

Demonstrações Financeiras

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

31 de dezembro de 2022 e 2021
com Relatório do Auditor Independente

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

Índice

| | |
|---|----|
| Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras..... | 1 |
| Demonstrações financeiras | |
| Balanço patrimonial | 4 |
| Demonstração do resultado | 6 |
| Demonstração do resultado abrangente | 7 |
| Demonstração das mutações do patrimônio líquido..... | 8 |
| Demonstração dos fluxos de caixa..... | 9 |
| Notas explicativas às demonstrações financeiras | 10 |

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos
Administradores da
Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.
Rio de Janeiro - RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Concessionária Águas de Juturnaíba S.A. (“Concessionária”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Concessionária em 31 de dezembro de 2022, 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”. Somos independentes em relação à Concessionária, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Concessionária.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Concessionária. 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 Concessionária a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.



Comunicamo-nos com os responsáveis pela administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Rio de Janeiro, 30 de março de 2023.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC SP-015199/F.



Gláucio Dutra da Silva
Contador CRC-RJ090174/O

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Balanço patrimonial
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

| | Nota | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|----------------------------------|------|----------------|------------|
| Ativo | | | |
| Circulante | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 6 | 161.428 | 58.737 |
| Contas a receber de clientes | 7 | 40.759 | 30.800 |
| Estoques | | 755 | 6.792 |
| Despesas antecipadas | | 236 | 579 |
| Créditos com partes relacionadas | 20 | 752 | 87 |
| Tributos a recuperar | | 369 | 19 |
| Outros ativos | | 441 | 83 |
| | | 204.740 | 97.097 |
| Não circulante | | | |
| Tributos diferidos | 17 | 210 | 1.467 |
| Depósitos judiciais | | 8.452 | 7.095 |
| Operações com derivativos | 15 | 133 | 169 |
| Ativo de direito de uso | 8 | 446 | 769 |
| Imobilizado | 9 | 1.126 | 1.096 |
| Ativo de contrato | 10 | 153.946 | 94.691 |
| Intangível | 11 | 93.536 | 88.674 |
| | | 257.849 | 193.961 |
| Total do ativo | | 462.589 | 291.058 |

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Balanço patrimonial
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

| | Nota | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--|------|----------------|------------|
| Passivo | | | |
| Circulante | | | |
| Fornecedores | 12 | 3.639 | 7.097 |
| Empréstimos e financiamentos | 13 | 35.994 | 35.798 |
| Passivos de arrendamento | 13 | 432 | 420 |
| Debêntures | 14 | 7.254 | 2.619 |
| Obrigações tributárias | 16 | 2.267 | 1.804 |
| Obrigações trabalhistas | | 3.081 | 2.107 |
| Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar | 20 | 18.233 | 7.349 |
| Ônus da concessão | | 78 | 62 |
| ICMS a devolver a clientes | 18 | 3.039 | 3.042 |
| Débitos com partes relacionadas | 20 | 1.136 | 751 |
| Outras obrigações | 21 | 1.788 | 1.787 |
| | | 76.941 | 62.836 |
| Não circulante | | | |
| Empréstimos e financiamentos | 13 | 15.003 | 29.752 |
| Passivos de arrendamento | 13 | 168 | 499 |
| Debêntures | 14 | 278.912 | 123.696 |
| Débitos com partes relacionadas | 20 | - | 56 |
| Provisões para contingências | 19 | 2.425 | 2.346 |
| | | 296.508 | 156.349 |
| Patrimônio líquido | 22 | | |
| Capital social | | 44.700 | 44.700 |
| Reservas de lucros | | 44.440 | 27.173 |
| | | 89.140 | 71.873 |
| Total do passivo e patrimônio líquido | | 462.589 | 291.058 |

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

| | Nota | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|-------------|-------------------|-------------------|
| Receita líquida | 23 | 240.849 | 191.209 |
| Custo dos serviços prestados | 24 | (130.511) | (105.482) |
| Lucro bruto | | 110.338 | 85.727 |
| Receitas (despesas) operacionais | | | |
| Despesas gerais e administrativas | 25 | (47.485) | (26.703) |
| Outras receitas operacionais | | 269 | 75 |
| | | (47.216) | (26.628) |
| Resultado operacional antes do resultado | | 63.122 | 59.099 |
| Resultado financeiro | | | |
| Receitas financeiras | 26 | 12.243 | 8.293 |
| Despesas financeiras | 26 | (26.400) | (24.497) |
| | | (14.157) | (16.204) |
| Resultado antes do imposto de renda e contribuição social | | 48.965 | 42.895 |
| Imposto de renda e contribuição social - corrente | 17b | (14.295) | (10.048) |
| Imposto de renda e contribuição social - diferido | 17b | (1.256) | (4.161) |
| Lucro líquido do exercício | | 33.414 | 28.686 |

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais)

| | <u>31/12/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| Lucro líquido do exercício | <u>33.414</u> | <u>28.686</u> |
| Total do resultado abrangente do exercício | <u><u>33.414</u></u> | <u><u>28.686</u></u> |

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Demonstração da mutação do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais)

| | Reserva de lucros | | | | Lucros acumulados | Patrimônio líquido |
|---|-------------------|---------------|--------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | Capital social | Reserva Legal | Reserva de Investimentos | Retenção de Lucros | | |
| Saldos em 1º de janeiro de 2021 | 44.700 | 5.265 | 3.579 | 35.715 | - | 89.259 |
| Lucro líquido do exercício | - | - | - | - | 28.686 | 28.686 |
| Proposta de destinação do resultado do exercício: | | | | | | |
| Reserva legal | - | 1.434 | - | - | (1.434) | - |
| Reserva de investimentos | - | - | 1.022 | - | (1.022) | - |
| Dividendos mínimos obrigatórios | - | - | - | - | (6.813) | (6.813) |
| Dividendos adicionais propostos | - | - | (3.544) | (35.715) | - | (39.259) |
| Retenção de lucros | - | - | - | 19.417 | (19.417) | - |
| Saldos 31 de dezembro de 2021 | 44.700 | 6.699 | 1.057 | 19.417 | - | 71.873 |
| Lucro líquido do exercício | - | - | - | - | 33.414 | 33.414 |
| Dividendos distribuídos | - | - | - | (6.500) | - | (6.500) |
| Juros sobre capital próprio | - | - | - | (2.100) | - | (2.100) |
| Baixa de dividendos prescritos | - | - | - | 389 | - | 389 |
| Proposta de destinação do resultado do exercício: | | | | | | |
| Reserva legal | - | 1.671 | - | - | (1.671) | - |
| Reserva para investimentos | - | - | 1.190 | - | (1.190) | - |
| Dividendos mínimos obrigatórios | - | - | - | - | (7.936) | (7.936) |
| Retenção de lucros | - | - | - | 22.617 | (22.617) | - |
| Saldos 31 de dezembro de 2022 | 44.700 | 8.370 | 2.247 | 33.823 | - | 89.140 |

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Demonstração do fluxo de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais)

