consumidos pela Concessionária. Anualmente, a Concessionária revisa a vida útil desses ativos.

Provisões para contingências

A Concessionária reconhece provisões para causas cíveis, trabalhistas e tributárias. 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.

Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber

A provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber é constituída em montante considerado suficiente pela Administração para cobrir eventuais perdas nas realizações das contas a receber de clientes, de acordo com os seguintes critérios:

i) Contas vencidas há mais de seis meses

Esses créditos são considerados como perdas assim que atingem seis meses de atraso, até o limite de R\$5, por nota fiscal, de acordo com a Lei nº 9.430/1996 e, a partir de 08/10/2014, até o limite de R\$15, de acordo com a Lei nº 13.097/2015, sendo baixados diretamente de contas a receber contra o resultado.

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

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

ii) Contas vencidas há mais de um ano

Esses créditos são considerados como perdas assim que atingem um ano de atraso, de valores acima de R\$5 até R\$30, por operação, de acordo com a Lei nº 9.430/1996 e, a partir de 08/10/2014, de valores acima de R\$15 até R\$100, de acordo com a Lei nº 13.097/2015, sendo contabilizados como despesa, tendo como contrapartida a conta redutora de contas a receber.

iii) Perdas gerenciais

São provisionadas e registradas em conta de resultado, como perdas não dedutíveis para efeito de imposto de renda e contribuição social, as notas fiscais com:

- Valores até R\$ 5, vencidas entre 90 e 180 dias, emitidas até 07/10/2014;
- Valores até R\$ 15, vencidas entre 90 e 180 dias, emitidas a partir de 08/10/2014;
- Valores maiores que R\$ 5, vencidas entre 90 e 365 dias, emitidas até 07/10/2014;
- Valores maiores que R\$ 15, vencidas entre 90 e 365 dias, emitidas a partir de 08/10/2014;
- Valores maiores que R\$ 30, vencidas há mais de um ano, emitidas até 07/10/2014;
- Valores maiores que R\$ 100, vencidas há mais de um ano, emitidas a partir de 08/10/2014.

5. Gestão de risco financeiro

5.1 - Fatores de risco financeiro

Considerações gerais

A Concessionária participa em operações envolvendo instrumentos financeiros, incluindo contas a receber, contas a pagar a fornecedores e financiamentos.

Os instrumentos financeiros operados pela Concessionária têm como objetivo administrar a disponibilidade financeira de suas operações. A administração dos riscos envolvidos nessas operações é feita através de mecanismos do mercado financeiro, que buscam minimizar a exposição dos ativos e passivos da empresa, protegendo a rentabilidade dos contratos e o patrimônio.

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

5. Gestão de risco financeiro--Continuação

5.1 - Fatores de risco financeiro--Continuação

Os valores registrados no ativo e no passivo circulante têm liquidez imediata ou vencimento, em sua maioria, em prazos inferiores a três meses. Considerando o prazo e as características desses instrumentos financeiros, que são sistematicamente renegociados, os valores contábeis se aproximam dos valores justos.

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 de posições detidas pela Concessionária, incluindo os riscos das operações sujeitas à variação cambial, das taxas de juros e riscos de preços.

(i) Risco cambial

As operações efetuadas pela Concessionária são realizadas no mercado interno e, portanto, não são afetadas pela variação cambial.

(ii) Risco de taxas de juros

A exposição ao risco de mudanças nas taxas de juros decorre da possibilidade de a Concessionária vir a incorrer em perdas por conta de flutuações que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos, indexados à variação do CDI, TJLP, TLP e TR.

(iii) Risco de preços

Os valores das tarifas dos serviços prestados pela Concessionária são reajustados de acordo com índices definidos no contrato de concessão. As tarifas, de acordo com os contratos de concessão, devem garantir o equilíbrio econômico-financeiro da Concessionária.

b) Risco de crédito

O risco de crédito é representado por contas a receber dos consumidores e clientes da Concessionária em todos os segmentos, que, no entanto, é atenuado pelos serviços prestados a uma base de clientes pulverizada. A Concessionária possui provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber no montante de R\$ 3.758 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 4.827 em 31 de dezembro de 2020), para fazer face aos riscos de crédito, conforme Nota Explicativa nº 7.

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

5. Gestão de risco financeiro--Continuação

5.1 - Fatores de risco financeiro--Continuação

c) Risco de liquidez

É o risco de a Concessionária não dispor de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos.

Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diariamente pela Concessionária.

A Concessionária mantinha caixa e equivalentes de caixa de R\$9.917 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 42.417 em 31 de dezembro de 2020), conforme Nota Explicativa nº 6.

