

Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

31 de dezembro de 2021
com Relatório do Auditor Independente

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2021

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas.....	1
Demonstrações financeiras individuais e consolidadas	
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
Demonstrações do valor adicionado	11
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas	12

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos
Conselheiros, Administradores e Acionistas da
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.
Rio de Janeiro – RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. (“Companhia”), 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 financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia 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 financeiras individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 foram auditadas por outro auditor independente que emitiu relatório em 23 de março de 2021, com opinião sem modificação sobre essas Demonstrações financeiras individuais e consolidadas.



Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como 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 Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as 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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	6	91.196	48.260	268.913	654.596
Contas a receber de clientes	7	-	-	237.191	210.380
Estoques	8	-	-	12.974	6.133
Despesas antecipadas		392	79	5.880	2.621
Créditos com partes relacionadas	23	93.747	175.066	10.281	11.961
Tributos a recuperar	9	2.012	1.097	4.455	4.651
Outros ativos		240	111	4.241	5.432
		187.587	224.613	543.935	895.774
Não circulante					
Realizável a longo prazo					
Aplicações financeiras vinculadas	10	-	-	12.633	10.647
Créditos a receber de clientes	7	-	-	19.200	19.189
Contratos de mútuo	23	16.636	22.356	15.688	11.503
Participação em consórcios	23	-	-	140	140
Tributos diferidos	21	3.113	1.792	10.810	27.693
Depósitos judiciais	22	126	126	20.189	17.188
Tributos a recuperar	9	-	-	1.211	1.067
Operações com derivativos	18	-	-	1.961	9.016
Ativo de direito de uso	12	-	239	3.104	5.231
		19.875	24.513	84.936	101.674
Investimentos	11	890.449	1.016.300	98.263	94.791
Imobilizado	13	571	710	44.465	46.272
Intangível e ativo de contrato	14	4.156	1.053	1.412.462	1.253.524
		915.051	1.042.576	1.640.126	1.496.261
		1.102.638	1.267.189	2.184.061	2.392.035

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Passivo					
Circulante					
Fornecedores	15	346	95	41.236	32.718
Empréstimos e financiamentos	16	25.021	7	266.660	150.449
Arrendamentos	16	-	281	1.664	3.473
Debêntures	17	14.712	14.437	28.558	26.036
Obrigações tributárias	20	1.525	1.131	26.420	25.959
Obrigações trabalhistas		4.681	3.728	28.458	24.035
Obrigações com acionistas	23	49.176	50.934	55.216	63.968
Ônus da concessão		-	-	5.311	4.787
ICMS a devolver a clientes	19	-	-	5.866	7.923
Débitos com partes relacionadas	23	35.340	273	36.709	1.694
Adiantamentos de clientes		3	3	3.880	6.548
Outros exigíveis		9.130	4.915	23.007	19.541
		139.934	75.804	522.985	367.131
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	16	-	25.000	467.903	568.790
Arrendamentos	16	-	-	1.895	2.404
Debêntures	17	21.332	35.549	170.016	185.355
Contratos de mútuo	23	469	728	56	56
Provisão para perdas em investimentos	11	-	1.873	-	-
Obrigações tributárias	20	-	-	130	130
Provisões para contingências	22	-	-	26.899	71.779
		21.801	63.150	666.899	828.514
Patrimônio líquido					
Capital social	24	559.500	559.500	559.500	559.500
Reserva de capital		6.118	6.118	6.118	6.118
Reservas de lucros		720.273	562.791	720.273	562.791
Ações em tesouraria		(345.000)	-	(345.000)	-
Outros resultados abrangentes		12	(174)	12	(174)
		940.903	1.128.235	940.903	1.128.235
Participação de acionistas não controladores		-	-	53.274	68.155
		940.903	1.128.235	994.177	1.196.390
		1.102.638	1.267.189	2.184.061	2.392.035

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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	Controladora		Consolidado	
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Receita líquida	25	54.379	48.402	1.466.359	1.246.552
Custo dos serviços prestados	26	-	-	(809.391)	(629.785)
Lucro bruto		54.379	48.402	656.968	616.767
Receitas (despesas) operacionais					
Despesas gerais e administrativas	27	(60.236)	(45.001)	(264.846)	(296.577)
Outras receitas operacionais		3.127	-	5.359	13.204
Resultado de equivalência patrimonial	11	212.043	206.013	4.309	12.758
		154.934	161.012	(255.178)	(270.615)
Resultado operacional antes do resultado financeiro		209.313	209.414	401.790	346.152
Receitas financeiras	28	2.271	970	57.295	55.558
Despesas financeiras	28	(5.846)	(2.986)	(119.304)	(69.979)
Resultado financeiro		(3.575)	(2.016)	(62.009)	(14.421)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		205.738	207.398	339.781	331.731
Imposto de renda e contribuição social - corrente	21b	-	(727)	(98.000)	(100.901)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	21b	1.321	631	(16.883)	(7.086)
Lucro líquido do exercício		207.059	207.302	224.898	223.744
Atribuível a:					
Acionistas controladores		207.059	207.302	207.059	207.302
Acionistas não controladores		-	-	17.839	16.442
Lucro líquido do exercício		207.059	207.302	224.898	223.744

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Lucro líquido do exercício	207.059	207.302	224.898	223.744
Equivalência patrimonial sobre outros resultados abrangentes de controlada em conjunto	186	367	186	367
Resultado abrangente total	207.245	207.669	225.084	224.111
Total do resultado abrangente atribuível a:				
Acionistas controladores	207.245	207.669	207.245	207.669
Acionistas não controladores	-	-	17.839	16.442
	207.245	207.669	225.084	224.111

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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 realizado	Reserva de capital	Reservas de lucros			Total	Lucros acumulados	Outros resultados abrangentes	Patrimônio líquido	Acionistas não controladores	Patrimônio líquido consolidado	
			Legal	Investimentos	Retenção de Lucros							Ações em tesouraria
Saldos em 1º de janeiro de 2020	489.000	6.118	63.540	113.178	300.606	-	477.324	-	(541)	971.901	58.898	1.030.799
Aumento de capital	70.500	-	-	-	(70.500)	-	(70.500)	-	-	-	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	207.302	-	-	207.302	16.442	223.744
Equivalência patrimonial sobre outros resultados abrangentes de controlada em conjunto	-	-	-	-	-	-	-	-	367	367	-	367
Proposta de destinação do resultado do exercício:												
Reserva legal	-	-	10.807	-	-	-	10.807	(10.807)	-	-	-	-
Reserva para investimentos	-	-	-	7.700	-	-	7.700	(7.700)	-	-	-	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	-	-	(51.335)	-	-	(51.335)	(7.185)	(58.520)
Retenção de lucros	-	-	-	-	137.460	-	137.460	(137.460)	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	559.500	6.118	74.347	120.878	367.566	-	562.791	-	(174)	1.128.235	68.155	1.196.390
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	207.059	-	-	207.059	17.839	224.898
Recompra de ações	-	-	-	-	-	-	(345.000)	(345.000)	-	(345.000)	-	(345.000)
Equivalência patrimonial sobre outros resultados abrangentes de controlada em conjunto	-	-	-	-	-	-	-	-	186	186	-	186
Dividendos distribuídos	-	-	-	-	(401)	-	(401)	-	-	(401)	(26.644)	(27.045)
Proposta de destinação do resultado do exercício:												
Reserva legal	-	-	10.353	-	-	-	10.353	(10.353)	-	-	-	-
Reserva para investimentos	-	-	-	7.377	-	-	7.377	(7.377)	-	-	-	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	-	-	(49.176)	-	-	(49.176)	(4.320)	(53.496)
Dividendos adicionais aprovados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.756)	(1.756)
Retenção de lucros	-	-	-	-	140.153	-	140.153	(140.153)	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	559.500	6.118	84.700	128.255	507.318	(345.000)	375.273	-	12	940.903	53.274	944.177

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido do exercício	207.059	207.302	207.059	207.302
Ajustes para reconciliar o lucro líquido e o fluxo de caixa líquido:				
Depreciação e amortização	878	1.225	93.295	59.622
Ônus da concessão	-	-	28.473	26.095
Encargos financeiros, despesas e receitas de juros	1.759	422	53.462	29.537
Encargos financeiros e juros de debêntures	2.317	2.188	26.809	6.665
Ganhos com operações de <i>swap</i>	-	-	(3.882)	(1.593)
Juros e IOF s/ mútuo	(639)	(7)	(422)	11
Variações monetárias e cambiais	-	-	116	3.938
Atualização monetária das contingências	-	-	12.018	-
Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber	-	-	52.464	73.109
Provisões (reversões) para contingências	-	-	(56.898)	(7.346)
Imposto de renda e contribuição social correntes	-	727	98.000	100.901
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(1.321)	(631)	16.883	7.086
Resultado de equivalência patrimonial	(212.043)	(206.013)	(4.309)	(12.758)
Resultado na alienação/baixa de imobilizado/intangível	-	-	374	(582)
Ganho (perda) com derivativos	-	-	7.054	1.593
Receita de construção ativo financeiro - PPP	-	-	(1.662)	(518)
Subsídio tarifário - PPP	-	-	(798)	(4.640)
Resultado na baixa de arrendamento	(27)	-	(137)	-
Outros ajustes	-	-	-	(113)
Resultado de participações minoritárias	-	-	17.839	16.442
Lucro ajustado	(2.017)	5.213	545.738	504.751
Variações no ativo				
Contas a receber	-	-	(83.833)	(84.066)
Estoques	-	-	(6.841)	1.954
Depósitos judiciais	-	(34)	(3.001)	(1.823)
Tributos a recuperar	(776)	1.395	(8.132)	(2.642)
Despesas antecipadas	(313)	(12)	(3.259)	(193)
Outros créditos	(129)	193	1.191	755
Aplicações financeiras - vinculadas	-	-	(1.986)	(1.697)
Créditos com partes relacionadas	(15)	(6)	2.703	5
Variações no passivo				
Fornecedores	251	(514)	8.518	7.189
Débitos com partes relacionadas	67	(2)	15	3
Obrigações tributárias	47	67	1.165	1.862
Obrigações trabalhistas	953	700	4.423	1.310
ICMS a devolver - clientes	-	-	(2.057)	111
Outros exigíveis	4.215	1.796	11.584	2.784
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) operações	4.300	3.583	(79.510)	(74.448)

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Ônus da concessão pago	-	-	(27.087)	(25.909)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(77)	(250)	(90.258)	(97.202)
Juros pagos	(1.742)	(600)	(50.839)	(40.126)
Juros pagos - debêntures	(1.974)	(2.431)	(12.711)	(7.772)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	(1.510)	5.515	285.333	259.294
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Adições ao imobilizado	(37)	(105)	(4.569)	(2.793)
Adições ao intangível	(3.632)	(547)	(244.233)	(143.820)
Valor recebido pela venda de imobilizado/intangível	-	-	537	711
Empréstimos de mútuo concedidos	(27.725)	(22.348)	(22.500)	(11.500)
Recebimento de empréstimos de mútuo	29.396	2.259	19.058	-
Aporte de capital em investidas	(11.151)	(1.199)	-	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	(570)	-	-
Devolução de AFAC de investidas	-	660	-	-
Dividendos recebidos	433.692	73.358	-	-
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos	420.543	51.508	(251.707)	(157.402)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Recompra de ações próprias	(310.000)	-	(310.000)	-
Dividendos pagos	(51.335)	(50.000)	(91.049)	(56.700)
Captações de debêntures	-	-	(325)	111.366
Captações de empréstimos e financiamentos	-	25.000	91.559	318.987
Captações de empréstimos de mútuo	-	65	-	-
Amortização de obrigações por arrendamento	(191)	(239)	(3.469)	(3.330)
Amortização de debêntures	(14.285)	(10.000)	(26.601)	(22.317)
Amortização de empréstimos e financiamentos	-	-	(85.184)	(135.142)
Amortização de empréstimos de mútuo	(286)	(551)	-	-
Derivativos recebidos (pagos), líquidos	-	-	3.300	7.843
Parceria Público-Privada - PPP	-	-	2.460	4.730
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamentos	(376.097)	(35.725)	(419.309)	225.437
Aumento (redução) líquido no caixa e equivalentes de caixa	42.936	21.298	(385.683)	327.329
Representado por:				
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	48.260	26.962	654.596	327.267
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	91.196	48.260	268.913	654.596
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa	42.936	21.298	(385.683)	327.329

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

Demonstrações do valor adicionado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Receitas	66.543	56.445	1.556.991	1.310.541
Receita operacional	63.416	56.445	1.381.230	1.242.028
Receita de construção	-	-	222.866	128.418
Outras receitas	3.127	-	5.359	13.204
Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber	-	-	(52.464)	(73.109)
Insumos adquiridos de terceiros	(18.714)	(9.933)	(645.338)	(542.419)
Custo das mercadorias e dos serviços prestados	-	-	(359.152)	(319.246)
Custo de construção	-	-	(222.866)	(128.418)
Materiais, energia, serviço de terceiros e outros	(18.714)	(9.933)	(63.320)	(94.755)
Valor adicionado bruto	47.829	46.512	911.653	768.122
Depreciação e amortização	(854)	(1.182)	(85.464)	(54.824)
Valor adicionado líquido produzido	46.975	45.330	826.189	713.298
Valor adicionado recebido em transferência	214.314	206.983	61.604	68.313
Resultado de equivalência patrimonial	212.043	206.013	4.309	12.758
Receitas financeiras	2.271	970	57.295	55.555
Valor adicionado total a distribuir	261.289	252.313	887.793	781.611
Distribuição do valor adicionado	261.289	252.313	887.793	781.611
Pessoal	33.010	28.203	225.654	197.858
Remuneração direta	25.303	19.616	144.402	123.962
Benefícios	5.472	6.974	68.444	63.140
FGTS	2.235	1.613	12.808	10.756
Impostos, taxas e contribuições	15.233	13.623	306.419	279.038
Federais	11.919	10.752	296.234	269.588
Estaduais	3	2	5.791	5.699
Municipais	3.311	2.869	4.394	3.751
Remuneração de capitais de terceiros	5.987	3.185	130.822	80.971
Juros	5.731	2.936	92.618	55.329
Aluguéis	256	249	14.659	13.511
Outras	-	-	23.545	12.131
Remuneração de capitais próprios	207.059	207.302	224.898	223.744
Dividendos	49.176	51.335	59.450	53.139
Lucros retidos	157.883	155.967	157.883	158.068
Participação dos não controladores nos lucros retidos	-	-	7.565	12.537

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

1. Contexto operacional

A Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. (“SAAB” ou “Companhia”), com sede localizada à Rua Coronel Gomes Machado n.º 118, loja 1, Centro, no município de Niterói - RJ - Brasil, foi constituída em 23 de junho de 2008 e tem por objeto social a participação societária em outras sociedades.