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--|-----------------|-----------------|
| Fluxo de caixa das atividades operacionais | | |
| Lucro do exercício antes dos tributos sobre o lucro | 48.965 | 42.895 |
| Ajustes para reconciliar o lucro líquido e o fluxo de caixa líquido: | | |
| Depreciação e amortização | 8.192 | 8.498 |
| Juros de empréstimos e arrendamento e amortização de custos de transação sobre empréstimos | 2.377 | 2.378 |
| Juros sobre debêntures e amortização de custos de transação sobre debêntures | 19.685 | 20.081 |
| Ganho com operações de <i>swap</i> | (6) | (348) |
| Variações monetárias | 56 | - |
| Atualização monetária das contingências | 160 | 1.197 |
| Perdas de créditos das contas a receber | 8.809 | 8.522 |
| Reversões de contingências | (82) | (13.066) |
| Resultado na alienação/baixa de imobilizado/intangível | 5 | - |
| Perda com derivativos | 36 | 630 |
| Resultado na baixa de arrendamento | - | (7) |
| Outros ajustes | (56) | - |
| Variações no ativo e passivo | | |
| Contas a receber de clientes | (18.768) | (15.722) |
| Estoques | 6.037 | (5.914) |
| Depósitos judiciais | (1.357) | (1.193) |
| Tributos a recuperar | (1.453) | (1.221) |
| Despesas antecipadas | 343 | (225) |
| Outros ativos | (358) | 462 |
| Aplicações financeiras | - | 2.129 |
| Partes relacionadas, líquida | (280) | 214 |
| Fornecedores | (3.458) | 4.193 |
| Ônus da concessão | 16 | 11 |
| Obrigações tributárias | 295 | 343 |
| Obrigações trabalhistas | 974 | 410 |
| ICMS a devolver - clientes | (3) | (2.178) |
| Outras obrigações | 1 | 20 |
| | 70.130 | 52.109 |
| Pagamento de imposto de renda e contribuição social | (13.329) | (9.243) |
| Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos e arrendamentos | (7.110) | (3.992) |
| Pagamento de juros sobre debêntures | (7.348) | (6.596) |
| Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais | 42.343 | 32.278 |
| Fluxo de caixa das atividades de investimentos | | |
| Adições ao imobilizado | (349) | (493) |
| Adições ao ativo de contrato e intangível | (66.445) | (53.037) |
| Valor recebido pela venda de imobilizado/intangível | 6 | - |
| Caixa líquido consumido pelas atividades de investimentos | (66.788) | (53.530) |
| Fluxo de caixa das atividades de financiamentos | | |
| Dividendos pagos | (4.947) | (56.106) |
| Captações de debêntures | 149.586 | (325) |
| Pagamento dos arrendamentos | (422) | (343) |
| Pagamento de debêntures | (2.072) | - |
| Pagamentos dos empréstimos e financiamentos | (15.006) | (21.637) |
| Derivativos recebidos (pagos), líquidos | (3) | 296 |
| Caixa líquido gerado pelas (consumido pelas) atividades de financiamentos | 127.136 | (78.115) |
| Adição (redução) líquida no caixa e equivalentes de caixa | 102.691 | (99.367) |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício | 58.737 | 158.104 |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício | 161.428 | 58.737 |

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

1. Contexto operacional

A Concessionária Águas de Juturnaíba S.A. (a “Concessionária”), sociedade por ações de capital fechado, com sede localizada à Rodovia Amaral Peixoto, s/n, km 91, Bananeiras, no Município de Araruama - RJ, controlada pela Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A., é uma sociedade de propósito específico de concessão entre as Prefeituras dos Municípios de Araruama (inclusive Iguaba Pequena e São Vicente de Paula), Saquarema (inclusive Bacaxá), Silva Jardim, a Agência Reguladora de Energia e Saneamento Básico do Estado do Rio de Janeiro - AGENERSA e a Concessionária Águas de Juturnaíba S.A., através do Contrato de Concessão nº 03/96 de 01 de Dezembro de 1997, com prazo de 25 anos, prorrogáveis, a partir da ordem de serviço inicial do contrato, que foi em 15 de janeiro de 1998. Em 30 de junho de 2010 e em 13 de agosto de 2015 houve deliberações da Agência Reguladora para prorrogação de mais 180 e 120 meses, respectivamente, que fez com que o término do contrato passasse para janeiro de 2048. Seu objeto é a gestão integrada dos sistemas e serviços de saneamento básico de água e de esgotos sanitários no perímetro urbano dos Municípios de Araruama (inclusive Iguaba Pequena e São Vicente de Paula), Saquarema (inclusive Bacaxá) e Silva Jardim, Estado do Rio de Janeiro. O serviço público de água e esgoto compreende os serviços de operação, conservação, manutenção, modernização, ampliação, exploração e a cobrança direta aos usuários dos serviços, abrangendo, ainda, estudos técnicos, serviços e obras necessárias à consecução deste objeto ao longo do período de concessão.

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

O presente contrato de concessão prevê pagamento de taxa mensal à Agência Reguladora de Energia e Saneamento Básico do Estado do Rio de Janeiro - AGENERSA, por meio de percentual sobre o faturamento líquido oriundo do fornecimento de água tratada e coleta e tratamento de esgoto.

Findo o prazo da presente concessão, todos os bens públicos e instalações utilizadas pela Concessionária, bem como todas as obras e instalações por ela realizadas para operar plenamente os serviços concedidos, serão revertidos automaticamente para as Prefeituras dos Municípios de Araruama (inclusive Iguaba Pequena e São Vicente de Paula), Saquarema (inclusive Bacaxá) e Silva Jardim.

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

Pandemia de Covid-19

A Concessionária possui uma equipe médica, que continua acompanhando as suspeitas e casos de Covid-19, sempre seguindo as orientações das autoridades de saúde para manter a segurança de seus colaboradores e a continuidade de suas operações. Além disso, contam com o programa de vacinação contra a gripe.

A Administração da Concessionária analisou os riscos e incertezas relacionados à pandemia de Covid-19 e não foram identificados impactos relevantes que requeressem ajustes sobre as demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras 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”).

Adicionalmente, a Concessionária considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07, emitida pelo CPC em novembro de 2014, na preparação das suas demonstrações financeiras. Desta forma, as informações relevantes, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

A Concessionária preparou essas demonstrações financeiras com base no pressuposto de continuidade operacional. A Administração da Concessionária não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvida significativa sobre a continuidade da Concessionária.

Em 30 de março de 2023, a diretoria executiva da Concessionária autorizou a conclusão destas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

2.2. Base de mensuração

As demonstrações financeiras da Concessionária foram preparadas com base no custo histórico, como base de valor, com exceção dos instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado.

2.3. Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Concessionária.

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

3. Principais políticas contábeis

3.1. 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.

3.2. Contas a receber de clientes

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

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

Esta provisão é estabelecida quando existe uma evidência objetiva de que a Concessionária não será capaz de cobrar todos os valores devidos 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.

3.3. Estoques

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

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

3.4. Imobilizado

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada e perdas acumuladas por redução ao valor recuperável (*impairment*), se houver.

O custo de reposição de um componente do imobilizado é reconhecido no valor contábil do item caso seja provável que os benefícios econômicos irão fluir para a Concessionária. O valor contábil de itens ou peças substituídas são baixados. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do período, quando incorridos.

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

Quaisquer ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são reconhecidos no resultado.

Um item de imobilizado é baixado quando vendido (por exemplo, na data que o recebedor obtém o controle) ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo (calculado como sendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) são incluídos na demonstração do resultado no período em que o ativo for baixado.

A depreciação é calculada sobre o custo de um ativo, e é reconhecida no resultado baseando-se no método linear com relação às vidas úteis estimadas de cada grupo de bens, já que esse método é o que mais perto reflete o padrão de consumo de benefícios econômicos futuros incorporados no ativo.

As vidas úteis econômicas estimadas do ativo imobilizado são as seguintes:

| | |
|--------------------------------------|---------|
| Equipamentos de informática | 5 anos |
| Veículos | 5 anos |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros | 25 anos |
| Máquinas e equipamentos | 10 anos |
| Móveis e utensílios | 10 anos |

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados ao final de cada exercício e ajustados, se apropriado, de forma prospectiva.