5.2 - Gestão de capital

Os objetivos da Concessionária ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de sua continuidade para oferecer retorno aos quotistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma adequada estrutura de capital para reduzir o respectivo custo. E, para atingimento desses objetivos, exerce uma gestão financeira e de capital centralizada.

Para manter ou ajustar a estrutura de capital, a Concessionária pode rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos quotistas ou, ainda, emitir novas quotas ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

Condizente com outras empresas do setor, a Concessionária monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de financiamentos (incluindo empréstimos de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

Os índices de alavancagem financeira em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 podem ser assim sumariados:

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

5. Gestão de risco financeiro--Continuação

5.2 - Gestão de capital--Continuação

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Total de financiamentos e derivativos (Notas explicativas nº 15 e 16)	88.664	83.597
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota explicativa nº 6)	(9.917)	(42.417)
Dívida líquida	78.747	41.180
Total do patrimônio líquido	87.217	93.101
Total do capital	165.964	134.281
Índice de alavancagem financeira	47%	31%

5.3 – Instrumentos financeiros por categoria

Os instrumentos financeiros são classificados da seguinte forma:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Ativo:		(reapresentado)
Avaliados ao valor justo por meio do resultado		
Caixa e equivalentes de caixa	9.917	42.417
Aplicações financeiras vinculadas	580	351
Operações com derivativos	155	732
	10.652	43.500
Custo amortizado		
Contas a receber de clientes	18.895	17.005
Outros ativos	116	268
	19.011	17.273

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

5. Gestão de risco financeiro--Continuação

5.3 – Instrumentos financeiros por categoria--Continuação

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Passivo:		(reapresentado)
Custo amortizado		
Empréstimos e financiamentos	88.203	83.269
Arrendamentos	616	1.060
Obrigações com sócios	4.172	20.521
Fornecedores e outros exigíveis	3.654	4.320
	96.645	109.170

6. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
		()
Caixa e bancos	191	144
Aplicações financeiras	9.726	42.273
Total	9.917	42.417

Incluem caixa, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras de liquidez imediata, representados, principalmente, por Certificados de Depósito Bancário – CDBs, os quais são registrados pelos valores nominais, acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços.

7. Contas a receber de clientes

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
		(reapresentado)
Clientes (a)	19.685	19.662
Clientes - parcelamento (b)	2.706	1.839
Pontos Arrecadadores (c)	262	331
	22.653	21.832
Perdas de crédito esperadas para contas a receber	(3.758)	(4.827)
Total	18.895	17.005

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

7. Contas a receber de clientes--Continuação

- (a) A conta “Clientes” representa o saldo de contas emitidas e ainda não recebidas, além dos valores fornecidos e ainda não faturados (ajuste por competência).
- (b) A conta de “Clientes - parcelamento” refere-se a acordos firmados entre os clientes e a Concessionária para a quitação de seus débitos.
- (c) Os “Pontos arrecadadores” são agentes arrecadadores que já receberam as contas dos clientes e ainda não repassaram para a Concessionária.

O *aging list* de contas a receber é composto da seguinte forma:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
		(reapresentado)
A Vencer		
Faturado	8.463	7.703
Não faturado	4.836	4.492
Vencidas		
Até 30 dias	2.529	2.409
De 31 a 60 dias	664	820
De 61 a 90 dias	296	386
De 91 a 180 dias	1.033	1.313
Mais de 180 dias	4.832	4.709
	<u>22.653</u>	<u>21.832</u>

8. Estoques

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Produtos químicos e materiais de laboratório	407	467
Materiais de segurança	133	79
Estoque em poder de terceiros	834	1.359
Total	<u>1.374</u>	<u>1.905</u>

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

9. Tributos a recuperar

Os impostos e contribuições a recuperar estão assim representados:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
IRPJ	12	34
PIS	1	1
COFINS	2	3
Total	<u>15</u>	<u>38</u>

10. Aplicações financeiras vinculadas

O montante de R\$ 580 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 351 em 31 de dezembro de 2020) corresponde à obrigação da Concessionária constante no Contrato de Financiamento na modalidade FINEM, junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES, onde a Concessionária se obriga, como garantia do pagamento de quaisquer obrigações do contrato, a constituir uma conta reserva com saldo não inferior ao montante equivalente à soma das prestações de amortizações do principal e juros da dívida, vencíveis nos três meses imediatamente subsequentes.