A SAAB, através de suas controladas e controladas em conjunto, desenvolve atividades empresariais de prestação de serviços nos segmentos de saneamento básico e de tratamento de resíduos industriais no Brasil, bem como presta serviços de assessoria, consultoria, orientação e assistência operacional e administrativa para a gestão centralizada.

As atividades de saneamento básico são realizadas com base em contratos de serviços de longo prazo assim classificados:

1.1. Concessões públicas

Contratos de prestação de serviços de longo prazo com o Poder Concedente (prefeituras e/ou órgãos públicos), representados por concessões públicas, nos quais as controladas diretas da Companhia atuam como concessionárias de serviços públicos.

i) Gestão Plena

O objeto desses contratos é a concessão, em caráter de exclusividade, da gestão integrada dos serviços de saneamento básico de águas e de esgotos sanitários, incluídas a operação, conservação, manutenção, modernização, ampliação, exploração e cobrança direta aos usuários.

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
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. Concessões públicas--Continuação

Concessionária	Sigla	CNPJ	Área de atuação	Data do ato	Data de vencimento	Poder concedente	Estado
Águas de Niterói S.A.	CAN	02.150.336/0001-66	Perímetro urbano de Niterói	11/1999	11/2049	Empresa Municipal de Moradia Urbanização e Saneamento - EMUSA	RJ
Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.	CAJ	02.013.199/0001-18	Áreas urbanas de Araruama (inclusive Iguaba Pequena e São Vicente de Paula), Saquarema (inclusive Bacaxá) e Silva Jardim	01/1998	01/2048	Municípios de Araruama, Saquarema e Silva Jardim	RJ
Águas do Paraíba S.A.	CAP	01.280.003/0001-99	Perímetro urbano de Campos dos Goytacazes	09/1999	09/2059	Município de Campos dos Goytacazes	RJ
Águas do Imperador S.A.	CAI	02.150.327/0001-75	Perímetro urbano de Petrópolis (inclusive sedes distritais)	01/1998	01/2043	Município de Petrópolis	RJ
Águas das Agulhas Negras S.A.	CAAN	09.195.493/0001-37	Perímetro urbano de Resende (inclusive sedes distritais)	01/2008	01/2038	Agência de Saneamento Básico do Município de Resende - SANEAR	RJ
Águas de Nova Friburgo Ltda.	CANF	03.119.806/0001-91	Perímetro urbano de Nova Friburgo	07/1999	07/2039	Município de Nova Friburgo	RJ
Concessionária Águas de Paraty S.A.	CAPY	19.080.515/0001-77	Perímetro urbano de Paraty	02/2014	02/2044	Município de Paraty	RJ
Águas de Araçoiaba S.A.	CAA	11.347.020/0001-50	Limite territorial de Araçoiaba da Serra	11/2009	11/2039	Município de Araçoiaba da Serra	SP
Águas de Votorantim S.A.	CAV	14.192.039/0001-62	Limite territorial de Votorantim	05/2012	05/2042	Município de Votorantim	SP
Águas de Jahu S.A.	CAJA	20.918.034/0001-77	Perímetro urbano de Jahu	04/2015	04/2050	Município de Jahu	SP
Águas de Pará de Minas S.A.	CAPAM	18.494.424/0001-15	Perímetro urbano de Pará de Minas	04/2015	04/2050	Município de Pará de Minas	MG
Águas da Condessa S.A.	CAC	37.353.051/0001-07	Perímetro urbano de Paraíba do Sul	12/2020	12/2055	Município de Paraíba do Sul	RJ

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
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. Concessões públicas—Continuação

ii) Gestão Parcial

O objeto dos contratos de SANEJ e F.AB Zona Oeste S.A. é o tratamento de esgoto, compreendendo a construção, operação, conservação, manutenção, modernização, ampliação e exploração das obras públicas.

Concessionária	Sigla	CNPJ	Área de atuação	Data do ato	Data de vencimento	Poder concedente	Estado
SANEJ - Saneamento de Jaú Ltda.	SANEJ	03.708.169/0001-99	Limite territorial de Jaú	03/2000	03/2025	Município de Jaú	SP
F.AB Zona Oeste S.A.	F.AB	14.863.079/0001-99	Área de planejamento 5 do município do Rio de Janeiro	01/2012	01/2042	Município do Rio de Janeiro	RJ

1.2. Clientes privados

Contratos de longo prazo representados pela prestação de serviços de tratamento de resíduos e efluentes industriais.

Empresa	Sigla	CNPJ	Objeto do Contrato	Prazo	Principais Clientes
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	SAAL	12.364.969/0001-20	Prover serviços e exercer atividades, técnicas, operacionais, de consultoria, implantação e gestão relacionadas a águas, resíduos líquidos e sólidos, solos contaminados, poluição atmosférica, soluções ambientais.	Diversos	Nissan / Land Rover

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

1. Contexto operacional--Continuação

1.3. SAAB Participações II S.A.

Em 29 de dezembro de 2021, a Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A., através da sua investida SAAB Participações II S.A., sagrou-se vencedora do leilão da segunda fase da concessão de saneamento básico do Rio de Janeiro, referente ao bloco 3 da Cedae. O prazo de concessão será de 35 anos, abrangendo 2,7 milhões de habitantes em 21 municípios do Estado do Rio de Janeiro, incluindo 22 bairros da zona oeste da capital.

Este novo empreendimento será uma *joint venture* entre a Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. e a Vinci Infraestrutura Gestora de Recursos Ltda., através da Vias Participações I S.A.

1.4. 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 população nas cidades em que atuamos. Desta forma, o Grupo implementou um plano com o objetivo de viabilizar:

- 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. Gradativamente, com o acompanhamento da segurança do trabalho e da equipe médica do Grupo, houve a retomada do trabalho presencial a partir de agosto de 2021.
- O apoio no combate ao avanço do Coronavírus, com a realização de medidas externas que pudessem minimizar os impactos da Covid-19 e contribuir com a sociedade.

Em 2021, houve o agravamento da crise com aumento do número de casos, conseqüentemente, a necessidade de novas medidas de restrição, dentre elas, as atividades comerciais e de prestação de serviços. E essas restrições foram implementadas principalmente no mês de março.

Em setembro de 2021, o país apresentou uma evolução significativa nos níveis de vacinação, com redução da taxa de transmissão e número de casos. Com isso, houve uma leve melhora nas atividades econômicas do País.

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 financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2021.

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

1. Contexto operacional--Continuação

1.5. Programa de *Compliance*

A Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. e suas controladas possuem um Sistema de Gestão de Compliance e Antissuborno dotado de mecanismos de integridade, em consonância com o cumprimento das leis, com requisitos e recomendações desenvolvidos pela Organização Internacional de Normatização - ISO, com tolerância zero a atos de corrupção, suborno, lavagem de dinheiro, discriminação e comportamentos antiéticos.

Em sua governança corporativa, a Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. estabeleceu que o Sistema de Gestão exerce reporte direto para o Conselho de Administração, que cabe determinar as diretrizes que devem orientar as relações internas e externas de todos os funcionários, administradores, diretores, conselheiros e acionistas. Os mecanismos do Sistema de Gestão visam consolidar as iniciativas para a promoção e o fortalecimento da cultura ética, da integridade, da tolerância zero ao suborno e mitigação de riscos.

A Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. obteve, em fevereiro de 2020, certificação na norma ABNT NBR ISO 37001:2017 e atestação na norma ISO 19600:2016, sendo que em dezembro de 2020 e em dezembro de 2021, o seu Sistema de Gestão de *Compliance* e Antissuborno manteve a certificação, consolidando e ratificando o cumprimento dos requisitos legais e legislação aplicável, e, ainda, demonstrando para os seus concorrentes, clientes, parceiros e *stakeholders*, a importância de um mercado mais íntegro e ético.

Recentemente, o Grupo Águas do Brasil aderiu ao Pacto Empresarial pela Integridade e Contra a Corrupção, do Instituto Ethos. O pacto é um compromisso voluntário assumido por empresas privadas e públicas, cujo objetivo é uni-las na promoção de um mercado mais íntegro e ético e reduzir as diferentes práticas de corrupção.

Ao se tornarem signatárias do pacto, as empresas assumem o compromisso de divulgar a legislação brasileira anticorrupção para seus funcionários e *stakeholders*, a fim de que ela seja cumprida integralmente. Além disso, se comprometem a vedar qualquer forma de suborno e priorizar a transparência de informações, colaborando em investigações, quando necessário.

Os acionistas e Alta Administração estão alinhados no sentido de que o contínuo aprimoramento do Programa de *Compliance*, conjuntamente com a manutenção de um quadro técnico experiente e qualificado, são fatores cruciais para um posicionamento diferenciado e crescimento da empresa.

A Companhia tem uma estrutura de Governança Corporativa pautada pela integridade. A estrutura de governança corporativa da empresa é composta por um Conselho de Administração, Diretoria, Comitê de Ética e Auditoria Interna.

1.6. *Environmental, Social and Governance* - ESG

Durante o ano de 2021, a Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. aprimorou as suas práticas de gestão da sustentabilidade, com destaque para a adesão ao pacto global da Organização das Nações Unidas - ONU, que é uma iniciativa para engajar empresas e organizações na adoção de dez princípios nas áreas de direitos humanos, trabalho, meio ambiente e anticorrupção.

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A preparação de demonstrações financeiras individuais e consolidadas requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia 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 financeiras individuais e consolidadas, estão divulgadas na Nota 4.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 financeiras individuais e consolidadas 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 financeiras individuais e consolidadas são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a Companhia atua (moeda funcional). As demonstrações financeiras estão apresentadas em R\$ (Real), que é a moeda funcional da Companhia e, também, a moeda de apresentação.

Em 30 de março de 2022, a diretoria executiva da Companhia autorizou a conclusão destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2021.

2.1. Base de consolidação

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 incluem as demonstrações financeiras da Companhia e de entidades controladas diretamente pela Companhia ou indiretamente, através de suas controladas.

O controle é obtido quando a Companhia:

- (i) tem poder sobre a investida;
- (ii) está exposta, ou tem direitos, a retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento com a investida; e
- (iii) tem a capacidade de utilizar seu poder em relação à investida para afastar seus retornos.

Geralmente, há presunção de que uma maioria de direitos de voto resulta em controle. Para dar suporte a esta presunção e quando o Grupo tiver menos da maioria dos direitos de voto de uma investida, o Grupo considera todos os fatos e circunstâncias pertinentes ao avaliar se tem poder em relação a uma investida, inclusive:

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas-- Continuação

2.1. Base de consolidação--Continuação

- O acordo contratual entre o investidor e outros titulares de direitos de voto;
- Direitos decorrentes de outros acordos contratuais; e
- Os direitos de voto e os potenciais direitos de voto do Grupo.

A Companhia avalia se exerce controle ou não de uma investida se fatos e circunstâncias indicarem a ocorrência de alterações em um ou mais de um dos três elementos de controle relacionados anteriormente. A consolidação de uma controlada tem início quando a Companhia obtiver controle em relação à controlada e finaliza quando o Grupo deixar de exercer o mencionado controle.

Se a Companhia perder o controle exercido sobre uma controlada, é dada baixa nos correspondentes ativos, passivos, participação de não controladores e demais componentes patrimoniais, pelo seu valor contábil na data em que o controle for perdido, ao passo que qualquer ganho ou perda resultante é contabilizado no resultado. Qualquer investimento retido é reconhecido a valor justo na data em que o controle é perdido.