Os bens registrados no imobilizado não possuem vinculação com as concessões de serviços públicos.

3.5. Ativo de contrato

Os bens vinculados à infraestrutura da concessão ainda em construção são registrados inicialmente como ativos de contrato, considerando o direito da Concessionária de cobrar pelos serviços prestados aos clientes. Assim, os novos ativos são registrados inicialmente como ativos de contrato, mensurados pelo custo de aquisição. Após a entrada em operação dos ativos, fica evidenciada a conclusão da obrigação de desempenho vinculada à construção, sendo os ativos transferidos para o ativo intangível.

3.6. Intangível

a) Sistema de água e esgoto

A Concessionária reconhece como um ativo intangível o direito de cobrar os usuários pelos serviços prestados de abastecimento de água e esgotamento sanitário presente nos contratos de concessão, em atendimento à Interpretação Técnica ICPC 01 (R1), do Comitê de Pronunciamentos Contábeis e à Orientação OCPC 05 desse mesmo Comitê (OCPC 05).

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

O ativo intangível é determinado como sendo o valor da receita de construção auferida na construção ou aquisição da infraestrutura realizada pela Concessionária. O ativo intangível tem sua amortização iniciada quando este está disponível para uso, em seu local e na condição necessária para que seja capaz de operar da forma pretendida pela Concessionária.

A amortização do ativo intangível é cessada quando o ativo tiver sido totalmente consumido ou baixado, deixando de integrar a base de cálculo da tarifa de prestação de serviços de concessão, o que ocorrer primeiro.

b) Softwares

As licenças de software adquiridas são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquiri-los e fazer com que estejam prontos para ser utilizados. Esses custos são amortizados de acordo com a sua vida útil estimada.

3.7. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros são registrados de acordo com o CPC 48, que determina a classificação dos ativos financeiros em três categorias: (i) mensurados ao valor justo por meio do resultado, (ii) mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, e (iii) mensurados ao custo amortizado. Dependendo das características de cada instrumento, eles podem ser classificados em resultado financeiro ou em outros resultados abrangentes. Essas classificações são baseadas no modelo de negócio adotado pela Administração e nas características dos fluxos de caixa contratuais.

A Concessionária classifica seus ativos e passivos financeiros, de acordo com as seguintes categorias:

Ativos financeiros - custo amortizado

São reconhecidos a custo amortizado, os ativos financeiros mantidos em um modelo de negócio cujo objetivo seja mantê-los para receber fluxos de caixa contratuais. Esses fluxos são recebidos em datas específicas e constituem exclusivamente pagamento de principal e juros.

Ativos financeiros - valor justo por meio do resultado

São reconhecidos pelo valor justo por meio de resultado os ativos que: (i) não se enquadram na classificação ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, (ii) instrumentos patrimoniais designados ao valor justo por meio do resultado; e (iii) são gerenciados com o objetivo de obter fluxo de caixa pela venda de ativos.

Ativos financeiros - mensuração inicial

No reconhecimento inicial a Concessionária mensura seus ativos e passivos financeiros ao valor justo, considerando os custos de transação atribuíveis à aquisição ou emissão do ativo ou passivo financeiro.

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

Ativos financeiros - mensuração subsequente

- *Custo amortizado*: esses ativos são contabilizados utilizando o método da taxa de juros efetiva subtraindo-se o valor referente a perda de crédito esperada e estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Além disso, é considerado para apuração do custo amortizado o montante de principal pago.
- *Valor justo por meio do resultado*: os ativos classificados dentro desse grupo são contabilizados por meio de reconhecimento do ganho e perda no resultado do exercício.

Passivos financeiros - reconhecimento inicial

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

Os passivos financeiros da Concessionária incluem fornecedores, empréstimos e financiamentos, passivos de arrendamento, ônus da concessão e débitos com partes relacionadas.

Passivos financeiros - mensuração subsequente

- *Custo amortizado*: são contabilizados utilizando o método da taxa de juros efetivos, onde ganhos e perdas são reconhecidos no resultado no momento da baixa dos passivos ou através do acréscimo da taxa efetiva.
- *Valor justo por meio do resultado*: são contabilizados por meio do reconhecimento do ganho e perda no resultado do exercício.

Desreconhecimento de ativos financeiros e passivos financeiros

Um ativo financeiro (ou, quando aplicável, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é desreconhecido quando:

- Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expirarem; e
- A Concessionária transfere seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assume uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro nos termos de um contrato de repasse transferindo substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou nem transferindo nem retendo substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferindo o controle do ativo.

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sobre o passivo é extinta, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo montante em termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados, tal troca ou modificação é tratada como o desreconhecimento do passivo original e o reconhecimento de um novo passivo. A diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado.

Compensação de instrumentos financeiros

Os ativos financeiros e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial se houver um direito legal atualmente aplicável de compensação dos valores reconhecidos e se houver a intenção de liquidar em bases líquidas, realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente.

3.8. Perda por redução ao valor recuperável dos ativos financeiros e não financeiros

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

A Concessionária baseia sua avaliação de redução ao valor recuperável com base nas previsões e orçamentos financeiros mais recentes. As projeções baseadas nessas previsões e orçamentos abrangem o período da concessão.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, não foi identificado nenhum evento indicando a não recuperabilidade dos ativos da Concessionária.

3.9. Arrendamentos

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

A Concessionária como arrendatária

A Concessionária aplica uma única abordagem de reconhecimento e mensuração para todos os arrendamentos, 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.

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

Ativos de direito de uso

A Concessionária reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso). Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos.

Passivos de arrendamento

Na data de início do arrendamento, a Concessionária reconhece os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento.

Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, a Concessionária usa a sua taxa de empréstimo incremental na data de início porque a taxa de juro implícita no arrendamento não é facilmente determinável. Após a data de início, o valor do passivo de arrendamento é aumentado para refletir o acréscimo de juros e reduzido para os pagamentos de arrendamento efetuados. Além disso, o valor contábil dos passivos de arrendamento é remensurado se houver uma modificação, uma mudança no prazo do arrendamento, uma alteração nos pagamentos do arrendamento (por exemplo, mudanças em pagamentos futuros resultantes de uma mudança em um índice ou taxa usada para determinar tais pagamentos de arrendamento) ou uma alteração na avaliação de uma opção de compra do ativo subjacente.

Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor

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

3.10. Empréstimos e financiamentos

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

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

Os custos de empréstimos e financiamentos gerais e específicos que são diretamente atribuíveis a 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.

3.11. Tributos

Imposto de renda e contribuição social correntes

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

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

Imposto de renda e contribuição social diferidos

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

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

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

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

Tributos sobre as receitas

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

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

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.

3.12. 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 Concessionária, participação esta que se inicia na proporção de 50% pelos funcionários e 50% pela Concessionária, percentual que, com o passar do tempo, poderá chegar a 20% para os funcionários e 80% para a Concessionária.

3.13. Provisões

Geral

São reconhecidas quando a Concessionária possui uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado. É provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação, e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita.

Provisões para riscos cíveis, tributários e trabalhistas

O Concessionária é parte de diversos processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

3.14. Receita operacional

i) Receita de prestação de serviços

Receitas relativas ao tratamento e distribuição de água e de coleta e tratamento de esgotamento sanitário. São reconhecidas por ocasião do consumo de água ou da prestação de serviços. As receitas ainda não faturadas, cujos serviços já foram prestados, são reconhecidas com base em estimativas mensais dos serviços completados.