11. Ativo de direito de uso

	<u>31/12/2021</u>			<u>31/12/2020</u>		
	<u>Custo</u>	<u>Amortização acumulada</u>	<u>Valor líquido</u>	<u>Custo</u>	<u>Amortização acumulada</u>	<u>Valor líquido</u>
Imóveis	<u>2.073</u>	<u>(1.539)</u>	<u>534</u>	1.899	(1.112)	787

Movimentação do ativo de direito de uso

	<u>Saldos em 31/12/2020</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas</u>	<u>Amortização</u>	<u>Saldos em 31/12/2021</u>
Imóveis	<u>787</u>	<u>450</u>	<u>(93)</u>	<u>(610)</u>	<u>534</u>

	<u>Saldos em 31/12/2019</u>	<u>Adições</u>	<u>Remensurações</u>	<u>Amortização</u>	<u>Saldos em 31/12/2020</u>
Imóveis	<u>390</u>	<u>324</u>	<u>633</u>	<u>(560)</u>	<u>787</u>

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

12. Imobilizado

	Taxa de depreciação anual	31/12/2021		31/12/2020	
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Equipamentos de informática	20%	2.043	(1.633)	410	305
Veículos	20%	1.075	(1.052)	23	42
Máquinas e equipamentos	10%	108	(55)	53	52
Móveis e utensílios	10%	585	(399)	186	186
Outros imobilizados	20%	108	(108)	-	-
Total		3.919	(3.247)	672	585

Movimentação do imobilizado:

	Taxa de depreciação anual	Saldos em 31/12/2020	Adições	Depreciação	Saldos em 31/12/2021
Equipamentos de informática	20%	305	214	(109)	410
Veículos	20%	42	-	(19)	23
Máquinas e equipamentos	10%	52	10	(9)	53
Móveis e utensílios	10%	186	31	(31)	186
Total		585	255	(168)	672

	Taxa de depreciação anual	Saldos em 31/12/2019	Adições	Depreciação	Saldos em 31/12/2020
Equipamentos de informática	20%	306	105	(106)	305
Veículos	20%	72	-	(30)	42
Máquinas e equipamentos	10%	55	5	(8)	52
Móveis e utensílios	10%	194	27	(35)	186
Outros imobilizados	20%	3	-	(3)	-
Total		630	137	(182)	585

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

13. Intangível e ativo de contrato

	Taxa de amortização anual	31/12/2021		31/12/2020	
		Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Softwares e aplicativos	20%	617	(611)	6	10
Desenvolvimento de projetos	20%	60	(60)	-	-
Concessão/Infraestrutura		183.717	(64.416)	119.301	126.133
Infraestrutura em construção		38.003	-	38.003	17.191
Total		222.397	(65.087)	157.310	143.334

Os valores reconhecidos no intangível e ativo de contrato acima demonstrados como concessão/infraestrutura representam o valor de custo dos ativos construídos ou adquiridos para fins de prestação de serviços de concessão e sua respectiva amortização acumulada. As taxas utilizadas baseiam-se no prazo final da concessão ou na vida útil do ativo, o que ocorrer primeiro. Sendo esse montante em 31 de dezembro de 2021 composto pelos seguintes ativos:

	31/12/2021		31/12/2020	
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Captação	250	(68)	182	192
Aduadoras	6.971	(1.939)	5.032	5.328
Estação de Tratamento de Água - ETA	16.603	(2.642)	13.961	14.763
Reservatório	4.595	(1.422)	3.173	3.361
Booster	93	(34)	59	63
Elevatória - água	45	(18)	27	28
Substituição/Expansão de rede de água	43.467	(18.160)	25.307	25.554
Ligação de água	4.257	(996)	3.261	3.194
Ligação de esgoto	7.424	(2.634)	4.790	5.089
Substituição/Expansão de rede de esgoto	34.997	(13.811)	21.186	22.363
Elevatória - esgoto	8.687	(2.144)	6.543	6.922
Estação de Tratamento de Esgoto - ETE	34.892	(9.726)	25.166	26.642
Benfeitorias em imóveis de terceiros	2.597	(838)	1.759	1.702
Máquinas e equipamentos	18.839	(9.984)	8.855	10.932
Total	183.717	(64.416)	119.301	126.133

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

13. Intangível e ativo de contrato--Continuação

Movimentação do intangível e ativo de contrato:

	Taxa de amortização média anual	Saldos em 31/12/2020	Adições (i)	Amortização	Transferências	Saldos em 31/12/2021
Softwares e aplicativos	20%	10	-	(4)	-	6
Concessão/Infraestrutura		126.133	175	(9.927)	2.920	119.301
Infraestrutura em construção		17.191	23.732	-	(2.920)	38.003
Total		143.334	23.907	(9.931)	-	157.310