As demonstrações financeiras consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 abrangem as da controladora Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. e as empresas controladas, abaixo relacionadas:

	Participação*	
	31/12/2021	31/12/2020
Águas de Niterói S.A.	90,87%	90,87%
Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.	89,49%	89,49%
Águas do Paraíba S.A.	90,86%	90,86%
Águas do Imperador S.A.	90,87%	90,87%
Águas das Agulhas Negras S.A.	100,00%	100,00%
Águas de Nova Friburgo Ltda.	100,00%	100,00%
Águas de Araçoiaba S.A.	99,99%	99,99%
SANEJ - Saneamento de Jaú Ltda.	100,00%	100,00%
SAAB Participações e Novos Negócios S.A.	100,00%	100,00%
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	100,00%	100,00%
Concessionária Águas de Paraty S.A.	100,00%	100,00%
Águas de Jahu S.A.	100,00%	100,00%
Águas de Pará de Minas S.A.	100,00%	100,00%
Gadugi Participações S.A.	100,00%	100,00%
Águas da Condessa S.A.	100,00%	100,00%
SAAB Participações II S.A.	100,00%	-

* Os percentuais foram fixados em duas casas decimais.

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

2.1. Base de consolidação--Continuação

As políticas contábeis foram aplicadas uniformemente em todas as empresas consolidadas.

O processo de consolidação das contas patrimoniais e de resultado corresponde à soma das contas de ativo, passivo, receitas e despesas, segundo a sua natureza, com os seguintes ajustes:

- Eliminação dos saldos das contas entre a controladora e as empresas controladas incluídas na consolidação, bem como das contas mantidas entre as controladas;
- Eliminação dos investimentos da controladora nas empresas controladas incluídas na consolidação, bem como dos investimentos entre as controladas;
- Eliminação dos saldos de receitas e despesas, bem como de lucros não realizados, decorrentes de negócios entre as empresas;
- Destaque nos balanços patrimoniais e nas demonstrações de resultados consolidados da parcela correspondente à participação de acionistas não controladores.

3. Principais políticas contábeis

3.1. Classificação corrente versus não corrente

A Companhia 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

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

3. Principais políticas contábeis

- A entidade não tem direito incondicional de diferir a liquidação do passivo durante pelo menos 12 meses após a data do balanço.

3.2. Classificação corrente versus não corrente--Continuação

A Companhia classifica todos os demais passivos no não circulante.

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

3.3. 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, cujo serviço já foi prestado, 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.

3.4. Tributos

Imposto de renda e contribuição social correntes

i) *Empresas sob o regime de lucro real*

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.

Em 2021, as seguintes investidas, diretas e indiretas, são tributadas pelo lucro real: Águas de Niterói S.A., Concessionária Águas de Juturnaíba S.A., Águas do Paraíba S.A., Águas das Agulhas Negras S.A., Águas de Nova Friburgo Ltda., Águas de Araçoiaba S.A., Águas de Votorantim S.A., Águas do Imperador S.A., SAAB Participações e Novos Negócios S.A., F.AB Zona Oeste S.A., Concessionária Águas de Paraty S.A., Águas de Jahu S.A., Águas de Pará de Minas S.A., Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda., Gadugi Participações S.A., Dotum Participações S.A. e TGS – Tecnologia e Gestão de Saneamento Ltda.

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.4. Tributos--Continuação

Imposto de renda e contribuição social correntes--Continuação

ii) *Empresas sob o regime de lucro presumido*

Em 2021 a investida SANEJ – Saneamento de Jaú Ltda., cuja arrecadação anual no exercício anterior foi inferior a setenta e oito milhões de reais, é tributada pelo lucro presumido. De acordo com a legislação fiscal vigente para empresa de prestação de serviços de distribuição de água e de coleta e tratamento de esgotos sanitários, a base de cálculo para tributação é de 32% (trinta e dois por cento) do valor dos serviços prestados, acrescidos de 100% (cem por cento) das demais receitas para apuração dos impostos.

O imposto de renda é calculado trimestralmente à alíquota de 15% (quinze por cento) sobre a base apurada, tendo um imposto adicional de 10% (dez por cento) incidente sobre o que exceder a sessenta mil reais em cada trimestre. A contribuição social é calculada à alíquota de 9% (nove por cento) sobre a base de cálculo apurada.

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 as seguintes diferenças temporárias:

- O 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;
- Diferenças temporárias tributárias relacionadas com investimentos em controladas quando seja provável que elas não revertam num futuro previsível.

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.

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.4. Tributos--Continuação

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%. Alguns serviços estão sujeitos ao Imposto Sobre Serviços – ISS, em que a alíquota é aplicada de acordo com o município onde o serviço é prestado.

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.

3.5. 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 14 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.

3.6. 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

As Sociedades de Propósitos Específicos - SPE (Concessionárias) possuem 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, as Concessionárias reconhecem 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 pelas Concessionárias, podendo ser o prazo final da concessão, ou a vida útil do ativo, o que ocorrer primeiro

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.7. 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.

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 Companhia 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 Companhia tenha aplicado o expediente prático a Companhia inicialmente mensura um ativo financeiro ao seu valor justo acrescido dos custos de transação, exceto no caso de ativo financeiro mensurado ao valor justo por meio do resultado.

Os ativos financeiros são desreconhecidos quando: (i) os direitos contratuais de receber fluxos de caixa dos investimentos expirarem; (ii) a Companhia transferir seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumir uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro, nos termos de um contrato de repasse, e transferir substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo; (iii) nem transferir nem reter substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferir o controle do ativo.

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 de seu desreconhecimento (instrumentos patrimoniais); e
- Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
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--Continuação

Mensuração do valor justo

A Companhia 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 Companhia.

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 Companhia 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 financeiras 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.

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
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—Continuação

Mensuração do valor justo--Continuação

Para ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras ao valor justo de forma recorrente, a Companhia 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 Companhia 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)

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.

A Companhia 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.

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.7. Instrumentos financeiros--Continuação

i) Ativos financeiros—Continuação

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

A Companhia 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.

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 Companhia 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.

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.8. Instrumentos financeiros--Continuação

ii) Passivos financeiros--Continuação

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 Companhia 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.

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 SAAB e algumas de suas controladas mantêm 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 SAAB e suas controladas não possuem derivativos de natureza especulativa e não utilizam 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.

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.8. Estoques--Continuação

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. Investimentos

Os investimentos na controladora em empresas controladas e controladas em conjunto estão avaliados pelo método de equivalência patrimonial.

3.10. Perda por redução ao valor recuperável do ativo financeiro e não financeiro

Os ativos das empresas 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 SAAB e suas controladas e controladas em conjunto.

3.11. 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.

3.12. Ações em tesouraria

Instrumentos patrimoniais próprios que são readquiridos (ações de tesouraria) são reconhecidos ao custo e deduzidos do patrimônio líquido.

3.13. Destinação do resultado

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

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.14. 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.

3.15. 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.

3.16. 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.

3.17. Arrendamentos

A Companhia 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 Companhia 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.

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.17. Arrendamentos--Continuação

Ativos de direito de uso

A Companhia 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 Companhia 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 Companhia 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. 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 Companhia 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.

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
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. Partes relacionadas

A SAAB e suas controladas reconhecem como partes relacionadas as transações financeiras com seus acionistas e com as empresas a ele ligadas, direta ou indiretamente, desde que haja com essas empresas relações contratuais formalizadas.

3.19. 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 Companhia, suas controladas e controladas em conjunto tenham 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.

3.20. 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 Companhia 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.

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
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. 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 Companhia e suas controladas. 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 Companhia 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.

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

A SAAB e suas controladas aplicaram 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 SAAB e suas controladas decidiram não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

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 financeiras 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.

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

3.22. 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.--Continuação

Essas alterações não impactaram as demonstrações financeiras da Companhia para o exercício de 2021. A Companhia 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 Companhia ainda não recebeu benefícios concedidos para arrendatários relacionados à Covid-19, mas planeja aplicar o expediente prático quando disponível dentro do período da norma.

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

3.23. 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 Companhia 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.

4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

Julgamentos

A elaboração das demonstrações financeiras pela Companhia 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 SAAB e suas controladas determinam 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.

Os contratos de arrendamento são avaliados, sob o julgamento de haver a intenção de exercer a opção de renovação ou de rescisão. Nesta avaliação, o Grupo considera todos os fatores relevantes que criam um incentivo econômico para o exercício da renovação ou da rescisão. Após a mensuração inicial, o Grupo 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:

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
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

Estimativas e premissas contábeis--Continuação

Vida útil dos ativos imobilizado, intangível e ativo de contrato

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

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

A SAAB e suas controladas determinam 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.

Os contratos de arrendamento são avaliados, sob o julgamento de haver a intenção de exercer a opção de renovação ou de rescisão. Nesta avaliação, o Grupo considera todos os fatores relevantes que criam um incentivo econômico para o exercício da renovação ou da rescisão. Após a mensuração inicial, o Grupo 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.

Provisões para contingências

A SAAB e suas controladas e controladas em conjunto reconhecem provisão 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:

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
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

Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber--Continuação

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.

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, conforme critérios gerenciais, como perdas não dedutíveis para efeito de imposto de renda e contribuição social.

5. Gestão de risco financeiro

5.1 - Fatores de risco financeiro

Considerações gerais

A SAAB e suas controladas participam em operações envolvendo instrumentos financeiros, incluindo contas a receber, contas a pagar a fornecedores e financiamentos.

Os instrumentos financeiros operados pela SAAB e suas controladas 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 das empresas, protegendo a rentabilidade dos contratos e o patrimônio da Companhia e de suas controladas.

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.

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
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

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 SAAB e suas controladas, incluindo os riscos das operações sujeitas à variação cambial, das taxas de juros e riscos de preços.

(i) Risco cambial

As operações efetuadas pela SAAB e suas controladas 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 SAAB e suas controladas virem a incorrer em perdas por conta de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos, indexados à variação do CDI, SELIC, TJLP, TLP e TR.

(iii) Risco de preços

Os valores das tarifas dos serviços prestados pelas Concessionárias 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 das empresas.

b) Risco de crédito

O risco de crédito é representado por contas a receber dos consumidores e clientes da SAAB e suas controladas em todos os segmentos, que, no entanto, é atenuado pelos serviços prestados a uma base de clientes pulverizada. A SAAB e suas controladas possuem provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber no montante de R\$ 171.682 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 166.196 em 31 de dezembro de 2020), para fazer face aos riscos de crédito, conforme Nota Explicativa nº 8.

c) Risco de liquidez

É o risco de a SAAB e suas controladas não disporem 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 área de tesouraria.

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
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

A SAAB e suas controladas mantinham caixa e equivalentes de caixa de R\$ 268.913 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 654.596 em 31 de dezembro de 2020), conforme nota explicativa nº 7.

5.2 - Gestão de capital

Os objetivos da SAAB e suas controladas ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de sua continuidade para oferecer retorno aos acionistas 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 SAAB e suas controladas podem rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

Condizente com outras empresas do setor, SAAB e suas controladas monitoram 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:

	Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
Total de financiamentos e derivativos (notas explicativas nº 16, 17 e 18)	934.735	927.492
(-) Caixa e equivalentes de caixa (nota explicativa nº 6)	(268.913)	(654.596)
Dívida líquida	665.822	272.896
Total do patrimônio líquido	994.177	1.196.390
Total do capital	1.659.999	1.469.286
Índice de alavancagem financeira	40%	19%

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
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

Os instrumentos financeiros são classificados da seguinte forma:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Ativo:				
Avaliados ao valor justo por meio do				
Caixa e equivalentes de caixa	91.196	48.260	268.913	654.596
Aplicações financeiras vinculadas	-	-	12.633	10.647
Operações com derivativos	-	-	1.961	9.016
	91.196	48.260	283.507	674.259

Custo amortizado

Contas a receber de clientes	-	-	256.391	229.569
Contratos de Mútuos	16.636	22.356	15.688	11.503
Outros ativos	240	111	4.241	5.432
	16.876	22.467	276.320	246.504

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Passivo:				
Custo amortizado				
Empréstimos e financiamentos	25.021	25.007	734.563	719.239
Arrendamentos	-	281	3.559	5.877
Debêntures	36.044	49.986	198.574	211.391
Mútuo	469	728	56	56
Dividendos a pagar	49.177	50.934	55.216	63.968
Fornecedores e outros exigíveis	9.479	5.013	68.123	58.807
	120.190	131.949	1.060.091	1.059.338

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

6. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Caixa e bancos	18	22	2.881	2.437
Aplicações financeiras	91.178	48.238	266.032	652.159
Total	91.196	48.260	268.913	654.596

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

As contas a receber correspondem aos serviços de distribuição de água e de coleta e tratamento de esgotos sanitários e são registradas após aferição do consumo efetivo dos serviços, acrescidos de estimativa de receitas oriundas dos serviços que ainda não foram faturados.

As contas a receber estão compostas como segue:

	Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
Cientes (a)	359.302	341.513
Cientes - parcelamento (b)	47.191	31.527
Pontos Arrecadores (c)	2.349	3.432
Outras contas a receber	19.231	19.293
	428.073	395.765
Perdas de crédito esperadas para contas a receber	(171.682)	(166.196)
Total	256.391	229.569
Ativo circulante	237.191	210.380
Ativo não circulante	19.200	19.189

(a) Nas Concessionárias, as contas “Clientes” representam o saldo de contas emitidas e ainda não recebidas, além dos valores fornecidos e ainda não faturados (ajuste por competência).

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
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

(b) A conta de "Clientes - parcelamento" refere-se a acordos firmados entre os clientes e as Concessionárias 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 as Concessionárias.