A receita de outros serviços indiretos de água e esgoto refere-se à prestação de serviço de instalações de hidrômetros e ligação e religação de água e é reconhecida no exercício no qual os serviços são prestados.

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. Para mensuração destas receitas, a Concessionária estima que a margem é irrelevante, considerando-a zero. Portanto, esta receita de construção é mensurada sem adicional de margem sobre o custo de construção.

3.15. Receitas e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem as receitas de juros sobre aplicações financeiras, juros e multas vinculadas à operação e ganhos com derivativos. A receita de juros é reconhecida conforme o prazo decorrido pelo regime de competência, usando o método de taxa de juros efetiva.

As despesas financeiras abrangem substancialmente os juros e variação monetária com empréstimos e financiamentos, juros capitalizados, juros sobre arrendamentos, variação monetária sobre contingências, descontos concedidos e perdas com derivativos. As despesas financeiras são reconhecidas conforme o prazo decorrido.

3.16. 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.

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

3.17. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2022

As normas apresentadas a seguir foram revisadas e passaram a ser aplicáveis para períodos anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2022 e, portanto, estão sendo adotadas nestas demonstrações financeiras. A adoção dessas alterações de normas não resultou em impacto relevante sobre as divulgações ou os valores divulgados

Alterações no CPC 37 (R1), CPC 48, CPC 29, CPC 27, CPC 25 e CPC 15 (R1)

As alterações aos pronunciamentos acima são em decorrência das alterações anuais relativas ao ciclo de melhorias entre 2018 e 2020, tais como:

- i) Contrato Oneroso – custos de cumprimento de contrato;
- ii) Ativo imobilizado – vendas antes do uso pretendido; e
- iii) Referências à Estrutura conceitual.

Estas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Concessionária. A Concessionária pretende adotar as mudanças para períodos futuros, caso se tornem aplicáveis.

3.18. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão dessas demonstrações financeiras, estão descritas a seguir e todas são aplicáveis para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023. A Concessionária pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

CPC 50 - Contratos de seguro

Uma nova norma contábil abrangente para contratos de seguro que inclui reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação. Essa norma não se aplica a Concessionária.

Alterações ao CPC 26: Classificação de passivos como circulante ou não circulante

A norma especifica os requisitos para classificar o passivo como circulante ou não circulante. As alterações esclarecem: i) o que significa um direito de postergar a liquidação; ii) que o direito de postergar deve existir na data-base do relatório; iii) que essa classificação não é afetada pela probabilidade de uma entidade exercer seu direito de postergação; iv) que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for em si um instrumento de capital próprio os termos de um passivo não afetariam sua classificação. Não se espera que as alterações tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiros da Concessionária.

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

Alterações ao CPC 23: Definição de estimativas contábeis e divulgação de políticas contábeis

As alterações na norma esclarecem a distinção entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças nas políticas contábeis e correção de erros. Além disso, há o esclarecimento de como as entidades usam as técnicas de medição e *inputs* para desenvolver as estimativas contábeis. A Concessionária avaliará o impacto que as alterações terão na prática atual e se os contratos de empréstimo existentes podem exigir renegociação.

Alterações ao CPC 32: Tributos diferidos relacionados a ativos e passivos originados de uma simples transação

As alterações restringem o escopo da exceção de reconhecimento inicial, de modo que não se aplica mais a transações que dão origem a diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais. Não se espera que as alterações tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras da Concessionária.

4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

Julgamentos

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

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

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

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

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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:

a) Vida útil dos ativos intangíveis

Os ativos intangíveis das concessões de serviços públicos são amortizados pelo método linear e refletem o período em que se espera que os benefícios econômicos futuros do ativo sejam consumidos pela Concessionária, podendo ser o prazo final da concessão, ou a vida útil do ativo, o que ocorrer primeiro.

Os ativos intangíveis têm a sua amortização iniciada quando estão disponíveis para uso, em seu local e na condição necessária para que sejam capazes de operar da forma pretendida pela Concessionária.

b) Provisões para riscos cíveis e trabalhistas

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.

c) Provisão para perdas de crédito para as contas a receber

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

i) Contas vencidas há mais de seis meses

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

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.

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

iii) Perdas gerenciais

São provisionadas e registradas em conta de resultado, como perdas não dedutíveis para efeito de imposto de renda e contribuição social.

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

d) Receita não faturada

As receitas ainda não faturadas representam serviços prestados para os quais ainda não foram realizadas leituras. São reconhecidas com base em estimativas mensais calculadas de acordo com último faturamento de cada ciclo de leitura. Informações adicionais da receita e contas a receber estão descritas nas Notas 3.15 e 7.

5. Gestão de risco financeiro

5.1. Instrumentos financeiros por categoria

A Concessionária efetua avaliação de seus ativos e passivos financeiros em relação aos valores justos, por meio de informações disponíveis e metodologias de avaliação apropriadas. Entretanto, a interpretação dos dados de mercado e a seleção de métodos de avaliação requerem considerável julgamento e estimativas para se calcular o valor de realização mais adequado. Como consequência, as estimativas apresentadas não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado corrente. O uso de diferentes hipóteses de mercado e/ou metodologias pode ter um efeito relevante nos valores de realização estimados.

O valor justo dos ativos e passivos financeiros é incluído no valor pelo qual o instrumento poderia ser trocado em uma transação corrente entre partes dispostas a negociar, e não em uma venda ou liquidação forçada.

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

Os valores contábeis e valores justos dos instrumentos financeiros da Concessionária em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 são como segue:

| | Classificação por categoria | Hierarquia do valor justo | 31/12/2022 | | 31/12/2021 | |
|--|-----------------------------------|---------------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
| | | | Valor contábil | Valor Justo | Valor contábil | Valor Justo |
| Ativos financeiros | | | | | | |
| Equivalentes de caixa (aplicações financeiras) | Valor justo por meio de resultado | Nível 2 | 161.357 | 161.357 | 58.361 | 58.361 |
| Contas a receber | Custo amortizado | - | 51.831 | 51.831 | 41.174 | 41.174 |
| Operações com derivativos | Valor justo por meio de resultado | Nível 2 | 133 | 133 | 169 | 169 |
| Passivos financeiros | | | | | | |
| Fornecedores | Custo amortizado | - | 3.639 | 3.639 | 7.097 | 7.097 |
| Empréstimos e financiamentos | Custo amortizado | - | 50.997 | 50.997 | 65.550 | 65.550 |
| Passivos de arrendamento | Custo amortizado | - | 600 | 600 | 919 | 919 |
| Debêntures | Custo amortizado | - | 286.166 | 286.166 | 126.315 | 126.315 |
| Ônus da concessão | Custo amortizado | - | 78 | 78 | 62 | 62 |
| Débitos com partes relacionadas | Custo amortizado | - | 1.136 | 1.136 | 807 | 807 |

As políticas de gerenciamento de risco da Concessionária são estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais a Concessionária está exposto, para definir limites e controles de riscos apropriados e para monitorar riscos e aderência aos limites definidos. As políticas de gerenciamento de riscos e os sistemas são revisados regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Concessionária.

5.2 – Risco de mercado

O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado de posições detidas pela Concessionária, incluindo as operações sujeitas às taxas de juros e riscos de preços.

Risco de taxas de juros

Risco de taxas de juros é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de juros de mercado. A exposição da Concessionária ao risco de mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se, principalmente, às obrigações de longo prazo sujeitas a taxas de juros variáveis.