	Taxa de amortização média anual	Saldos em 31/12/2019	Adições	Baixas	Amortização	Transferências	Saldos em 31/12/2020
Softwares e aplicativos	20%	20	6	-	(16)	-	10
Desenvolvimento de projetos	20%	12	-	-	(12)	-	-
Concessão/Infraestrutura		104.295	517	(15)	(6.595)	27.931	126.133
Infraestrutura em construção		30.874	14.248	-	-	(27.931)	17.191
Total		135.201	14.771	(15)	(6.623)	-	143.334

(i) Custos de empréstimos capitalizados

Os juros de empréstimos e financiamentos são capitalizados nos ativos de concessão durante o período em construção, sendo R\$ 983 em 31 de dezembro de 2021, a uma taxa média ponderada de 17,79% a.a. (R\$ 832 e 10,97% a.a. em 31 de dezembro de 2020).

14. Fornecedores

Os fornecedores estão assim representados:

	31/12/2021	31/12/2020
Mercadoria	1.263	552
Serviços	144	95
Infraestrutura	552	1.125
Valores a pagar plano de saúde e alimentação	312	58
Outros	50	76
Total	2.321	1.906

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

15. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos

<u>Linha de Crédito</u>	<u>Indexador</u>	<u>Juros</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Empréstimos e Financiamentos				
FINAME (a)	TLP	entre 2,5% e 6,75% a.a.	4.829	5.690
FINEM (b)	TJLP e TLP	entre 1,63% e 6,49% a.a.	45.681	38.715
CCB (c)	TR	9,90% a.a.	4.081	5.439
Capital de giro (d)	CDI	entre 1,04 e 3,70% a.a.	34.877	34.591
(-) Custos de transação			(1.265)	(1.166)
Total de empréstimos e financiamentos			88.203	83.269
Circulante				
Não circulante				
Arrendamentos				
Arrendamentos	CDI	4,51% a.a.	258	157
Arrendamentos direito de uso (e)		7,5% a.a.	358	903
Total arrendamentos			616	1.060
Circulante				
Não circulante				
Endividamento total				
Endividamento total - Circulante				
Endividamento total - Não circulante				

A movimentação dos empréstimos, financiamentos e arrendamentos é como segue:

<u>Empréstimos e financiamentos</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Saldo inicial	83.269	56.127
Captações	11.154	29.914
Juros e encargos financeiros	8.742	5.267
Amortização de principal	(9.488)	(4.764)
Amortização de juros	(5.375)	(3.018)
Custo de transação	(247)	(545)
Amortização dos custos de transação	148	288
Saldo final	88.203	83.269

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

15. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

Arrendamentos	31/12/2021	31/12/2020
Saldo inicial	1.060	1.000
Adições	450	341
Remensurações	(102)	582
Juros e encargos financeiros	61	139
Amortização de principal	(756)	(820)
Amortização de juros	(97)	(182)
Saldo final	616	1.060

As parcelas de longo prazo têm o seguinte cronograma de pagamento:

	Empréstimos e financiamentos					
	31/12/2021			31/12/2020		
	Dívida	Custos de transação	Total líquido	Dívida	Custos de transação	Total líquido
2022	-	-	-	15.493	(79)	15.414
2023	10.825	(98)	10.727	10.105	(79)	10.026
2024	10.662	(85)	10.577	9.941	(67)	9.874
Após 2024	32.712	(984)	31.728	22.938	(798)	22.140
Total	54.199	(1.167)	53.032	58.477	(1.023)	57.454

	Arrendamentos	
	31/12/2021	31/12/2020
2022	-	68
2023	197	64
2024	154	69
Após 2024	7	6
Total	358	207

- (a) Os contratos FINAME vigentes foram obtidos nos exercícios de 2012, 2014 e 2019 junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES e somam R\$ 6.888 de valor contratado. Os contratos FINAME foram celebrados com prazo de carência 24 (vinte e quatro) meses para amortização do principal, com pagamento de juros trimestrais durante o período de carência e, após, com pagamentos mensais, com termos previstos para 2022, 2024 e 2029.

Estas operações têm como objetivo a aquisição de máquinas e equipamentos operacionais, com a finalidade de expandir, modernizar e reforçar a infraestrutura para dar suporte à operação da Concessionária e são amparadas por alienação fiduciária dos bens e notas promissórias avalizadas por Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. (controladora).