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

	Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
A vencer		
Faturado	64.813	57.379
Não faturado	58.902	56.467
Vencidas		
Até 30 dias	41.550	39.411
De 31 a 60 dias	15.430	14.407
De 61 a 90 dias	9.853	10.636
De 91 a 180 dias	24.167	26.424
Mais de 180 dias	213.358	191.041
Total	428.073	395.765

8. Estoques

Descrição	Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
Estoque em poder de terceiros	8.530	2.584
Produtos químicos e materiais de laboratório	3.056	2.548
Materiais de segurança	1.160	772
Materiais de construção civil, chaparias, tubos e barras	62	61
Materiais elétricos e mecânicos	76	85
Materiais hidráulicos	4	2
Materiais de instrumentação industrial	86	81
Total	12.974	6.133

Os materiais classificados nesta conta são utilizados na reposição ou instalações nas redes de água e esgoto.

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
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:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
IRPJ	1.373	738	3.741	3.911
CSLL	639	359	649	586
PIS	-	-	228	218
COFINS	-	-	1.048	1.002
Outros Tributos	-	-	-	1
Total	2.012	1.097	5.666	5.718
Ativo circulante	2.012	1.097	4.455	4.651
Ativo não circulante	-	-	1.211	1.067

10. Aplicações financeiras vinculadas

As aplicações financeiras vinculadas, no montante consolidado de R\$ 12.633 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 10.647 em 31 de dezembro de 2020) representam:

- i) Obrigação das Concessionárias constante do Contrato de Financiamento junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES, onde as mesmas obrigam-se, como garantia do pagamento de quaisquer obrigações do contrato, a constituir uma Conta Reserva com saldo não inferior ao montante equivalente à soma das amortizações e juros da dívida, vencíveis nos três meses subsequentes.

Esta conta é regulada por Contratos de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios e Outras Avenças, celebrados entre as Concessionárias, o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES e outras instituições financeiras intervenientes.

- ii) Em virtude do processo referente à devolução de ICMS não reclamado aos clientes das Concessionárias Águas de Niterói S.A. e Águas de Juturnaíba S.A., foram abertas contas de poupança no Banco do Brasil, conforme destacado a seguir.

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

10. Aplicações financeiras vinculadas

- iii) Obrigação de Águas das Agulhas Negras S.A. constante do contrato de financiamento junto à Caixa Econômica Federal – CEF, correspondente à contrapartida com recursos próprios, destinada à execução de projetos, obras e serviços relativos ao empreendimento financiado.

	Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
Obrigações com o BNDES:		
Águas de Niterói S.A.	2.199	1.758
Águas do Paraíba S.A.	3.709	1.670
Águas do Imperador S.A.	1.301	581
Águas de Pará de Minas S.A.	2.068	852
Águas de Nova Friburgo Ltda.	580	352
Águas de Jahu S.A.	610	415
	10.467	5.628
Devolução ICMS:		
Águas de Niterói S.A.	2.090	1.996
Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.	-	2.129
	2.090	4.125
Obrigações com CEF:		
Águas das Agulhas Negras S.A.	76	894
Total	12.633	10.647

11. Investimentos

Os valores dos investimentos estão representados no quadro resumo a seguir:

Investidas	Total de investimentos				Resultado equivalência patrimonial			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Controladas	792.186	919.636	-	-	207.734	193.255	-	-
Controladas em conjunto	98.263	94.791	98.263	94.791	4.309	12.758	4.309	12.758
Total	890.449	1.014.427	98.263	94.791	212.043	206.013	4.309	12.758

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

11. Investimentos--Continuação

11.1. Controladas

Os investimentos em controladas apresentam a seguinte composição:

Investidas	Participação	Patrimônio líquido em 31/12/2021	Investimentos			
			Controladora		Consolidado	
		31/12/2021	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Águas das Agulhas Negras S.A.	100,00%	65.369	65.369	58.701	-	-
Águas de Nova Friburgo Ltda.	100,00%	87.217	87.217	93.101	-	-
Águas de Araçoiaba S.A.	99,99%	19.016	19.016	12.146	-	-
SANEJ - Saneamento de Jaú Ltda.	100,00%	20.000	20.000	20.000	-	-
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	100,00%	14.600	14.600	14.558	-	-
SAAB Participações e Novos Negócios	100,00%	2	2	2	-	-
Águas de Pará de Minas S.A.	100,00%	35.575	35.575	31.558	-	-
Águas de Niterói S.A.	90,87%	231.544	210.404	273.900	-	-
Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.	89,49%	71.873	64.316	79.875	-	-
Águas do Paraíba S.A.	90,86%	173.615	157.747	210.904	-	-
Águas do Imperador S.A.	90,87%	95.309	86.604	99.789	-	-
Concessionária Águas de Paraty S.A.	100,00%	512	512	(1.264)	-	-
Águas de Jahu S.A.	100,00%	26.892	26.892	26.271	-	-
Gadugi Participações S.A.	100,00%	211	211	704	-	-
Águas da Condessa S.A.	100,00%	3.720	3.720	(609)	-	-
SAAB Participações II S.A.	100,00%	1	1	-	-	-
Total			792.186	919.636	-	-

Investidas	Participação 2021 (%)	Participação 2020 (%)	Resultado em 31/12/2021	Resultado de equivalência patrimonial			
				Controladora		Consolidado	
			31/12/2021	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Águas das Agulhas Negras S.A.	100,00	100,00	8.745	8.745	5.734	-	-
Águas de Nova Friburgo Ltda.	100,00	100,00	17.568	17.568	11.862	-	-
Águas de Araçoiaba S.A.	99,99	99,99	(4.265)	(4.265)	(1.236)	-	-
SANEJ - Saneamento de Jaú Ltda.	100,00	100,00	1.552	1.552	2.419	-	-
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	100,00	100,00	4.510	4.510	11.763	-	-
SAAB Participações e Novos Negócios	100,00	100,00	13	13	10	-	-
Águas de Pará de Minas S.A.	100,00	100,00	5.269	5.269	5.083	-	-
Águas de Niterói S.A.	90,87	90,87	84.809	77.063	73.982	-	-
Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.	89,49	89,49	28.686	25.669	21.314	-	-
Águas do Paraíba S.A.	90,86	90,86	42.610	38.717	37.124	-	-
Águas do Imperador S.A.	90,87	90,87	34.859	31.675	27.540	-	-
Concessionária Águas de Paraty S.A.	100,00	100,00	1.776	1.776	2.890	-	-
Águas de Jahu S.A.	100,00	100,00	621	621	(3.671)	-	-
Dotum Participações S.A.	-	99,90	-	-	(368)	-	-
Gadugi Participações S.A.	100,00	100,00	(508)	(508)	(572)	-	-
Águas da Condessa S.A.	100,00	100,00	(671)	(671)	(619)	-	-
Total				207.734	193.255	-	-

Movimentação dos investimentos nas controladas no período findo em 31 de dezembro de 2021:

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

11. Investimentos--Continuação

11.1. Controladas--Continuação

Investidas	Controladora				31/12/2021
	31/12/2020	Aporte de capital	Dividendos	Equivalência patrimonial	
Águas das Agulhas Negras S.A.	58.701	-	(2.077)	8.745	65.369
Águas de Nova Friburgo Ltda.	93.101	-	(23.452)	17.568	87.217
Águas de Araçoiaba S.A.	12.146	11.135	-	(4.265)	19.016
SANEJ - Saneamento de Jaú Ltda.	20.000	-	(1.552)	1.552	20.000
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	14.558	-	(4.468)	4.510	14.600
SAAB Participações e Novos Negócios S.A.	2	-	(13)	13	2
Águas de Pará de Minas S.A.	31.558	-	(1.252)	5.269	35.575
Águas de Niterói S.A.	273.900	-	(140.559)	77.063	210.404
Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.	79.875	-	(41.228)	25.669	64.316
Águas do Paraíba S.A.	210.904	-	(91.874)	38.717	157.747
Águas do Imperador S.A.	99.789	-	(44.860)	31.675	86.604
Concessionária Águas de Paraty S.A.	(1.264)	-	-	1.776	512
Águas de Jahu S.A.	26.271	-	-	621	26.892
Gadugi Participações S.A.	704	15	-	(508)	211
Águas da Condessa S.A.	(609)	5.000	-	(671)	3.720
SAAB Participações II S.A.	-	1	-	-	1
Total	919.636	16.151	(351.335)	207.734	792.186

Os saldos das controladas em 31 de dezembro de 2021 são como segue:

Ativo	Patrimônio líquido	Receita líquida de cancelamentos	Resultado do exercício	
Águas das Agulhas Negras S.A.	117.374	65.369	45.311	8.745
Águas de Nova Friburgo Ltda.	190.214	87.217	112.781	17.568
Águas de Araçoiaba S.A.	30.992	19.016	10.760	(4.265)
SANEJ - Saneamento de Jaú Ltda.	26.007	20.000	12.357	1.552
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	51.330	14.600	18.223	4.510
SAAB Participações e Novos Negócios S.A.	1.071	2	-	13
Águas de Pará de Minas S.A.	113.504	35.575	51.151	5.269
Águas de Niterói S.A.	425.069	231.544	475.014	84.809
Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.	291.056	71.873	154.461	28.686
Águas do Paraíba S.A.	407.931	173.615	194.255	42.610
Águas do Imperador S.A.	179.404	95.309	145.767	34.859
Concessionária Águas de Paraty S.A.	12.654	512	11.907	1.776
Águas de Jahu S.A.	101.848	26.892	79.948	621
Gadugi Participações S.A.	1.951	211	-	(508)
Águas da Condessa S.A.	18.889	3.720	11.241	(671)

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

11. Investimentos--Continuação

11.2. Controladas em conjunto

Investidas	Participação (%)	Patrimônio líquido em 31/12/2021	Investimentos			
			Controladora		Consolidado	
			31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Águas de Votorantim S.A.	60,00%	30.355	18.213	16.330	18.213	16.330
F.AB Zona Oeste S.A.	50,00%	160.100	80.050	78.461	80.050	78.461
Total			98.263	94.791	98.263	94.791

Investidas	Participação (%)	Resultado em 31/12/2021	Resultado de equivalência patrimonial			
			Controladora		Consolidado	
			31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Águas de Votorantim S.A.	60,00	4.115	2.469	1.384	2.469	1.384
F.AB. Zona Oeste S.A.	50,00	3.680	1.840	11.374	1.840	11.374
Total			4.309	12.758	4.309	12.758

Movimentação dos investimentos nas controladas em conjunto no período findo em 31 de dezembro de 2021:

Investidas	31/12/2020	Outros resultados abrangentes	Dividendos	Equivalência patrimonial	31/12/2021
Águas de Votorantim S.A.	16.330	-	(586)	2.469	18.213
F.AB Zona Oeste S.A.	78.461	186	(437)	1.840	80.050
Total	94.791	186	(1.023)	4.309	98.263

Os saldos das controladas em conjunto em 31 de dezembro de 2021 são como segue:

	Ativo	Patrimônio líquido	Receita líquida de cancelamentos	Resultado do exercício
Águas de Votorantim S.A.	94.825	30.355	53.575	4.115
F.AB Zona Oeste S.A.	1.236.304	160.100	270.852	3.680

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

12. Ativo de direito de uso

	Controladora					
	31/12/2021			31/12/2020		
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido
Imóveis	-	-	-	717	(478)	239

	Consolidado					
	31/12/2021			31/12/2020		
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido
Imóveis	7.105	(4.001)	3.104	10.130	(4.899)	5.231

Movimentação do ativo de direito de uso

	Controladora					Saldos em 31/12/2021
	Saldos em 31/12/2020	Adições	Remensurações	Baixas	Amortização	
Imóveis	239	34	-	(100)	(173)	-

	Controladora					Saldos em 31/12/2020
	Saldos em 31/12/2019	Adições	Remensurações	Baixas	Amortização	
Imóveis	176	16	279	-	(232)	239

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

12. Ativo de direito de uso--Continuação

	Consolidado				Saldos em 31/12/2021
	Saldos em 31/12/2020	Adições	Baixas	Amortização	
Imóveis	5.231	2.172	(902)	(3.397)	3.104

	Consolidado				Saldos em 31/12/2020
	Saldos em 31/12/2019	Adições	Remensurações	Amortização	
Imóveis	1.907	3.036	3.252	(2.964)	5.231

13. Imobilizado

	Taxa de depreciação anual	Controladora			
		Custo	Depreciação acumulada	31/12/2020	
				Valor líquido	Valor líquido
Equipamentos de informática	20%	1.057	(940)	117	152
Veículos	20%	51	(50)	1	3
Máquinas e equipamentos	10%	66	(38)	28	34
Móveis e utensílios	10%	958	(655)	303	382
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4%	345	(223)	122	139
Outros imobilizados	10%	30	(30)	-	-
Total		2.507	(1.936)	571	710

	Taxa de depreciação anual	Consolidado			
		Custo	Depreciação acumulada	31/12/2020	
				Valor líquido	Valor líquido
Equipamentos de informática	20%	17.523	(12.228)	5.295	4.457
Veículos	20%	7.500	(4.874)	2.626	2.160
Máquinas e equipamentos	10%	1.695	(772)	923	982
Móveis e utensílios	10%	8.228	(4.747)	3.481	3.501
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4%	3.534	(2.825)	709	758
Infraestrutura - SAAL		44.526	(13.849)	30.677	33.660
Infraestrutura em construção - SAAL		652	-	652	652
Outros imobilizados	10%	568	(466)	102	102
Total		84.226	(39.761)	44.465	46.272

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

13. Imobilizado--Continuação

A Infraestrutura – SAAL representa o valor de custo dos ativos construídos ou adquiridos para fins de prestação de serviços e sua respectiva amortização acumulada, calculada com base no prazo dos respectivos contratos.