A Concessionária utiliza a geração de caixa das atividades operacionais para gerir as suas operações, assim como para garantir seus investimentos e expansão. Para suprir eventuais necessidades de caixa para desenvolvimento do negócio, a Concessionária obtém empréstimos, financiamentos e debêntures em moedas locais, sujeitos à flutuação da taxa do Certificado de Depósito Interbancário (“CDI”) e do Índice Nacional de Preços ao Consumidor (“IPCA”). O risco inerente a esses passivos surge em razão da possibilidade de existirem flutuações nessas taxas que impactem seus fluxos de caixa.

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

A Concessionária também está exposta à flutuação de taxas de juros referentes ao saldo de aplicações financeiras, que são remuneradas com base em percentuais do CDI.

A análise de sensibilidade, dos juros sobre os equivalentes de caixa, empréstimos, financiamentos e debêntures (sem os custos de transação) utilizou as projeções do CDI e IPCA para os próximos 12 meses, este definido como cenário provável, por meio dos relatórios de análise econômica do Focus, do Banco Central do Brasil e Banco Itaú. O cenário 1 corresponde ao cenário considerado mais provável nas taxas de juros, na data das demonstrações financeiras. O cenário 2 corresponde a uma alteração de 25% nas taxas, e o cenário 3 corresponde a uma alteração de 50% nas taxas. Os efeitos nas taxas, são apresentados conforme as tabelas a seguir:

| Operação | Risco | Valor contábil | Cenário I provável | Cenário II 25% | Cenário III 50% |
|------------------------------|--------------|-----------------------|---------------------------|-----------------------|------------------------|
| Ativo | | | | | |
| Equivalentes de caixa | CDI | 161.357 | 183.172 | 188.626 | 194.080 |
| Passivo | | | | | |
| Empréstimos e financiamentos | CDI | (51.030) | (57.929) | (59.654) | (61.379) |
| Debêntures | IPCA | (297.275) | (314.784) | (319.154) | (323.554) |
| Passivo líquido | | <u>(179.176)</u> | <u>(181.312)</u> | <u>(181.838)</u> | <u>(182.394)</u> |
| Efeito líquido | | | <u>(2.136)</u> | <u>(2.662)</u> | <u>(3.218)</u> |
| CDI (a.a.) | | | 13,52% | | |
| IPCA (a.a.) | | | 5,89% | | |

5.3 - Risco de liquidez

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

A abordagem da Concessionária na administração de liquidez é de garantir, na medida do possível, que sempre terá liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações no vencimento, tanto em condições normais como de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou risco de prejudicar a reputação da Concessionária.

As tabelas abaixo demonstram análise dos vencimentos para os passivos financeiros em aberto, sem os custos de transação relativos às debêntures, em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 (valores não descontados):

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

| | Valor Contábil | Menos de um ano | Entre um e dois anos | Acima de dois anos |
|---------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|-----------------------|
| Em 31 de dezembro de 2022 | | | | |
| Fornecedores | 3.639 | 3.639 | - | - |
| Empréstimos e financiamentos | 50.996 | 36.048 | 15.043 | - |
| Debêntures | 286.166 | 11.336 | 51.404 | 234.535 |
| Passivos de arrendamento | 600 | 432 | 168 | - |
| Ônus da concessão | 78 | 78 | - | - |
| Débitos com partes relacionadas | 1.136 | 1.136 | - | - |
| | 342.615 | 52.669 | 66.615 | 234.535 |
| Em 31 de dezembro de 2021 | | | | |
| Fornecedores | 7.097 | 7.097 | - | - |
| Empréstimos e financiamentos | 65.550 | 35.852 | 14.951 | 14.895 |
| Debêntures | 126.315 | 2.937 | 7.188 | 122.205 |
| Passivos de arrendamento | 919 | 420 | 359 | 140 |
| Ônus da concessão | 62 | 62 | - | - |
| Débitos com partes relacionadas | 807 | 807 | - | - |
| | 200.750 | 47.175 | 22.498 | 137.240 |

5.4. Gestão de capital

Os objetivos da Concessionária 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 Concessionária pode 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, a Concessionária monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde aos empréstimos e financiamentos, passivos de arrendamento e debêntures, subtraído do montante de caixa, equivalentes de caixa e operações com derivativos. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

Os índices de alavancagem financeira em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 podem ser assim sumariados:

| | <u>31/12/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Empréstimos e financiamentos (Nota 14) | 50.864 | 65.381 |
| Passivos de arrendamento (Nota 14) | 600 | 919 |
| Debêntures (Nota 15 e 16) | 286.166 | 126.315 |
| (-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6) | <u>(161.428)</u> | <u>(58.737)</u> |
| Dívida líquida (a) | 176.202 | 133.878 |
| | | |
| Total do patrimônio líquido (b) | <u>89.140</u> | <u>71.873</u> |
| Total do capital (a+b) | <u>265.342</u> | <u>205.751</u> |
| Índice de alavancagem financeira - % [a/(a+b)] | <u>66,41%</u> | <u>65,07%</u> |

6. Caixa e equivalentes de caixa

| | <u>31/12/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Caixa e bancos | 71 | 376 |
| Aplicações financeiras | 161.357 | 58.361 |
| | <u>161.428</u> | <u>58.737</u> |

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

7. Contas a receber de clientes

| | <u>31/12/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Cientes (a) | 41.859 | 33.491 |
| Cientes - parcelamento (b) | 9.485 | 7.420 |
| Pontos arrecadadores (c) | 487 | 263 |
| Perdas de créditos das contas a receber | <u>(11.072)</u> | <u>(10.374)</u> |
| | <u>40.759</u> | <u>30.800</u> |

(a) A conta "Clientes" representa o saldo de contas emitidas e ainda não recebidas, além dos valores fornecidos ainda não faturados (ajuste por competência).

(b) A conta de "Clientes - parcelamento" refere-se a acordos firmados entre os clientes e a Concessionária para a quitação de seus débitos.

(c) Os "Pontos arrecadadores" são agentes arrecadadores que já receberam as contas dos clientes e ainda não repassaram para a Concessionária.

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

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

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|------------------|---------------|---------------|
| A vencer | | |
| Faturado | 11.319 | 8.224 |
| Não faturado | 7.464 | 5.551 |
| Vencidas | | |
| Até 30 dias | 8.690 | 6.380 |
| De 31 a 60 dias | 2.820 | 2.498 |
| De 61 a 90 dias | 2.067 | 1.809 |
| De 91 a 180 dias | 4.878 | 4.026 |
| Mais de 180 dias | 14.593 | 12.686 |
| | <u>51.831</u> | <u>41.174</u> |

8. Ativo de direito de uso

| | 31/12/2022 | | | 31/12/2021 | | |
|---------|--------------|-----------------------|---------------|--------------|-----------------------|---------------|
| | Custo | Amortização acumulada | Valor líquido | Custo | Amortização acumulada | Valor líquido |
| Imóveis | 1.541 | (1.095) | 446 | 1.449 | (680) | 769 |
| | <u>1.541</u> | <u>(1.095)</u> | <u>446</u> | <u>1.449</u> | <u>(680)</u> | <u>769</u> |

Movimentação do ativo de direito de uso:

| | Saldos em 31/12/2021 | Adições | Amortização | Saldos em 31/12/2022 |
|---------|----------------------|-----------|--------------|----------------------|
| Imóveis | 769 | 92 | (415) | 446 |
| | <u>769</u> | <u>92</u> | <u>(415)</u> | <u>446</u> |

| | Saldos em 31/12/2020 | Adições | Remensurações | Amortização | Saldos em 31/12/2021 |
|---------|----------------------|------------|---------------|--------------|----------------------|
| Imóveis | 1.138 | 147 | (101) | (415) | 769 |
| | <u>1.138</u> | <u>147</u> | <u>(101)</u> | <u>(415)</u> | <u>769</u> |