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

15. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

- (b) Os contratos FINEM foram obtidos em 2011 e 2018 junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES com R\$ 126.482 de valor contratado. Os contratos FINEM foram celebrados com prazo de carência de 36 (trinta e seis) meses para amortização do principal, com pagamento de juros trimestrais durante o período de carência e, após, com pagamentos mensais, com término previsto para 2022 e 2039.

Estas operações têm como objetivo a reconstrução, modernização e expansão dos sistemas de abastecimento de água e de esgotamento sanitário do município de Nova Friburgo e possui como garantia carta de fiança bancária, vinculação da receita e fiança emitida por Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. (controladora).

Esses contratos possuem determinadas condições contratuais que exigem o cumprimento de cláusulas restritivas (*Covenants*) com base nos índices financeiros abaixo:

Índice de Alavancagem Patrimonial: igual ou superior a 0,25;
Índice de Cobertura do Serviço da Dívida: igual ou superior a 1,1;
Dívida Bancária Líquida/ EBITDA: igual ou inferior a 3,5;

A Administração acompanha os cálculos destes índices mensalmente, a fim de verificar indícios de não cumprimento dos termos contratuais. Não foram identificadas quebras nos termos contratuais em 31 de dezembro de 2021.

- (c) A Cédula de Crédito Bancário - CCB foi obtida no exercício de 2014 no valor total de R\$ 11.000. O contrato de CCB foi celebrado com prazo de carência de 24 (vinte e quatro) meses para amortização do principal, com pagamento de juros mensais, e término previsto para 2024.

Os custos de transação incorridos na emissão da CCB foram capitalizados, contabilizados como redução dos recursos captados, e serão amortizados até o prazo de vencimento.

Esta operação teve como objetivo investimentos em ampliação, manutenção e melhorias relacionadas a projetos de saneamento básico e possui como garantia aval coobrigado de Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

- (d) Em novembro de 2019 a Concessionária contratou empréstimo de capital de giro no valor de R\$ 19.300. Este contrato foi celebrado com prazo de carência de 26 (vinte e seis) meses para amortização do principal, com pagamento de juros trimestrais, inclusive durante o período de carência, com vencimento final para 2024

Em março de 2020, com o início da pandemia de Covid-19, vieram incertezas sobre seus impactos na economia, na taxa de inadimplência e sobre possíveis suspensões de tarifas ou limitações de cobranças, que poderiam reduzir significativamente os recursos financeiros da Concessionária. A linha emergencial de capital de giro contratada neste período, no valor de R\$ 15.000, com vencimento inicial para março de 2021, prorrogado para março de 2022, tem como objetivo assegurar a necessidade de caixa diante dos possíveis impactos da crise econômica.

- (e) O ativo de direito de uso decorrente de contratos de arrendamento está apresentado na Nota Explicativa nº 11.

16. Operações com derivativos

A Concessionária efetuou um contrato de *swap*, com mesmo prazo de duração da emissão de Cédula de Crédito Bancário - CCB, com o objetivo de trocar a remuneração por uma taxa equivalente ao CDI.

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

16. Operações com derivativos--Continuação

Os saldos dos instrumentos financeiros derivativos de *swap* estão assim representados:

Derivativo	Valor nocional	Vencimento	Valor a receber	
			31/12/2021	31/12/2020
SWAP	11.000	2024	155	732

Impacto no resultado

A Concessionária efetuou registro dos ganhos e perdas oriundos dos instrumentos financeiros derivativos no resultado. Desta forma, os impactos contabilizados no resultado foram de:

Derivativo	31/12/2021	31/12/2020
SWAP	(577)	(125)

17. Obrigações tributárias

Os impostos e contribuições estão assim representados:

	31/12/2021	31/12/2020
PIS/COFINS/CSLL retidos	31	30
ISS	243	189
IRRF	101	78
PIS	139	105
COFINS	645	488
CSLL	101	25
Total	1.260	915
Passivo circulante	1.130	785
Passivo não circulante	130	130

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

18. Imposto de renda e contribuição social

a) Composição dos tributos diferidos

Os tributos diferidos são contabilizados para refletir os impactos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias, cujos efeitos ocorrerão no momento da realização dos valores que deram origem às bases de cálculo.