Movimentação do imobilizado:

	Controladora			
	Saldos em 31/12/2020	Adições	Depreciação	Saldos em 31/12/2021
Equipamentos de informática	152	31	(66)	117
Veículos	3	-	(2)	1
Máquinas e equipamentos	34	-	(6)	28
Móveis e utensílios	382	6	(85)	303
Benfeitorias em imóveis de terceiros	139	-	(17)	122
Total	710	37	(176)	571

	Controladora			
	Saldos em 31/12/2019	Adições	Depreciação	Saldos em 31/12/2020
Equipamentos de informática	256	56	(160)	152
Veículos	13	-	(10)	3
Máquinas e equipamentos	41	-	(7)	34
Móveis e utensílios	415	49	(82)	382
Benfeitorias em imóveis de terceiros	156	-	(17)	139
Total	881	105	(276)	710

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

13. Imobilizado--Continuação

	Consolidado					Saldos em 31/12/2021
	Saldos em 31/12/2020	Adições	Baixas	Depreciação	Transferências	
Equipamentos de informática	4.457	2.485	(10)	(1.637)	-	5.295
Veículos	2.160	1.345	(135)	(744)	-	2.626
Máquinas e equipamentos	982	94	(8)	(145)	-	923
Móveis e utensílios	3.501	645	(5)	(660)	-	3.481
Benfeitorias em imóveis de terceiros	758	-	-	(49)	-	709
Infraestrutura - SAAL	33.660	-	(685)	(2.298)	-	30.677
Infraestrutura em construção - SAAL	652	-	-	-	-	652
Outros imobilizados	102	-	-	-	-	102
Total	46.272	4.569	(843)	(5.533)	-	44.465

	Consolidado					Saldos em 31/12/2020
	Saldos em 31/12/2019	Adições	Baixas	Depreciação	Transferências	
Equipamentos de informática	4.282	1.826	(2)	(1.649)	-	4.457
Veículos	2.780	272	(23)	(869)	-	2.160
Máquinas e equipamentos	1.047	80	(1)	(144)	-	982
Móveis e utensílios	3.700	433	(3)	(629)	-	3.501
Benfeitorias em imóveis de terceiros	806	17	-	(65)	-	758
Infraestrutura - SAAL	35.961	57	(47)	(2.311)	-	33.660
Infraestrutura em construção - SAAL	532	120	-	-	-	652
Outros imobilizados	108	-	(1)	(5)	-	102
Total	49.216	2.805	(77)	(5.672)	-	46.272

14. Intangível e ativo de contrato

	Taxa de amortização anual	Controladora		
		31/12/2021		31/12/2020
		Custo	Amortização acumulada	Valor líquido
Softwares e aplicativos	20%	2.834	(2.833)	1
Desenvolvimento de projetos		4.180	(25)	4.155
Total		7.014	(2.858)	4.156

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

14. Intangível e ativo de contrato--Continuação

	Taxa de amortização anual	Consolidado			
		31/12/2021		31/12/2020	
		Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Softwares e aplicativos	20%	6.329	(5.701)	628	1.159
Marcas e patentes		1	-	1	1
Desenvolvimento de projetos		18.774	(11.813)	6.961	3.295
Outorga		30.000	(4.144)	25.856	26.714
Concessão/Infraestrutura		1.526.864	(527.532)	999.332	994.852
Infraestrutura em construção		379.684	-	379.684	227.503
Total		1.961.652	(549.190)	1.412.462	1.253.524

Os valores reconhecidos no Intangível 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 variam por Concessionária, podendo ser o prazo final da concessão, conforme descrito na Nota Explicativa nº 1, ou a 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
PMI - Proposta de Manifestação de Interesse	602	(151)	451	472
Direito da concessão de exploração	17.017	(3.262)	13.755	14.407
Captação	13.346	(3.127)	10.219	10.143
Aduadoras	64.521	(12.759)	51.762	51.537
Estação de Tratamento de Água - ETA	62.984	(20.432)	42.552	44.901
Reservatório	38.699	(16.765)	21.934	22.540
Booster	16.211	(6.128)	10.083	10.652
Elevatória - água	7.975	(1.361)	6.614	6.799
Substituição/Expansão de rede de água	327.663	(124.560)	203.103	203.970
Ligação de água	42.438	(5.587)	36.851	31.721
Ligação de esgoto	32.846	(7.012)	25.834	21.836
Substituição/Expansão de rede de esgoto	398.265	(141.985)	256.280	240.138
Elevatória - esgoto	28.065	(6.758)	21.307	16.230
Estação de Tratamento de Esgoto - ETE	265.500	(92.891)	172.609	184.004
Biodigestores	2.108	(670)	1.438	1.522
Emissário	2.641	(288)	2.353	2.460
Benfeitorias em imóveis de terceiros	58.437	(20.537)	37.900	32.898
Máquinas e equipamentos	145.235	(62.346)	82.889	96.812
Máquinas e equipamentos - bens arrendados	2.170	(772)	1.398	1.746
Veículos	141	(141)	-	64
Total	1.526.864	(527.532)	999.332	994.852

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

14. Intangível e ativo de contrato--Continuação

Movimentação do intangível e ativo de contrato:

	Controladora			Saldos em 31/12/2021
	Saldos em 31/12/2020	Adições	Amortização	
Softwares e aplicativos	506	-	(505)	1
Desenvolvimento de projetos	547	3.632	(24)	4.155
Total	1.053	3.632	(529)	4.156

	Controladora			Saldos em 31/12/2020
	Saldos em 31/12/2019	Adições	Amortização	
Softwares e aplicativos	1.065	-	(559)	506
Desenvolvimento de projetos	-	547	-	547
Total	1.065	547	(559)	1.053

	Consolidado					Saldos em 31/12/2021
	Saldos em 31/12/2020	Adições	Baixas	Amortização	Transferências	
Softwares e aplicativos	1.159	208	-	(739)	-	628
Marcas e patentes	1	-	-	-	-	1
Desenvolvimento de projetos	3.295	3.736	-	(70)	-	6.961
Outorga	26.714	-	-	(858)	-	25.856
Concessão/Infraestrutura	994.852	8.006	(22)	(83.560)	80.056	999.332
Infraestrutura em construção	227.503	232.283	(46)	-	(80.056)	379.684
Total	1.253.524	244.233	(68)	(85.227)	-	1.412.462

	Consolidado					Saldos em 31/12/2020
	Saldos em 31/12/2019	Adições	Baixas	Amortização	Transferências	
Softwares e aplicativos	1.636	321	-	(798)	-	1.159
Marcas e patentes	1	-	-	-	-	1
Desenvolvimento de projetos	4.056	595	-	(1.356)	-	3.295
Outorga	17.286	10.000	-	(572)	-	26.714
Concessão/Infraestrutura	850.907	8.990	(64)	(47.409)	182.428	994.852
Infraestrutura em construção	261.365	148.566	-	-	(182.428)	227.503
Total	1.135.251	168.472	(64)	(50.135)	-	1.253.524

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

14. Intangível e ativo de contrato--Continuação

14.1 Parceria Público-Privada - PPP

A Concessionária Águas de Paraty S.A. advém de uma Parceria Público Privada – PPP com a Prefeitura e demais parceiros público-privados, na modalidade de concessão patrocinada, para prestação dos serviços públicos de abastecimento de água e de coleta e tratamento de esgoto sanitário no município de Paraty - RJ.

Conforme descreve a ICPC 01 – Contratos de Concessão e considerando as características estabelecidas no contrato de PPP, a infraestrutura construída é bifurcada em:

- i) ativo de contrato, constituído pela realização dos investimentos e baixado quando dos recebimentos das parcelas dos convênios firmados. Caso ocorra o recebimento da contraprestação anteriormente à realização das obras, os valores são apresentados no passivo como “Adiantamentos convênios – PPP”.
- ii) ativo intangível, compreendendo o direito ao uso, durante o período da concessão, da infraestrutura construída ou adquirida pela Concessionária e, conseqüentemente, ao direito de cobrar aos consumidores pelos serviços prestados ao longo do contrato.

O percentual definido para segregação considerou o plano de investimentos a serem realizados durante o prazo de concessão e os valores recebidos/a receber através dos convênios.

O ativo financeiro e o ativo intangível são originados da receita de construção e os investimentos têm como contrapartida o custo de construção. A Concessionária não aplica margem de construção, conforme evidenciado na Nota Explicativa nº 3.2 ii.

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

15. Fornecedores

Os fornecedores estão assim representados:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Mercadoria	9	6	27.426	27.464
Serviços	214	75	2.536	2.195
Infraestrutura	-	-	7.520	1.904
Outros	123	14	3.754	1.155
Total	346	95	41.236	32.718

16. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos

Linha de Crédito	Indexador	Juros	Controladora	
			31/12/2021	31/12/2020
Empréstimos e Financiamentos				
Capital de giro (e)	CDI	2,55% a.a.	25.021	25.007
Circulante			25.021	7
Não circulante			-	25.000
Arrendamentos				
Arrendamentos direito de uso		7,5% a.a.	-	281
Circulante			-	281
Endividamento total			25.021	25.288
Endividamento total - Circulante			25.021	288
Endividamento total - Não circulante			-	25.000

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

16. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

Linha de Crédito	Indexador	Juros	Consolidado	
			31/12/2021	31/12/2020
Empréstimos e Financiamentos				
FINAME PSI (a)	TJLP / TLP	2,5% a 7,3% a.a.	15.030	19.554
BNDES Automático (a)	SELIC / TJLP	4,2% e 6,0% a.a.	6.929	7.360
FINEM (a)	TJLP / TLP	1,63% a 6,57% a.a.	328.592	274.148
CCB (b)	TR	9,9% e 10,7% a.a.	31.809	41.560
FINEP (c)	TJLP	3,0% a.a.	3.442	4.448
Saneamento para todos (d)	TR	8,5% a.a.	20.750	7.699
Capital de giro (e)	CDI	1,00% a 2,92% a.a.	337.710	373.475
(-) Custos de transação			(9.699)	(9.005)
Total de Empréstimos e Financiamentos			734.563	719.239
Circulante				
			266.660	150.449
Não circulante				
			467.903	568.790
Arrendamentos				
Arrendamentos	CDI	4,29% a 14,72% a.a.	-	220
Arrendamentos direito de uso		7,5% a.a.	3.559	5.657
Total de arrendamentos			3.559	5.877
Circulante				
			1.664	3.473
Não circulante				
			1.895	2.404
Endividamento total			738.122	725.116
Endividamento total - Circulante			268.324	153.922
Endividamento total - Não circulante			469.798	571.194

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

Empréstimos e financiamentos	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Saldo inicial	25.007	-	719.239	524.057
Captações	-	25.000	93.761	321.963
Juros e encargos financeiros	1.745	577	57.713	44.903
Variações monetárias e cambiais	-	-	105	3.938
Amortização de principal	-	-	(85.184)	(135.142)
Amortização de juros	(1.731)	(570)	(50.377)	(39.522)
Custo de transação	-	-	(2.202)	(2.976)
Amortização dos custos de transação	-	-	1.508	2.018
Saldo final	25.021	25.007	734.563	719.239

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

16. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

Arrendamentos	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Saldo inicial	281	253	5.877	3.137
Adições	34	15	2.172	1.225
Remensurações	(127)	237	(1.039)	4.817
Juros e encargos financeiros	14	45	480	632
Amortização de principal	(191)	(239)	(3.469)	(3.330)
Amortização de juros	(11)	(30)	(462)	(604)
Saldo final	-	281	3.559	5.877

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

	Consolidado					
	Empréstimos e financiamentos					
	31/12/2021			31/12/2020		
Dívida	Custos de transação	Total líquido	Dívida	Custos de transação	Total líquido	
2022	-	-	-	173.037	(736)	172.301
2023	101.173	(855)	100.318	87.849	(735)	87.114
2024	101.704	(807)	100.897	96.321	(687)	95.634
Após 2024	286.215	(6.902)	279.313	219.553	(5.812)	213.741
Total	489.092	(8.564)	480.528	576.760	(7.970)	568.790

	Controladora		Consolidado	
	Arrendamentos			
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
2022	-	-	-	1.351
2023	-	-	1.160	656
2024	-	-	612	363
Após 2024	-	-	123	34
Total	-	-	1.895	2.404

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

16. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

- (a) As linhas de crédito FINAME PSI, BNDES AUTOMÁTICO e FINEM foram levantadas pelas Concessionárias junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES com o objetivo de aquisição de máquinas e equipamentos operacionais, bem como a reconstrução, modernização e expansão dos sistemas de abastecimento de água e de esgotamento sanitário.

Estas operações são amparadas por alienação fiduciária dos bens, cessão fiduciária de direitos creditórios, saldos em contas reserva, aplicações financeiras, vinculação da receita, caução, carta de fiança, aval e notas promissórias avalizadas por SAAB (Controladora).