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

9. Imobilizado

| | Taxa de depreciação anual | 31/12/2022 | | 31/12/2021 | |
|--------------------------------------|---------------------------|--------------|-----------------------|---------------|---------------|
| | | Custo | Depreciação acumulada | Valor líquido | Valor líquido |
| Equipamentos de informática | 20% | 1.868 | (1.391) | 477 | 344 |
| Veículos | 20% | 682 | (456) | 226 | 331 |
| Máquinas e equipamentos | 10% | 69 | (34) | 35 | 40 |
| Móveis e utensílios | 10% | 911 | (531) | 380 | 372 |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros | 4% | 12 | (4) | 8 | 9 |
| | | 3.542 | (2.416) | 1.126 | 1.096 |

Movimentação do imobilizado:

| | Saldos em 31/12/2021 | Adições | Depreciação | Saldos em 31/12/2022 |
|--------------------------------------|----------------------|---------|-------------|----------------------|
| Equipamentos de informática | 344 | 270 | (137) | 477 |
| Veículos | 331 | - | (105) | 226 |
| Máquinas e equipamentos | 40 | - | (5) | 35 |
| Móveis e utensílios | 372 | 79 | (71) | 380 |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros | 9 | - | (1) | 8 |
| | 1.096 | 349 | (319) | 1.126 |

| | Saldos em 31/12/2020 | Adições | Depreciação | Saldos em 31/12/2021 |
|--------------------------------------|----------------------|---------|-------------|----------------------|
| Equipamentos de informática | 304 | 156 | (116) | 344 |
| Veículos | 118 | 271 | (58) | 331 |
| Máquinas e equipamentos | 41 | 4 | (5) | 40 |
| Móveis e utensílios | 376 | 61 | (65) | 372 |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros | 9 | 1 | (1) | 9 |
| | 848 | 493 | (245) | 1.096 |

10. Ativo de contrato

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|------------------------------|----------------|------------|
| Infraestrutura em construção | 153.946 | 94.691 |
| | 153.946 | 94.691 |

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

Movimentação do ativo de contrato:

| | Saldos em 31/12/2021 | Adições | Transferências | Saldos em 31/12/2022 |
|------------------------------|-------------------------|---------|----------------|-------------------------|
| Infraestrutura em construção | 94.691 | 65.516 | (6.261) | 153.946 |
| | 94.691 | 65.516 | (6.261) | 153.946 |

| | Saldos em 31/12/2020 | Adições | Transferências | Saldos em 31/12/2021 |
|------------------------------|-------------------------|---------|----------------|-------------------------|
| Infraestrutura em construção | 46.790 | 52.458 | (4.557) | 94.691 |
| | 46.790 | 52.458 | (4.557) | 94.691 |

As transferências ocorridas no exercício de 2022 e 2021 referem-se a movimentações entre o intangível e o ativo de contrato.

Custos de empréstimos capitalizados

Os juros de empréstimos e financiamentos são capitalizados nos ativos de concessão durante o período em construção, sendo R\$ 5.140 em 31 de dezembro de 2022, a uma taxa média ponderada de 13,15% a.a. (R\$ 2.815 e 16,72% a.a. em 31 de dezembro de 2021).

11. Intangível

| | Taxa de amortização anual | | 31/12/2022 | | 31/12/2021 |
|-----------------------------|------------------------------|---------|--------------------------|------------------|---------------|
| | | Custo | Amortização acumulada | Valor líquido | Valor líquido |
| Softwares e aplicativos | 20% | 296 | (267) | 29 | 13 |
| Desenvolvimento de projetos | 20% | 133 | (24) | 109 | 109 |
| Concessão/Infraestrutura | | 138.564 | (45.166) | 93.398 | 88.552 |
| | | 138.993 | (45.457) | 93.536 | 88.674 |

Os valores reconhecidos na linha concessão/infraestrutura representam o valor de custo dos ativos construídos ou adquiridos para fins de prestação de serviços de concessão e sua respectiva amortização acumulada. As taxas utilizadas baseiam-se no prazo final da concessão ou na vida útil do ativo, o que ocorrer primeiro. Sendo esse montante em 31 de dezembro de 2022 composto pelos seguintes ativos:

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

| | 31/12/2022 | | 31/12/2021 | |
|---|----------------|-----------------------|---------------|---------------|
| | Custo | Amortização acumulada | Valor líquido | Valor líquido |
| Captação | 2.198 | (225) | 1.973 | 2.061 |
| Adutora | 4.033 | (1.146) | 2.887 | 3.059 |
| Estação de Tratamento de Água - ETA | 7.370 | (3.101) | 4.269 | 4.258 |
| Reservatório | 4.819 | (1.528) | 3.291 | 3.494 |
| Booster | 115 | (23) | 92 | 50 |
| Substituição/Expansão de rede de água | 30.006 | (8.324) | 21.682 | 22.129 |
| Ligação de água | 1.901 | (205) | 1.696 | 1.781 |
| Substituição/Expansão de rede de esgoto | 41.089 | (11.152) | 29.937 | 27.489 |
| Elevatória - esgoto | 990 | (79) | 911 | 951 |
| Estação de Tratamento de Esgoto - ETE | 19.067 | (9.909) | 9.158 | 9.748 |
| Emissário | 195 | (28) | 167 | 175 |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros | 5.392 | (1.387) | 4.005 | 4.022 |
| Máquinas e equipamentos | 21.389 | (8.059) | 13.330 | 9.335 |
| | 138.564 | (45.166) | 93.398 | 88.552 |

Movimentação do intangível:

| | Saldos em 31/12/2021 | Adições | Amortização | Baixas | Transferências | Saldos em 31/12/2022 |
|-----------------------------|----------------------|--------------|----------------|-------------|----------------|----------------------|
| Softwares e aplicativos | 13 | 28 | (12) | - | - | 29 |
| Desenvolvimento de projetos | 109 | - | - | - | - | 109 |
| Concessão/Infraestrutura | 88.552 | 6.042 | (7.446) | (11) | 6.261 | 93.398 |
| | 88.674 | 6.070 | (7.458) | (11) | 6.261 | 93.536 |

| | Saldos em 31/12/2020 | Adições | Amortização | Transferências | Saldos em 31/12/2021 |
|-----------------------------|----------------------|------------|----------------|----------------|----------------------|
| Softwares e aplicativos | 22 | - | (9) | - | 13 |
| Desenvolvimento de projetos | 109 | - | - | - | 109 |
| Concessão/Infraestrutura | 91.245 | 579 | (7.829) | 4.557 | 88.552 |
| | 91.376 | 579 | (7.838) | 4.557 | 88.674 |

As transferências ocorridas no exercício de 2022 e 2021 referem-se a movimentações entre o intangível e o ativo de contrato.