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Provisões perdas de crédito esperadas para contas a receber	402	522
Provisões para contingências	588	1.025
Provisão participação nos lucros	170	169
Provisões salários e encargos em acordo coletivo	-	43
Ganhos (perdas) com derivativos	(53)	(249)
Arrendamentos	27	39
Prejuízo fiscal e base negativa da CSLL	208	865
Outros	11	440
Ativo fiscal diferido	<u>1.353</u>	<u>2.854</u>
Juros capitalizados	(606)	(281)
Ajustes do Regime de tributação transitório Lei nº 12.973/ 2014 (i)	(699)	(898)
Demais diferenças temporárias decorrentes da Lei nº 12.973/ 2014	(300)	(317)
Passivo fiscal diferido	<u>(1.605)</u>	<u>(1.496)</u>
Diferido líquido	<u>(252)</u>	<u>1.358</u>

(i) De acordo com o artigo 69 da Lei 12.973/14, a diferença entre o total da amortização contábil e fiscal na data base de 31 de dezembro de 2014 é adicionada na apuração do lucro real e da base de cálculo da contribuição social, em parcelas fixas mensais, durante o prazo restante de vigência do contrato de concessão. O valor realizado em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 584 (R\$ 584 em 31 de dezembro de 2020).

b) Conciliação do imposto de renda e da contribuição social

A composição no resultado do período apresenta os seguintes valores:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Imposto de renda	(5.677)	(4.056)
Contribuição social	(1.533)	(1.452)
Imposto de renda diferido	(701)	(1.429)
Contribuição social diferida	(909)	(329)
Total	<u>(8.820)</u>	<u>(7.266)</u>

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

18. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

Conciliação da taxa efetiva:

Descrição	31/12/2021	31/12/2020
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	26.388	19.128
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social - alíquotas vigentes	(8.972)	(6.504)
(Adições) exclusões no cálculo do tributo:		
Permanentes - despesas indedutíveis	(255)	(1.362)
Constituição de créditos sobre prejuízos fiscais	-	301
Efeito referente a alíquota de adicional do imposto de renda	24	24
Incentivo cultural (artigo 18 Lei nº 8.313/91)	146	105
Incentivo empresa cidadã (Lei nº 11.770/08)	18	16
Programa de Alimentação do Trabalhador (Decreto nº 9.580/18)	146	105
Incentivo Desportivo (artigo 3 Lei nº 11.438/06)	36	23
Fundo da Infância e da Adolescência (Decreto nº 9.580/18)	37	26
Total do imposto de renda e da contribuição social	(8.820)	(7.266)
Alíquota efetiva	33,42%	37,99%

19. Ônus da concessão

O valor demonstrado no passivo circulante de R\$ 224 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 208 em 31 de dezembro de 2020) representa o exigível do Contrato de Concessão junto à Prefeitura Municipal de Nova Friburgo, calculado com base em um percentual de 2% para outorga e 0,5% para taxa de regulação sobre a arrecadação de tarifas de serviços prestados de distribuição de água e coleta e tratamento de esgoto.

20. Depósitos judiciais e provisões para contingências

As provisões para contingências são constituídas para fazer face às perdas em processos judiciais e administrativos, os quais, quando aplicável, são amparados por depósitos judiciais. As provisões para as perdas decorrentes destes processos são baseadas na opinião do departamento jurídico da Concessionária e de seus assessores legais. 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.

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

20. Depósitos judiciais e provisões para contingências--Continuação

As provisões, líquidas de depósitos judiciais, estão assim demonstradas:

	31/12/2021			31/12/2020		
	Provisões	Depósitos judiciais	Saldo líquido	Provisões	Depósitos judiciais	Saldo líquido
Trabalhistas	533	75	458	110	78	32
Cíveis	1.410	37	1.373	3.120	36	3.084
Total	1.943	112	1.831	3.230	114	3.116

Processos com probabilidade de perda classificada como possível

A Concessionária está envolvida em ações para as quais possui expectativas de perdas possíveis, apresentando como posição dos passivos contingentes em 31 de dezembro de 2021 os valores de R\$ 38.888 para contingências cíveis (R\$ 5.191 em 31 de dezembro de 2020), R\$ 1.211 para contingências trabalhistas (R\$ 584 em 31 de dezembro de 2020) e R\$ 3.118 para contingências tributárias (R\$ 2.145 em 31 de dezembro de 2020).

Multiplicação de economias

Há, atualmente, 11 (onze) demandas que têm como objeto o questionamento, pelos consumidores, de que a Concessionária realizaria a cobrança pelo serviço de fornecimento de água através da multiplicação do consumo mínimo pelo número de economias, não observando o consumo real auferido pelo único hidrômetro instalado no local, o que, no entender dos consumidores, seria ilegal, porém considera legal o critério de economias para fins de aplicação da tarifa progressiva. Atualmente, todas as demandas encontram-se suspensas por decisão do STJ, em razão da admissão de recursos especiais representativos da controvérsia.