- (b) A linha de crédito de Cédula de Crédito Bancário (CCB) foi obtida pelas Concessionárias Águas de Nova Friburgo Ltda., Águas do Imperador S.A., Concessionária Águas de Jutumaíba S.A. e Águas de Jahu S.A. com o objetivo de investimentos em ampliação, manutenção e melhorias relacionadas a projetos de saneamento básico e possuem como garantia aval coobrigado de Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. .
- (c) A linha de crédito com a Financiadora de Estudos e Projetos – FINEP foi obtida com o objetivo de elaboração e execução do plano estratégico de inovação de Águas de Niterói S.A. e é amparada por seguro garantia.
- (d) A linha de crédito vinculada ao “Programa saneamento para todos” foi obtida pela Águas das Agulhas Negras S.A. com a Caixa Econômica Federal, com o objetivo de investir em sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário, sendo amparada por alienação fiduciária das ações, conta reserva, direitos creditórios, nota promissória e aval prestado por Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.
- (e) A Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. e as investidas Concessionárias Águas de Jutumaíba S.A., Águas de Nova Friburgo Ltda., Águas do Paraíba S.A., Águas de Jahu S.A. e Águas de Pará de Minas possuem contrato de capital de giro, com o objetivo de assegurar suas necessidades complementares de caixa.

Determinados contratos possuem condições contratuais que exigem o cumprimento de cláusulas restritivas (Covenants) com base em índices financeiros. 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.

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

17. Debêntures

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Passivo circulante				
Não conversíveis em ações	14.286	14.286	27.807	26.326
Juros e participações	494	219	1.412	354
Custos de transação a apropriar	(68)	(68)	(661)	(644)
Total	14.712	14.437	28.558	26.036
Passivo não circulante				
Não conversíveis em ações	21.429	35.714	176.290	191.982
Custos de transação a apropriar	(97)	(165)	(6.274)	(6.627)
Total	21.332	35.549	170.016	185.355
Total de debêntures	36.044	49.986	198.574	211.391

A movimentação das debêntures é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Saldo inicial	49.986	60.228	211.391	120.523
Captações	-	-	-	117.400
Juros e encargos financeiros	2.249	2.038	26.147	9.140
Variações monetárias e cambiais	-	-	11	-
Amortização de principal	(14.285)	(10.000)	(26.601)	(22.316)
Amortização de juros	(1.974)	(2.431)	(12.711)	(7.772)
Custos de transação	-	-	(325)	(6.034)
Amortização dos custos de transação	68	151	662	450
Saldo final	36.044	49.986	198.574	211.391

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

	Controladora					
	31/12/2021			31/12/2020		
	Dívida	Custos de transação	Total líquido	Dívida	Custos de transação	Total líquido
2022	-	-	-	14.285	(68)	14.217
2023	14.286	(68)	14.218	14.285	(68)	14.217
2024	7.143	(29)	7.114	7.143	(28)	7.115
Total	21.429	(97)	21.332	35.713	(164)	35.549

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

17. Debêntures--Continuação

	Consolidado					
	31/12/2021			31/12/2020		
	Dívida	Custos de transação	Total líquido	Dívida	Custos de transação	Total líquido
2022	-	-	-	33.129	(644)	32.485
2023	34.209	(661)	33.548	33.129	(644)	32.485
2024	27.065	(552)	26.513	25.986	(536)	25.450
Após 2024	115.016	(5.061)	109.955	99.738	(4.803)	94.935
Total	176.290	(6.274)	170.016	191.982	(6.627)	185.355

a) Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

(i) *3ª emissão de debêntures*

Em 6 de maio de 2019, em Assembleia Geral Extraordinária dos acionistas, foi aprovada a 3ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, da Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A., tendo a Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários como agente fiduciário. O instrumento particular de escritura foi efetuado em 6 de maio de 2019, com debêntures no valor nominal de R\$ 10, perfazendo o total de R\$ 50.000.

As debêntures têm prazo de vencimento de cinco anos, a contar da data de emissão, com amortizações e pagamentos de juros semestrais, sendo a primeira parcela devida em 5 de maio de 2021 e, em relação aos juros remuneratórios, em 5 de novembro de 2019.

O valor unitário das debêntures não será atualizado monetariamente e os juros remuneratórios serão correspondentes à variação acumulada de 100% das taxas médias diárias dos DI – Depósitos Interfinanceiros de um dia, over extra grupo, expressas na forma percentual ao ano, base 252 dias úteis, acrescida de uma sobretaxa equivalente a 0,95% ao ano, base 252 dias úteis.

Os recursos captados serão utilizados em suas controladas, refinanciamento do passivo financeiro e reforço de seu caixa.

b) Águas de Niterói S.A.

Em 30 de setembro de 2014 foram emitidas 5.200 debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, no valor nominal de R\$ 10, perfazendo o total de R\$ 52.000, para distribuição pública, com esforços restritos de distribuição, de Águas de Niterói S.A. e com a intermediação da instituição financeira Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários.

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

17. Debêntures--Continuação

As debêntures têm prazo de vencimento de dez anos a contar da data de emissão, com vencimento final previsto para o dia 30 de setembro de 2024, data em que a Águas de Niterói S.A. se obriga a proceder ao resgate das debêntures que ainda estiverem em circulação com o seu consequente cancelamento e pagamento de saldo do valor nominal unitário atualizado, acrescido da remuneração, calculada *pro rata temporis*, desde a data de pagamento da remuneração imediatamente anterior até a data de vencimento e a amortização do valor nominal unitário será feito em dezessete parcelas semestrais, sendo a primeira em 30 de setembro de 2016.

As debêntures têm o seu valor nominal unitário atualizado a partir da data de emissão pela variação percentual acumulada das Taxas Referenciais, apuradas e divulgadas pelo Banco Central do Brasil ("TR" e "BACEN", respectivamente) e farão jus a uma remuneração correspondente à taxa equivalente a 9,9% ao ano, expressas na forma percentual ao ano, base 360 dias corridos. Os juros remuneratórios serão pagos mensalmente, a partir de 30 de outubro de 2014.

Os recursos captados serão destinados a investimentos em projetos de ampliação, manutenção e melhorias relacionadas a projetos de saneamento e possuem como garantia a outorga de fiança pela Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

c) Águas do Paraíba S.A.

Em 30 de setembro de 2014, foram emitidas 4.800 debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, no valor nominal de R\$ 10, perfazendo o total de R\$ 48.000, para distribuição pública, com esforços restritos de distribuição, de Águas do Paraíba S.A. e com a intermediação da instituição financeira Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários.

As debêntures têm prazo de vencimento de dez anos a contar da data de emissão, com vencimento final previsto para o dia 30 de setembro de 2024, data em que a Águas do Paraíba S.A. se obriga a proceder ao resgate das debêntures que ainda estiverem em circulação com o seu consequente cancelamento e pagamento de saldo do valor nominal unitário atualizado, acrescido da remuneração, calculada *pro rata temporis*, desde a data de pagamento da remuneração imediatamente anterior até a data de vencimento e a amortização do valor nominal unitário será feito em dezessete parcelas semestrais, sendo a primeira em 30 de setembro de 2016.

As debêntures têm o seu valor nominal unitário atualizado a partir da data de emissão pela variação percentual acumulada das Taxas Referenciais, apuradas e divulgadas pelo Banco Central do Brasil ("TR" e "BACEN", respectivamente) e farão jus a uma remuneração correspondente à taxa equivalente a 9,9% ao ano, expressas na forma percentual ao ano, base 360 dias corridos. Os juros remuneratórios serão pagos mensalmente, a partir de 30 de outubro de 2014.

Os recursos captados serão destinados a investimentos em projetos de ampliação, manutenção e melhorias relacionadas a projetos de saneamento e possuem como garantia a outorga de fiança pela Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

17. Debêntures--Continuação

d) Águas de Juturnaíba S.A.

Em 15 de novembro de 2020 foram emitidas 117.400 debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional, em série única, no valor nominal de R\$ 1, perfazendo o total de R\$ 117.400, para distribuição pública, com esforços restritos de distribuição, da Concessionária Águas de Juturnaíba S.A., tendo a Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários como agente fiduciário, representando a comunhão dos Debenturistas.

As debêntures têm prazo de vencimento de vinte anos, a contar da data de emissão, com amortização do valor nominal unitário em trinta e sete parcelas semestrais, sendo a primeira em 15 de novembro de 2022, e com vencimento final previsto para o dia 15 de novembro de 2040.

As debêntures têm atualização monetária mensal do seu valor nominal unitário pela variação do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), desde a primeira data de integralização até a data do seu efetivo pagamento, e farão jus a uma remuneração prefixada, correspondente a um percentual de 5,40% a.a., base 252 dias úteis.

Os recursos captados destinam-se a investimentos em projetos de ampliação, manutenção e melhorias relacionadas aos sistemas de saneamento e possuem como garantia a outorga de fiança pela Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

Determinados contratos possuem condições contratuais que exigem o cumprimento de cláusulas restritivas (Covenants) com base em índices financeiros. 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.

18. Operações com derivativos

As Concessionárias Águas do Imperador S.A., Águas de Juturnaíba S.A. e Águas de Nova Friburgo Ltda. efetuaram um contrato de *swap*, com mesmo prazo de duração da emissão de Cédulas de Crédito Bancário (CCB) e as Concessionárias Águas de Niterói S.A. e Águas do Paraíba S.A. efetuaram um contrato de *swap*, com mesmo prazo de duração de debêntures, todos com o objetivo de trocar a remuneração por uma taxa equivalente ao CDI.

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

Empresa	Derivativo	Valor nominal	Vencimento	Valor a receber	
				31/12/2021	31/12/2020
Águas do Imperador S.A.	SWAP	16.000	2024	225	1.065
Águas de Juturnaíba S.A.	SWAP	12.000	2024	169	799
Águas de Nova Friburgo Ltda.	SWAP	11.000	2024	155	732
Águas de Niterói S.A.	SWAP	52.000	2024	734	3.338
Águas do Paraíba S.A.	SWAP	48.000	2024	678	3.082
Total				1.961	9.016

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

18. Operações com derivativos--Continuação

Impacto no resultado

As Concessionárias efetuaram registro dos ganhos e perdas oriundos dos instrumentos financeiros derivativos no resultado. Desta forma, os impactos contabilizados no resultado foram de:

<u>Empresa</u>	<u>Derivativo</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Águas do Imperador S.A.	SWAP	(839)	(182)
Águas de Juturnaíba S.A.	SWAP	(629)	(140)
Águas de Nova Friburgo Ltda.	SWAP	(578)	(125)
Águas de Niterói S.A.	SWAP	(2.604)	(596)
Águas do Paraíba S.A.	SWAP	(2.404)	(550)
Total		<u>(7.054)</u>	<u>(1.593)</u>

19. ICMS a devolver a clientes

As Concessionárias Águas de Niterói S.A., Águas do Paraíba S.A. e Águas de Juturnaíba S.A. obtiveram decisão favorável junto ao Supremo Tribunal Federal contra a cobrança de ICMS pelo Governo do Estado do Rio de Janeiro. Com isso, os valores relativos ao tributo cobrado dos consumidores e depositados em juízo serão devolvidos, conforme Termo de Operacionalização firmado entre o Ministério Público, a Concessionária e os respectivos municípios onde atuam.

O valor atualizado do ICMS a devolver a clientes em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 5.866 (R\$ 7.923 em 31 de dezembro de 2020).

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

20. Obrigações tributárias

Os impostos e contribuições estão assim representados:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
PIS/COFINS/CSLL	63	35	581	481
ISS	262	236	1.127	979
IRRF	871	601	2.434	1.705
PIS	55	46	2.744	2.649
COFINS	257	213	12.694	12.231
IRPJ	-	-	4.041	5.335
CSLL	-	-	2.912	2.709
Outros	17	-	17	-
Total	1.525	1.131	26.550	26.089
Passivo circulante	1.525	1.131	26.420	25.959
Passivo não circulante	-	-	130	130

21. Imposto de renda e contribuição social

a) 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.

	Controladora		
	31/12/2020	Resultado	31/12/2021
Provisão participação nos lucros	1.663	(35)	1.628
Provisões salários e encargos em acordo coletivo	85	(85)	-
Arrendamentos	14	(14)	-
Outros	30	1.455	1.485
Ativo fiscal diferido	1.792	1.321	3.113

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

21. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

	Consolidado		
	31/12/2020	Resultado	31/12/2021
Provisões perdas de crédito esperadas para contas a receber	20.432	(1.725)	18.707
Provisões para contingências	19.413	(14.678)	4.735
Provisão participação nos lucros	3.564	(15)	3.549
Provisões salários e encargos em acordo coletivo	327	(246)	81
Ganhos (perdas) com derivativos	(3.065)	2.398	(667)
Arrendamentos	129	1	130
Prejuízo fiscal e base negativa da CSLL	984	(776)	208
Outros	1.231	508	1.739
Ativo fiscal diferido	43.015	(14.533)	28.482
Juros capitalizados	(1.923)	(3.193)	(5.116)
Ajustes do Regime de tributação transitório Lei nº 12.973/ 2014 (i)	(9.979)	782	(9.197)
Demais diferenças temporárias decorrentes da Lei nº 12.973/ 2014	(3.420)	61	(3.359)
Passivo fiscal diferido	(15.322)	(2.350)	(17.672)
Diferido líquido	27.693	(16.883)	10.810

(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\$ 2.354 (R\$ 2.354 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:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Imposto de renda	-	(510)	(71.298)	(72.967)
Contribuição social	-	(217)	(26.702)	(27.934)
Imposto de renda diferido	971	464	(11.931)	(5.346)
Contribuição social diferida	350	167	(4.952)	(1.740)
Total	1.321	(96)	(114.883)	(107.987)

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

21. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

Conciliação da taxa efetiva:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	205.738	207.398	339.781	331.731
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social - alíquotas vigentes	(69.951)	(70.515)	(115.526)	(112.788)
(Adições) exclusões no cálculo do tributo:				
Permanentes - despesas indedutíveis	(33)	(66)	(2.947)	(3.205)
Outros ajustes	-	-	241	241
Resultado de equivalência patrimonial	72.094	70.044	1.465	4.338
Constituição de créditos sobre prejuízos fiscais	-	350	-	301
Créditos fiscais sobre despesas temporárias não contabilizados	-	-	422	(640)
Créditos fiscais sobre prejuízos fiscais não contabilizados	(789)	-	(2.642)	(816)
Efeito referente à alíquota de adicional do imposto de renda	-	24	24	24
Efeito líquido da aplicação das alíquotas de lucro presumido	-	-	(377)	(127)
Incentivo Cultural (artigo 18 Lei nº 8.313/91)	-	-	1.762	1.735
Incentivo empresa cidadã (Lei n.º 11.770/08)	-	52	150	249
Programa de Alimentação do Trabalhador (Decreto n.º 9.580/18)	-	15	1.786	1.844
Incentivo Desportivo (artigo 3 Lei nº 11.438/06)	-	-	424	408
Fundo da Infância e da Adolescência (Decreto nº 9.580/18)	-	-	335	449
Total do imposto de renda e da contribuição social	1.321	(96)	(114.883)	(107.987)
Alíquota efetiva	-0,64%	0,05%	33,81%	32,55%

22. 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 Companhia 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.