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

12. Fornecedores

Os fornecedores estão assim representados:

| | <u>31/12/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
|----------------|-------------------|-------------------|
| Mercadoria | 1.684 | 5.329 |
| Serviços | 533 | 435 |
| Infraestrutura | 1.335 | 764 |
| Outros | 87 | 569 |
| | <u>3.639</u> | <u>7.097</u> |

13. Empréstimos, financiamentos e passivos de arrendamento

| <u>Linha de Crédito</u> | <u>Indexador</u> | <u>Juros</u> | <u>31/12/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
|---------------------------------------|------------------|----------------------|-------------------|-------------------|
| Empréstimos e Financiamentos | | | | |
| FINAME PSI (a) | | entre 2,5% e 6% a.a. | 61 | 208 |
| CCB (b) | CDI | 0,65% a.a. | 3.018 | 4.453 |
| Capital de giro (c) | CDI | 1,1% e 1,65% a.a. | 48.012 | 61.037 |
| (-) Custos de transação | | | (94) | (148) |
| Total de Empréstimos e Financiamentos | | | <u>50.997</u> | <u>65.550</u> |
| Circulante | | | 35.994 | 35.798 |
| Não circulante | | | 15.003 | 29.752 |
| Passivos de arrendamento | | | | |
| Arrendamentos | | 7,5% a.a. | 600 | 919 |
| Circulante | | | 432 | 420 |
| Não circulante | | | 168 | 499 |
| Endividamento total | | | <u>51.597</u> | <u>66.469</u> |
| Endividamento total - Circulante | | | 36.426 | 36.218 |
| Endividamento total - Não circulante | | | 15.171 | 30.251 |

- (a) A linha de crédito FINAME PSI é composta por contratos obtidos nos exercícios de 2012 a 2014 junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES com R\$ 998 de valor contratado. Os contratos FINAME PSI foram celebrados com prazo de carência de 24 (vinte e quatro) meses para amortização do principal, com pagamento de juros trimestrais, durante o prazo de carência e, após, com pagamentos mensais, com vencimentos finais entre 2023 e 2024.

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

- (b) O contrato de Cédula de Crédito Bancário (CCB) foi obtido no exercício de 2014 no valor total de R\$12.000, celebrado com prazo de carência de 24 (vinte e quatro) meses para amortização do principal, com pagamento de juros mensais, e vencimento final para 2024.

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

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

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

(c) Em novembro de 2019 a Concessionária contratou empréstimo de capital de giro no total de R\$40.100. Este contrato foi celebrado com prazo de carência 26 (vinte e seis) meses para amortização do principal, com pagamento de juros trimestrais, inclusive durante o período de carência, com vencimento final para 2024. Em março de 2020 a Concessionária captou R\$20.000 de capital de giro, com vencimento para 2021. O contrato foi aditado e o vencimento foi prorrogado para 2023.

(d) O ativo de direito de uso decorrente de contratos de arrendamento está apresentado na Nota 8.

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 2022.

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

Empréstimos e financiamentos

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Saldo inicial | 65.550 | 86.663 |
| Juros e encargos financeiros | 7.393 | 4.297 |
| Variações monetárias | 56 | - |
| Amortização de principal | (15.006) | (21.637) |
| Amortização de juros | (7.051) | (3.911) |
| Amortização dos custos de transação | 55 | 138 |
| Saldo final | 50.997 | 65.550 |

Passivos de arrendamento

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|------------------------------|------------|------------|
| Saldo inicial | 919 | 1.209 |
| Adições | 92 | 39 |
| Juros e encargos financeiros | 70 | 95 |
| Amortização de principal | (422) | (343) |
| Amortização de juros | (59) | (81) |
| Saldo final | 600 | 919 |

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

| | Empréstimos e financiamentos | | | | | |
|------|------------------------------|---------------------|---------------|------------|---------------------|---------------|
| | 31/12/2022 | | | 31/12/2021 | | |
| | Dívida | Custos de transação | Total líquido | Dívida | Custos de transação | Total líquido |
| 2023 | - | - | - | 14.951 | (54) | 14.897 |
| 2024 | 15.043 | (40) | 15.003 | 14.895 | (40) | 14.855 |
| | 15.043 | (40) | 15.003 | 29.846 | (94) | 29.752 |

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

| | Arrendamentos | |
|------|---------------|------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| 2023 | - | 359 |
| 2024 | 168 | 140 |
| | 168 | 499 |

14. Debêntures

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Passivo circulante | | |
| Não conversíveis em ações | 4.375 | 2.029 |
| Juros e participações | 3.564 | 908 |
| Custos de transação a apropriar | (685) | (318) |
| | 7.254 | 2.619 |
| Passivo não circulante | | |
| Não conversíveis em ações | 289.336 | 129.393 |
| Custos de transação a apropriar | (10.424) | (5.697) |
| | 278.912 | 123.696 |
| Total de debêntures | 286.166 | 126.315 |

A movimentação das debêntures é demonstrada a seguir:

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Saldo inicial | 126.315 | 113.155 |
| Captações | 155.090 | - |
| Juros e encargos financeiros | 19.275 | 19.762 |
| Amortização de principal | (2.072) | - |
| Amortização de juros | (7.348) | (6.596) |
| Custo de transação | (5.504) | (325) |
| Apropriação de custo de transação | 410 | 319 |
| Saldo final | 286.166 | 126.315 |

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

| | 31/12/2022 | | | 31/12/2021 | | |
|-----------|----------------|---------------------|----------------|----------------|---------------------|----------------|
| | Dívida | Custos de transação | Total líquido | Dívida | Custos de transação | Total líquido |
| 2023 | - | - | - | 7.188 | (318) | 6.870 |
| 2024 | 10.458 | (685) | 9.773 | 7.188 | (318) | 6.870 |
| 2025 | 16.539 | (685) | 15.854 | 7.188 | (318) | 6.870 |
| Após 2025 | 262.339 | (9.054) | 253.285 | 107.829 | (4.743) | 103.086 |
| | 289.336 | (10.424) | 278.912 | 129.393 | (5.697) | 123.696 |

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

Em 15 de novembro de 2020, conforme Assembleia Geral Extraordinária dos acionistas, foi aprovada a 1ª emissão pública de 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.

As debêntures 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 2022.

15. Operações com derivativos

A Concessionária Águas de Juturnaíba S.A. efetuou um contrato de *swap*, com mesmo prazo de duração da emissão de Cédulas de Crédito Bancário (CCB), com o objetivo de trocar a remuneração por uma taxa equivalente ao CDI.

Em novembro de 2019 a Concessionária firmou um novo contrato de *swap*, com mesmo prazo de duração do contrato de empréstimo de capital de giro, com o objetivo de trocar a remuneração por uma taxa equivalente ao CDI.

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

| Derivativo | Valor nacional | Vencimento | Valor a receber | |
|------------|-------------------|------------|-----------------|------------|
| | | | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| SWAP | 48.000 | 2024 | 133 | 169 |

Impacto no resultado

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

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

| Derivativo | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| SWAP | (36) | (630) |

16. Obrigações tributárias

Os impostos e contribuições estão assim:

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| PIS/COFINS/CSLL retidos | 62 | 52 |
| ISS | 136 | 134 |
| IRRF | 487 | 122 |
| PIS | 242 | 203 |
| COFINS | 1.139 | 945 |
| IRPJ | - | 112 |
| CSLL | 201 | 236 |
| | 2.267 | 1.804 |

17. Imposto de renda e contribuição social

a) Composição dos tributos diferidos

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

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Provisões perdas de crédito das contas a receber | 1.919 | 1.535 |
| Provisões para contingências | 824 | 798 |
| Provisão participação nos lucros | 225 | 176 |
| Ganhos (perdas) com derivativos | (45) | (58) |
| Arrendamentos | 52 | 51 |
| Outros | 23 | 12 |
| Ativo fiscal diferido | 2.998 | 2.514 |
| Juros capitalizados | (2.703) | (957) |
| Ajustes do Regime de tributação transitório Lei nº 12.973/ 2014 (i) | (85) | (90) |
| Passivo fiscal diferido | (2.788) | (1.047) |
| Tributos diferidos, líquidos | 210 | 1.467 |