Ações populares

Existem, atualmente, 3 (três) ações populares ajuizadas em face da Águas de Nova Friburgo Ltda. questionando o contrato de concessão celebrado com a referida Concessionária, alega-se modificação do edital sem abertura de prazo para recebimento de propostas, ilegalidade do tipo de julgamento, não valorização do patrimônio da autarquia que prestava o serviço e requer-se seja julgada procedente a ação, para que seja anulado todo o procedimento licitatório e pagamento de perdas e danos a deram causa, reembolsando ao erário público os valores despendidos com a realização da concorrência. Proferidas sentenças declarando a ocorrência da prescrição da pretensão autoral, reformadas por acórdão. Atualmente, aguarda-se virtualização para retomada do julgamento de mérito em 1ª instância.

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

20. Depósitos judiciais e provisões para contingências--Continuação

Ação civil pública

Há, ainda, ação civil pública movida pelo Ministério Público Estadual em face da Águas de Nova Friburgo Ltda. requerendo a tutela antecipada para que a Concessionária se abstenha de cobrar tarifa de esgoto de toda a população de Nova Friburgo, sob pena de multa e, no mérito alega que haveria lançamento de esgoto "in natura" no rio local, o que consistiria em infração às normas de Direito Ambiental. A Concessionária apresentou a peça de bloqueio impugnando formal e diretamente todos os pedidos do MP. Foi realizada prova pericial, a qual foi favorável a empresa ao constatar a existência de rede coletora e apontar investimentos e gastos com a operação e manutenção dessas redes.

21. Partes relacionadas

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Ativo circulante:		
Créditos com partes relacionadas (a)		
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	73	34
Total do ativo circulante	73	34
Passivo circulante:		
Obrigações com sócios (b)		
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	2.639	20.521
Débitos com partes relacionadas (a)		
Águas do Imperador S.A.	-	2
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	619	466
	619	468
Total do passivo circulante	3.258	20.989
Resultado com partes relacionadas	31/12/2021	31/12/2020
Despesas		
Contrato de gestão - <i>Management Fee</i> (a)		
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	(5.317)	(4.614)

As transações com partes relacionadas foram realizadas em condições consideradas pela Administração da Concessionária como compatíveis com as de mercado, levando-se em consideração os volumes praticados nas datas das operações.

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

21. Partes relacionadas--Continuação

- (a) Os saldos decorrem de transações entre concessionárias do mesmo grupo econômico, vinculadas à compra e venda de mercadorias ou das prestações de serviços, oriundos do: i) contrato de fruição de utilidades comuns com a Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda., resultando na estrutura de Unidade de Administração Central (UAC) para as áreas de finanças, planejamento, recursos humanos, tecnologia da informação e logística; ii) do contrato de gestão centralizada (*Management Fee*) com a Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.
- (b) Os valores correspondem a distribuição de lucros a pagar aos sócios.

A seguir demonstramos as remunerações dos administradores, considerando a participação na Unidade de Administração Central:

Descrição	31/12/2021	31/12/2020
Remunerações	241	52
Encargos sociais	85	14
Plano de saúde	6	3
Plano de previdência privada	2	2
Outros	4	1
Total	<u>338</u>	<u>72</u>

22. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social realizado é de R\$ 44.000 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 44.000 em 31 de dezembro de 2020) e está representado por 44.000.000 (quarenta e quatro milhões) de quotas, no valor de um real cada uma.

	31/12/2021		31/12/2020	
	Quantidade de quotas	Participação (%)	Quantidade de quotas	Participação (%)
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	<u>44.000.000</u>	<u>100</u>	44.000.000	100

b) Dividendos

Em 30 de junho de 2021 foram pagos R\$3.000 amortizando o saldo de dividendos a pagar. Em 20 de dezembro de 2021 foram distribuídos dividendos no total de R\$ 36.801, sendo R\$17.521 amortizando o saldo de dividendos a pagar e R\$19.280 mediante reversão de lucros acumulados.