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

22. Depósitos judiciais e provisões para contingências--Continuação

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

	Consolidado					
	31/12/2021			31/12/2020		
	Provisões	Depósitos judiciais	Saldo líquido	Provisões	Depósitos judiciais	Saldo líquido
Trabalhistas	2.852	486	2.366	3.011	544	2.467
Cíveis	23.647	1.817	21.830	53.616	1.659	51.957
Tributárias	400	123	277	290	123	167
ICMS demanda energia elétrica	-	17.763	(17.763)	14.862	14.862	-
Total	26.899	20.189	6.710	71.779	17.188	54.591

Processos com probabilidade de perda classificada como possível

As investidas estão envolvidas em ações para as quais possuem expectativas de perdas possíveis, apresentando como posição dos passivos contingentes em 31 de dezembro de 2021 os valores de R\$ 238.553 para contingências cíveis (R\$ 111.467 em 31 de dezembro de 2020), R\$ 8.822 para contingências trabalhistas (R\$ 5.176 em 31 de dezembro de 2020), R\$ 295.250 de contingências tributárias (R\$ 274.378 em 31 de dezembro de 2020) e R\$ 20.578 para contingências ambientais (R\$ 15.000 em 31 de dezembro de 2020).

Causas tributárias

Tratam-se de processos de natureza tributária das investidas Águas de Niterói S.A., Águas do Imperador S.A. e Águas do Paraíba S.A., para os quais há perspectivas favoráveis (chance de perda inferior a 50%). Tais processos são relativos a IRPJ, CSLL, PIS e COFINS decorrentes de glosa de despesas, para os quais as Concessionárias apresentaram defesa na esfera administrativa sob diversos fundamentos, ainda tramitando em primeira instância.

Multiplicação de economias

As concessionárias Águas do Paraíba S.A., Águas de Nova Friburgo Ltda., Águas das Agulhas Negras S.A., Águas de Niterói S.A., Águas de Juturnaíba S.A., Águas de Jahu S.A., Águas de Votorantim S.A. e Águas do Imperador S.A. possuem demandas que têm como objeto o questionamento, pelos consumidores, de que as concessionárias realizariam 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.

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

22. Depósitos judiciais e provisões para contingências--Continuação

ICMS na demanda contratada de energia

As concessionárias Águas do Paraíba S.A., Águas de Niterói S.A., Concessionária Águas de Jutumaíba S.A. e Águas do Imperador S.A. ajuizaram ação declaratória em face do Estado do Rio de Janeiro, através da qual as concessionárias questionam a cobrança de ICMS sobre a demanda reservada de energia elétrica. A sentença foi de procedência, a qual foi mantida no Tribunal de Justiça. Com interposição de recurso extraordinário pelo Estado, foi determinado o sobrestamento do feito em razão do reconhecimento da repercussão geral sobre o tema. O STF, após o julgamento do recurso paradigma, fixou entendimento no sentido de que a demanda de potência elétrica não é passível, por si só, de tributação via ICMS, porquanto somente integram a base de cálculo desse imposto os valores referentes àquelas operações em que haja efetivo consumo de energia elétrica pelo consumidor.

Abstenção de cobrança de ICMS sobre tarifas de uso do sistema

As concessionárias SANEJ – Saneamento de Jaú Ltda., Águas de Jahu S.A., Águas de Votorantim S.A. e Águas de Araçoiaba S.A. ajuizaram ação declaratória em face da Fazenda Pública do Estado de São Paulo, através da qual foi requerida liminarmente a abstenção de cobrança ICMS sobre tarifas de uso do sistema - TUST (Tarifa de Uso do Sistema de Transmissão) e TUSD (Tarifa de Uso do Sistema de Distribuição) e a limitação da tributação à parcela relativa ao fornecimento de energia elétrica propriamente dito, bem como a imediata suspensão da exigibilidade do crédito tributário, nos termos do artigo 151, inciso V, do Código Tributário Nacional, até ulterior deliberação. Os autos principais encontram-se suspensos em razão do incidente de demandas repetitivas, prosseguindo, somente, em relação ao incidente de descumprimento da liminar – multa.

ICMS sobre seletividade

As concessionárias Águas do Paraíba S.A., Águas das Agulhas Negras S.A., Águas de Niterói S.A., Concessionária Águas de Jutumaíba S.A. e Águas do Imperador S.A. impetraram mandado de segurança em face do Estado do Rio de Janeiro, tendo por objeto questionamento da cobrança de alíquotas de ICMS sobre fornecimento de energia elétrica e serviços de telecomunicações na ordem de 25%, sob argumento de que tal alíquota fere o princípio constitucional da seletividade do referido imposto, sendo deferida liminar para, que até o julgamento de mérito, seja cobrada alíquota de 18%, a qual foi confirmada, ao final, com concessão da segurança. Houve a interposição de recursos especial e extraordinário pelo Estado do Rio de Janeiro. Recentemente, a questão foi definida pelo STF, sendo firmada tese favorável à pretensão das Concessionárias, fixando-se a alíquota nos 18%.

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

22. Depósitos judiciais e provisões para contingências--Continuação

Águas do Paraíba S.A.

Há, em curso, ação declaratória ajuizada pelo Serviço Social do Comércio SESC/ARRJ em face de Águas do Paraíba S.A., tendo por objeto o pedido de enquadramento tarifário na categoria de consumo público. Em 20 de maio de 2021, foi proferida sentença procedente para condenar a ré a proceder ao reenquadramento tarifário do autor na categoria pública e a devolver os valores cobrados a maior, desde a alteração tarifária. Em 10 de junho de 2021, Águas do Paraíba S.A. interpôs recurso de apelação, que se encontra pendente de julgamento.

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Ações Populares

Existem, atualmente, 3 (três) Ações Populares ajuizadas em face da Concessionária Águas de Nova Friburgo questionando o Contrato de Concessão celebrado com a referida concessionária, Alega-se modificação do edital sem abertura de prazo para recebimento de propostas e suposta, ilegalidade do tipo de julgamento. 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.

Ação Civil Pública

Há ação civil pública movida pelo Ministério Público Estadual – MP, em face da Concessionária 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 suposto 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 à empresa ao constatar a existência de rede coletora e apontar investimentos e gastos com a operação e manutenção dessas redes.

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Ação Civil Pública

Foi ajuizada ação civil pública pelo Ministério Público do Estado do Rio de Janeiro em face de Águas de Juturnaíba S.A., dentre outros, acerca do fornecimento do serviço, tratamento de esgoto, cobrança da tarifa de esgoto e soluções para a problemática ambiental da Lagoa de Araruama. Foi proferido acórdão condenando a Concessionária a discriminar os valores pertinentes aos serviços de água e esgoto separadamente nos boletos das tarifas mensais aos usuários de imóveis não conectados ao sistema de esgotamento sanitário e a se abster de cobrar qualquer valor a título de serviço de esgoto aos usuários de imóveis não conectados ao sistema de esgotamento sanitário vigente, por ausência de disponibilização do serviço.

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

23. Partes relacionadas

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Ativo circulante:				
Dividendos a receber				
Águas do Imperador S.A.	7.523	22.181	-	-
Águas do Paraíba S.A.	15.013	33.105	-	-
Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.	5.804	15.315	-	-
Águas de Niterói S.A.	21.282	52.894	-	-
Águas das Agulhas Negras S.A.	10.994	8.917	-	-
Águas de Votorantim S.A.	3.804	3.217	3.804	3.218
Águas de Nova Friburgo Ltda.	4.173	20.521	-	-
SANEJ - Saneamento de Jaú Ltda.	2.478	2.425	-	-
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	11.532	7.064	-	-
F.AB Zona Oeste S.A.	5.866	5.429	5.866	5.429
SAAB Participações e Novos Negócios S.A.	1.068	1.055	-	-
Águas de Pará de Minas S.A.	2.999	1.747	-	-
Dotum Participações S.A.	1.171	1.171	-	-
	93.707	175.041	9.670	8.647
Créditos com partes relacionadas				
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	40	20	-	-
Águas de Votorantim S.A.	-	-	298	238
Águas da Condessa S.A.	-	5	-	-
Consórcio Costa Verde	-	-	313	313
Consórcio Praias Oceânicas	-	-	-	2.763
	40	25	611	3.314
Total do ativo circulante	93.747	175.066	10.281	11.961
	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Ativo não circulante:				
Contratos de mútuo				
Águas da Condessa S.A.	948	10.853	-	-
F.AB. Zona Oeste S.A.	15.688	11.503	15.688	11.503
Participação em consórcios				
Consórcio Paraná 2000	-	-	140	140
Total do ativo não circulante	16.636	22.356	15.828	11.643
Total do ativo	110.383	197.422	26.109	23.604

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

23. Partes relacionadas--Continuação

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Passivo circulante:				
Obrigações com acionistas				
Developer S.A.	39.765	36.109	39.765	36.109
Queiroz Galvão Desenv. de Negócios S.A.	-	6.279	-	6.279
New Water Participações Ltda.	9.412	8.546	9.412	8.546
Participação não controladores	-	-	6.039	13.034
	49.177	50.934	55.216	63.968
Débitos com partes relacionadas				
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	340	272	-	-
Águas de Votorantim S.A.	-	-	35	20
Águas de Niterói S.A.	-	1	-	-
Consórcio Costa Verde	-	-	1.674	1.674
Queiroz Galvão Desenvolvimento de Negócios S.A. (a)	35.000	-	35.000	-
	35.340	273	36.709	1.694
Total do passivo circulante	84.517	51.207	91.925	65.662
	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Passivo não circulante:				
Contratos de mútuo				
TGS-Tecnologia e Gestão de Saneamento Ltda.	469	728	-	-
Erco Engenharia S.A.	-	-	56	56
Total do passivo não circulante	469	728	56	56
Total do passivo	84.986	51.935	91.981	65.718

(a) O valor de R\$ 35.000 refere-se à parcela final a ser paga pela recompra de ações pela Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A..

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

23. Partes relacionadas--Continuação

Movimentação do ativo de mútuo:

Mutuário	Mutuante	Controladora							Saldo em 31/12/2021
		Saldo em 31/12/2020	Empréstimo	Aporte de capital*	Juros	IOF	Amortização	IRRF	
Águas da Condessa S.A.	SAAB	10.853	5.225	(5.000)	135	103	(10.338)	(30)	948
F.AB Zona Oeste S.A.	SAAB	11.503	22.500	-	534	226	(19.058)	(17)	15.688
Total		22.356	27.725	(5.000)	669	329	(29.396)	(47)	16.636

Mutuário	Mutuante	Controladora							Saldo em 31/12/2020
		Saldo em 31/12/2019	Empréstimo	Aporte de capital*	Juros	IOF	Amortização	IRRF	
Águas das Agulhas Negras S.A.	SAAB	2.239	-	-	28	9	(2.258)	(18)	-
Águas de Jahu S.A.	SAAB	281	-	(281)	-	-	-	-	-
Águas da Condessa S.A.	SAAB	-	10.847	-	5	1	-	-	10.853
Dotum Participações S.A.	SAAB	-	1	-	-	-	(1)	-	-
F.AB Zona Oeste S.A.	SAAB	-	11.500	-	3	-	-	-	11.503
Total		2.520	22.348	(281)	36	10	(2.259)	(18)	22.356

Mutuário	Mutuante	Consolidado						Saldo em 31/12/2021
		Saldo em 31/12/2020	Empréstimo	Juros	IOF	Amortização	IRRF	
F.AB Zona Oeste S.A.	SAAB	11.503	22.500	534	226	(19.058)	(17)	15.688

Mutuário	Mutuante	Consolidado						Saldo em 31/12/2020
		Saldo em 31/12/2021	Empréstimo	Juros	IOF	Amortização	IRRF	
F.AB Zona Oeste S.A.	SAAB	-	11.500	3	-	-	-	11.503

* Refere-se a mútuo a receber que foi baixado para aporte de capital.