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

23. Receita líquida

A conciliação entre a receita bruta e a receita líquida é composta como segue:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Receita de prestação de serviços	113.160	102.518
Receita de construção	22.045	11.636
Cancelamentos	(379)	(488)
Receita Bruta	<u>134.826</u>	<u>113.666</u>
Deduções da receita bruta:		
PIS e COFINS sobre serviços prestados	(10.382)	(9.408)
Descontos concedidos	(541)	(322)
Receita líquida	<u>123.903</u>	<u>103.936</u>

24. Custos dos serviços prestados

São compostos como segue:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Taxas de recursos hídricos e ambientais	(1.089)	(1.030)
Ônus da concessão	(2.571)	(2.301)
Obrigações contratuais com poder concedente	(774)	-
Energia elétrica	(9.119)	(8.691)
Custo de construção	(22.045)	(11.636)
Materiais aplicados nos serviços	(4.993)	(4.106)
Salários e benefícios a empregados	(14.892)	(13.747)
Utilização de imóveis e telefonia	(148)	(198)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(2.806)	(2.657)
Serviços de terceiros	(3.087)	(3.583)
Depreciações e amortizações	(9.334)	(6.084)
Outros	(213)	(620)
	<u>(71.071)</u>	<u>(54.653)</u>

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

25. Despesas gerais e administrativas

São compostas como segue:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Provisão perdas de crédito esperadas para contas a receber	(655)	(3.198)
Salários e benefícios a empregados	(8.576)	(7.270)
Utilização de imóveis e telefonia	(681)	(760)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(467)	(506)
Serviços de terceiros	(9.456)	(8.443)
Despesas com contencioso	(842)	(817)
Impostos, encargos, taxas e contribuições	(65)	(69)
Depreciações e amortizações	(649)	(1.075)
Provisões (reversões) para contingências	2.140	445
Outras	(1.404)	(5.813)
	<u>(20.655)</u>	<u>(27.506)</u>

26. Receitas (despesas) financeiras

São compostas como segue:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Receitas financeiras:		
Juros com aplicações financeiras	1.994	962
Juros e multas vinculadas à operação	2.410	990
Ganhos com operações de <i>swap</i>	319	447
Ganhos com derivativos	35	167
Outras	121	-
Total	<u>4.879</u>	<u>2.566</u>
Despesas financeiras:		
Juros com empréstimos e financiamentos	(8.742)	(5.267)
Juros capitalizados	983	832
Juros sobre arrendamentos	(61)	(139)
Reversão de juros sobre arrendamentos	-	405
Variação monetária sobre contingências	(853)	-
Variação monetária sobre outros passivos	(509)	-
Tributos sobre operações financeiras	(246)	(126)
Descontos concedidos	(390)	(408)
Perdas com derivativos	(612)	(292)
Outras	(346)	(450)
Total	<u>(10.776)</u>	<u>(5.445)</u>

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

27. Seguros

O Grupo Águas do Brasil adota a política de contratar cobertura de seguros de forma global para riscos de engenharia, patrimoniais, ambientais e de responsabilidade civil dos administradores (D&O), entre outros, especificamente associados à natureza de sua atividade. Os seguros contratados possuem cobertura sobre construção, fornecimento ou prestação de serviços. A cobertura em 31 de dezembro de 2021 está apresentada a seguir:

Ramos	Vigência das apólices	Importâncias seguradas
Responsabilidade civil geral	17/01/2022 a 17/01/2023	10.000
Risco de engenharia e responsabilidade civil obras	31/12/2021 a 31/12/2022	82.103
Responsabilidade civil administradores - D&O	27/09/2021 a 27/09/2022	50.000
Riscos operacionais	17/01/2022 a 17/01/2023	65.000
Riscos ambientais	22/12/2021 a 22/12/2022	5.000
Garantia de concessão	24/01/2022 a 24/01/2023	2.532
Seguro de veículos	17/10/2021 a 17/10/2022	345
Garantia judicial	2020 a 2026	2.440

28. Eventos subsequentes

Em 24 de janeiro de 2022 a Concessionária emitiu 50.000 Notas Comerciais, em série única, no valor nominal de R\$ 1, perfazendo o total de R\$ 50.000, para distribuição pública, com esforços restritos, tendo a instituição financeira Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários como agente fiduciário e a Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. como fiadora.

As Notas Comerciais terão prazo de vencimento de cinco anos, a contar da data de emissão, com vencimento final previsto para o dia 24 de janeiro de 2027. Sobre as Notas Comerciais incidirão juros remuneratórios correspondentes a 100% do CDI, acrescida de spread de 2,16% a.a. A remuneração será paga semestralmente, a partir da data de emissão, sendo o primeiro pagamento devido em 24 de julho de 2022. O valor nominal unitário das Notas Comerciais não será atualizado monetariamente.

Os recursos captados serão destinados à recomposição do capital de giro da Concessionária.

Contadora

Gabriela Ferreira Nunes Alves
Contadora - CRC/RJ 100510/O-9
CPF: 080.376.027-29

[Click here to enter text.](#)