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

23. Partes relacionadas--Continuação

Movimentação do passivo de mútuo:

Mutuário	Mutuante	Controladora						Saldos em 31/12/2021
		Saldos em 31/12/2020	Empréstimo	Juros	IOF	Amortização	IRRF	
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	TGS	728	-	21	9	(286)	(3)	469

Mutuário	Mutuante	Controladora						Saldos em 31/12/2020
		Saldos em 31/12/2019	Empréstimo	Juros	IOF	Amortização	IRRF	
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	TGS	1.186	66	25	5	(552)	(2)	728

A Controladora Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. presta serviços de contrato de gestão (*Management Fee*) para as Concessionárias, conforme apresentado abaixo:

	Controladora	
	31/12/2021	31/12/2020
Resultado com partes relacionadas		
Águas de Niterói S.A.	(21.538)	(19.807)
Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.	(6.546)	(5.317)
Águas do Paraíba S.A.	(10.885)	(9.732)
Águas do Imperador S.A.	(6.365)	(5.734)
Águas das Agulhas Negras S.A.	(2.838)	(2.660)
Águas de Araçoiaba S.A.	(707)	(650)
Águas de Nova Friburgo Ltda.	(5.317)	(4.614)
SANEJ - Saneamento de Jaú Ltda.	(594)	(628)
Concessionária Águas de Paraty S.A.	(512)	(398)
Águas de Jahu S.A.	(3.750)	(3.356)
Águas de Pará de Minas S.A.	(2.403)	(2.141)
Águas de Votorantim S.A.	(1.501)	(1.409)
Águas da Condessa S.A.	(460)	-
Total resultado com partes relacionadas	(63.416)	(56.446)

A Concessionária Águas do Imperador S.A. prestou serviço de análise laboratorial para as Concessionárias Águas de Niterói S.A, Águas da Condessa S.A. e Concessionária Águas de Juturnaíba S.A., totalizando R\$ 171 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 213 em 31 de dezembro de 2020).

A Concessionária SANEJ – Saneamento de Jaú Ltda. prestou serviço de tratamento de esgoto sanitário para Águas de Jahu S.A., totalizando R\$ 12.357 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 12.965 em 31 de dezembro de 2020).

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

23. Partes relacionadas--Continuação

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

As Concessionárias possuem contrato de fruição de utilidades comuns com a Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda., resultando na estrutura de Unidade de Administração Central (UAC), nos moldes de um Centro de Serviços Compartilhados – CSC, para as áreas de finanças, planejamento, recursos humanos, tecnologia da informação e logística.

A seguir demonstramos a remuneração do pessoal chave da administração:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Remunerações	10.411	8.609	14.547	10.634
Encargos sociais	3.000	2.340	4.335	2.889
Plano de saúde	146	237	249	308
Plano de previdência privada	312	244	399	302
Outros	95	84	139	106
	13.964	11.514	19.669	14.239

24. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 559.500 (R\$ 559.500 em 31 de dezembro de 2020) e está representado por 172.975.390 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Em 20 de dezembro de 2021, a Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. efetuou a compra das ações da Queiroz Galvão Desenvolvimento de Negócios S.A. pelo valor de R\$ 310.000, as quais foram mantidas em tesouraria. O contrato de compra e venda previa cláusula de *earn-out*, no valor de R\$ 35.000, provisionados em virtude de ocorrência do fato gerador.

	31/12/2021		31/12/2020	
	Quantidade de ações	Participação (%)	Quantidade de ações	Participação (%)
Developer S.A.	122.627.097	71	122.627.097	71
Queiroz Galvão Desenvolvimento de Negócios S.A.	-	-	21.325.444	12
New Water Participações Ltda.	29.022.849	17	29.022.849	17
Ações em tesouraria	21.325.444	12	-	-
Total	172.975.390	100	172.975.390	100

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

24. Patrimônio líquido--Continuação

b) Reserva legal

Constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

c) Reserva para investimentos

A Companhia constituiu reserva para investimentos, no valor de 5% do lucro líquido do exercício, ajustado na forma do artigo 202 da Lei nº 6.404/76, cuja finalidade é financiar as atividades da Companhia e/ou de suas empresas controladas e coligadas, inclusive através da subscrição de aumentos de capital ou a criação de novos empreendimentos.

d) Dividendos

Os acionistas têm assegurado, em cada exercício, dividendos não inferiores a 25% do lucro líquido, calculados nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404/76 e do artigo 26 do Estatuto Social.

A destinação do lucro para distribuição de dividendos foi a seguinte:

	<u>31/12/2021</u>
Lucro líquido	207.059
Constituição da reserva legal	<u>(10.353)</u>
Base de cálculo dos dividendos	<u>196.706</u>
Dividendos mínimos obrigatórios - 25%	<u><u>49.177</u></u>

e) Reserva para retenção de lucro

Para atender a projetos de investimentos previstos no orçamento de capital, a Companhia retém parte do lucro do exercício, conforme disciplinado pelo artigo 196 da Lei nº 6.404/76.

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

25. Receita líquida

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

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Receita bruta de prestação de serviços	63.416	56.445	1.406.181	1.266.111
Receita de construção	-	-	222.866	128.418
Cancelamentos	-	-	(5.074)	(7.048)
Receita Bruta	63.416	56.445	1.623.973	1.387.481
Deduções da receita bruta:				
Impostos e contribuições sobre serviços	(9.037)	(8.043)	(137.737)	(123.894)
Descontos concedidos	-	-	(19.877)	(17.035)
Receita líquida	54.379	48.402	1.466.359	1.246.552

26. Custos dos serviços prestados

São compostos como segue:

	Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
Taxas de recursos hídricos e	(7.778)	(7.045)
Ônus da concessão	(29.244)	(26.097)
Energia elétrica	(99.876)	(87.353)
Custo de construção	(222.866)	(128.418)
Materiais aplicados nos serviços	(158.436)	(143.369)
Salários e benefícios a empregados	(129.895)	(118.379)
Utilização de imóveis e telefonia	(1.584)	(1.369)
Manutenção/aluguel de equip. e	(24.467)	(20.292)
Serviços de terceiros	(51.799)	(47.194)
Depreciações e amortizações	(80.309)	(47.435)
Outros	(3.137)	(2.834)
Total	(809.391)	(629.785)

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

27. Despesas gerais e administrativas

São compostas como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Provisão perdas de crédito esperadas para contas a receber	-	-	(52.464)	(73.109)
Salários e benefícios a empregados	(40.008)	(33.575)	(142.103)	(117.845)
Utilização de imóveis e telefonia	(397)	(302)	(5.624)	(4.986)
Manutenção/aluguel de equip. e veículos	(321)	(292)	(5.624)	(4.888)
Serviços de terceiros	(10.889)	(6.890)	(65.336)	(53.477)
Despesas com contencioso	(305)	(3)	(7.269)	(6.537)
Impostos, encargos, taxas e contribuições	(742)	(299)	(1.780)	(2.159)
Depreciações e amortizações	(854)	(1.182)	(5.155)	(7.389)
Provisão para contingências	-	-	56.898	7.346
Outras	(6.720)	(2.458)	(36.389)	(33.533)
Total	(60.236)	(45.001)	(264.846)	(296.577)

28. Resultado Financeiro

São compostas como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Receitas financeiras:				
Juros com aplicações financeiras	1.566	876	27.611	14.646
Juros e multas vinculadas à operação	-	-	22.338	15.531
Juros sobre mútuos	670	36	534	3
Variação cambial empréstimos e financiamentos	-	-	-	21
Variação monetária sobre outros ativos	33	57	103	93
Ganho com operações de <i>swap</i>	-	-	3.882	9.450
Ganho com derivativos	-	-	392	6.312
Outras	2	1	2.435	9.502
Total	2.271	970	57.295	55.558
Despesas financeiras:				
Juros com financiamentos e debêntures	(3.994)	(2.616)	(83.871)	(54.048)
Reversão dos custos dos empréstimos	-	-	9.511	5.663
Juros sobre arrendamentos	(14)	(45)	(445)	(471)
Reversão de juros sobre arrendamentos	-	179	-	1.638
Juros de mútuo	(21)	(25)	-	-
Variação cambial empréstimos e financiamentos	-	-	-	(3.882)
Variação monetária empréstimos e financiamentos	-	-	(105)	(77)
Variação monetária sobre contingências	-	-	(12.018)	-
Variação monetária sobre outros passivos	-	-	(589)	(116)
Tributos sobre operações financeiras	(115)	(50)	(3.141)	(2.518)
Descontos concedidos	-	-	(16.099)	(4.226)
Perda com derivativos	-	-	(7.446)	(7.905)
Comissão e escrituração	(1.623)	(291)	1.719	(408)-
Outras	(79)	(138)	(3.382)	(3.629)
Total	(5.846)	(2.986)	(119.304)	(69.979)

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

29. 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
Risco de engenharia e RC obras	31/12/2021 a 31/12/2022	82.103
Responsabilidade civil D&O	27/09/2021 a 27/09/2022	50.000
Risco operacional	17/01/2022 a 17/01/2023	65.000
Responsabilidade civil geral	17/01/2022 a 17/01/2023	10.000
Riscos ambientais	22/12/2021 a 22/12/2022	5.000
Máquinas e equipamentos	2021 a 2022	933
Veículos	2021 a 2022	8.009
Casco marítimo	18/05/2021 a 18/05/2022	370
Seguro empresarial	2021 a 2023	4.202
Seguro fiança locatícia	24/12/2021 a 25/12/2022	46
Garantia judicial	de 2020 a 2026	46.206
Garantia Proposta (<i>bid bond</i>)	de 2021 a 2022	48.443
Seguro garantia (<i>performance bond</i>)	05/01/2022 a 05/01/2023	6.568
Garantia de Concessão - Águas de Niterói S.A.	06/01/2022 a 06/01/2023	10.341
Garantia de Concessão - Águas do Imperador S.A.	07/10/2021 a 07/10/2022	2.843
Garantia de Concessão - Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.	01/12/2021 a 01/12/2022	174.314
Garantia de Concessão - Águas do Paraíba S.A.	14/09/2021 a 14/09/2022	5.325
Garantia de Concessão - Águas das Agulhas Negras S.A.	01/01/2022 a 01/01/2023	604
Garantia de Concessão - Águas de Nova Friburgo Ltda.	24/01/2022 a 24/01/2023	2.532
Garantia de Concessão - Águas de Araçoiaba S.A.	27/11/2021 a 27/11/2022	1.260
Garantia de Concessão - Águas de Votorantim S.A.	27/03/2021 a 27/03/2022	691
Garantia de Concessão - Concessionária Águas de Paraty S.A.	14/04/2021 a 14/04/2022	2.982
Garantia de Concessão - SANEJ - Saneamento de Jaú Ltda.	03/03/2022 a 03/03/2023	404
Garantia de Concessão - Águas de Jahu S.A.	05/12/2021 a 05/12/2022	1.337
Garantia de Concessão - Águas de Pará de Minas S.A.	09/03/2022 a 09/03/2023	9.381
Garantia de Concessão - Águas da Condessa S.A.	08/12/2021 a 08/12/2022	900

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

30. Eventos subsequentes

30.1. Emissão de Notas Comerciais

Em 24 de janeiro de 2022 houve emissão de Notas Comerciais pelas seguintes Concessionárias:

Águas de Niterói

Emissão de 85.000 Notas Comerciais, em série única, no valor nominal de R\$ 1, perfazendo o total de R\$ 85.000;

Águas de Paraíba S.A.

Emissão de 90.000 Notas Comerciais, em série única, no valor nominal de R\$ 1, perfazendo o total de R\$ 90.000;

Águas do Imperador S.A.

Emissão de 45.000 Notas Comerciais, em série única, no valor nominal de R\$ 1, perfazendo o total de R\$ 45.000;

Águas de Nova Friburgo S.A.

Emissão de 50.000 Notas Comerciais, em série única, no valor nominal de R\$ 1, perfazendo o total de R\$ 50.000.

As Notas Comerciais foram emitidas 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.

O prazo de vencimento da dívida é 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 à variação acumulada de 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 das Concessionárias.

Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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

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

30. Eventos subsequentes

30.2. Águas do Imperador S.A.: fortes chuvas em Petrópolis

Em fevereiro de 2022, Petrópolis foi atingida por fortes chuvas, que assolaram a cidade, causando inundações, deslizamentos e vítimas fatais. A loja de atendimento presencial e a sede da Subconcessionária foram atingidas.

A Subconcessionária acionou o seguro de risco operacional, notificando o sinistro, estando o processo em fase de regulação. Ademais, atuou nas automações e retomadas das unidades de água e esgoto de forma rápida, trabalhando ao longo de 16 dias. A assistência social concentrou ações aos trabalhadores e familiares e a área de Tecnologia da Informação mobilizou, emergencialmente, computadores e acessos remotos.

A Subconcessionária apoiou a prefeitura de Petrópolis, disponibilizando pessoal e equipamentos como retroescavadeiras, caminhões basculantes, *munck* e *sewerjet*, compactadores, compressores, entre outros; realizou a desobstrução e reparos em redes de drenagem pluvial, lavou ruas, abasteceu abrigos e pontos de apoio. Campanhas de arrecadação e doações foram realizadas em todas as Concessionárias do Grupo, através da contribuição dos seus colaboradores. Também houve coleta de itens emergenciais nas sedes e lojas de atendimento das Concessionárias do Estado do Rio de Janeiro, visando atender à população desabrigada na tragédia.

Contadora

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