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

b) Conciliação da taxa efetiva:

| | <u>31/12/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Lucro antes do imposto de renda e contribuição social | 48.965 | 42.895 |
| Alíquota nominal | 34% | 34% |
| Imposto de renda e contribuição social - alíquotas vigentes | <u>(16.648)</u> | <u>(14.584)</u> |
| (Adições) exclusões no cálculo do tributo | | |
| Permanentes (despesas indedutíveis) | 395 | (124) |
| Efeito referente a alíquota de adicional do imposto de renda | 24 | 24 |
| Incentivo cultural - (Lei nº 8313/91 - art. 18) | 265 | 185 |
| Incentivo empresa cidadã (Lei nº 11.770/08) | 16 | 13 |
| Programa de Alimentação do Trabalhador (9.580/2018) | 265 | 186 |
| Incentivo desportivo (Lei nº 11.438/06 - art.3) | 66 | 46 |
| Fundo da Infância e da Adolescência (Decreto nº 9.580/2018) | 66 | 45 |
| Total de despesas de imposto de renda e da contribuição social | <u>(15.551)</u> | <u>(14.209)</u> |
| Alíquota efetiva | <u>31,76%</u> | <u>33,13%</u> |

18. ICMS a devolver - clientes

A Concessionária Águas de Juturnaíba S.A. iniciou uma disputa judicial com o Governo do Estado do Rio de Janeiro contra a cobrança de ICMS nas contas de fornecimento de água, obtendo, em 2010, decisão favorável junto ao Supremo Tribunal Federal (STF) contra a cobrança de ICMS pelo Governo do Estado do Rio de Janeiro nas contas de fornecimento de água. A Concessionária firmou um Termo de Operacionalização junto ao Ministério Público e os Municípios de Araruama (inclusive Iguaba Pequena e São Vicente de Paula), Saquarema (inclusive Bacaxá) e Silva Jardim objetivando dar transparência e regras claras à forma de devolução de créditos em favor de seus clientes. O valor atualizado do ICMS a devolver – clientes é de R\$ 3.039 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 3.042 em 31 de dezembro de 2021).

19. 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 desses processos são baseadas na opinião do departamento jurídico da Concessionária e de seus assessores legais.

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

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

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--------------|--------------|--------------|
| Trabalhistas | - | 56 |
| Cíveis | 2.425 | 2.290 |
| | 2.425 | 2.346 |

Processos com probabilidade de perda classificada como possível

A Concessionária está envolvida em ações para as quais possui expectativas de perdas possíveis, apresentando como posição dos passivos contingentes em 31 de dezembro de 2022 os valores de R\$ 42.426 para contingências cíveis (R\$32.841 em 31 de dezembro de 2021), R\$ 102 para contingências trabalhistas (R\$102 em 31 de dezembro de 2021) e para contingências ambientais não há ações de expectativas de perdas possíveis (R\$19.484 em 31 de dezembro de 2021).

Processo 0008034-46.2013.8.19.0052

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.

Processo nº 5004951-92.2019.4.02.5108

Trata-se de ação penal em face da Concessionária Águas de Juturnaíba S.A., em trâmite perante a 1ª Vara Federal de São Pedro da Aldeia, na qual o MPF imputou à empresa poluição ambiental por suposta poluição nas lagoas de Saquarema e Araruama. Requereu-se ainda, a título de valor mínimo para reparação dos danos, o montante de R\$ 15.000. Destaca-se que originariamente a denúncia também englobava o diretor da Concessionária. Contudo, após resposta à acusação apresentada pela defesa, houve a retificação da decisão do recebimento da denúncia, oportunidade em que o Juízo a rejeitou em relação ao diretor da Concessionária, decisão mantida pelo TRF-2. Contra esta decisão do Tribunal, não foi manejado recurso, operando-se a preclusão. Em relação à Concessionária, o Juízo recebeu a denúncia integralmente, ratificando essa decisão posteriormente, sem fazer menção aos argumentos defensivos lançados na resposta. Por esse fato impetrou-se o mandado de segurança, no bojo do qual foi concedida a segurança para anular a decisão de recebimento da denúncia em face da pessoa jurídica, tendo o TRF-2 determinado, ainda, que se apreciassem os argumentos ora manejados. Em nova decisão o Juízo, rechaçou os pontos levantados pela defesa e ratificou o recebimento da denúncia. Irresignada, a defesa, mais uma vez, recorreu ao TRF-2, por meio de mandado de segurança, no intuito de ver cassada a decisão de recebimento da denúncia em vista das inconsistências da peça acusatória. No bojo deste segundo mandado, foi concedida a segurança e determinado o trancamento do processo de primeiro grau.

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

20. Partes relacionadas

Remuneração de pessoal chave da Administração

Os diretores são as pessoas chaves que têm autoridade e responsabilidade por planejamento, direção e controle das atividades da Concessionária. No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram pagos pela Concessionária o montante total de R\$ 1.162 (R\$ 411 em 31 de dezembro de 2021). Abaixo os valores estão segregados por natureza:

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Remunerações | 849 | 286 |
| Encargos sociais | 237 | 97 |
| Plano de saúde | 26 | 11 |
| Plano de previdência privada | 38 | 13 |
| Outros | 12 | 4 |
| | 1.162 | 411 |

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 não foi pago valores a título de: (a) benefícios pós-emprego (pensões, outros benefícios de aposentadoria, seguro de vida pós-emprego e assistência médica pós-emprego); (b) benefícios de longo prazo (licença por anos de serviço e benefícios de invalidez de longo prazo); e (c) benefícios de rescisão de contrato de trabalho.

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

Resumo das transações com partes relacionadas:

| | <u>31/12/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Ativo circulante: | | |
| Créditos com partes relacionadas (a) | | |
| Águas do Paraíba S.A. | 137 | - |
| Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda. | 615 | 87 |
| | <u>752</u> | <u>87</u> |
| Passivo circulante: | | |
| Dividendos a pagar | | |
| M&G Consultoria e Participações Ltda. | 50 | 22 |
| ERG Participações Ltda. | 338 | 138 |
| Credicom - Comercial Informática e Serviços Ltda. | 197 | 78 |
| Diferencial Empreendimentos Imobiliários Ltda. | 34 | 14 |
| Erco Engenharia S.A. | 541 | 930 |
| Synval Filgueiras de Moraes Junior | 267 | 109 |
| Marcelo Borja Filgueiras de Moraes | 355 | 145 |
| Silvane Borja Filgueiras de Moraes Nolli | 267 | 109 |
| Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. | 14.399 | 5.804 |
| | <u>16.448</u> | <u>7.349</u> |
| Juros sobre capital próprio a pagar | | |
| M&G Consultoria e Participações Ltda. | 5 | - |
| ERG Participações Ltda. | 38 | - |
| Credicom - Comercial Informática e Serviços Ltda. | 22 | - |
| Diferencial Empreendimentos Imobiliários Ltda. | 4 | - |
| Synval Filgueiras de Moraes Junior | 30 | - |
| Marcelo Borja Filgueiras de Moraes | 40 | - |
| Silvane Borja Filgueiras de Moraes Nolli | 30 | - |
| Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. | 1.616 | - |
| | <u>1.785</u> | <u>-</u> |
| Débitos com partes relacionadas (a) | | |
| Águas de Niterói S.A. | - | 6 |
| Águas de Araçoiaba S.A. | - | 7 |
| Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda. | 1.136 | 738 |
| | <u>1.136</u> | <u>751</u> |
| Total do passivo circulante | <u>19.369</u> | <u>8.100</u> |
| Passivo não circulante: | | |
| Contratos de mútuo | | |
| Erco Engenharia S.A. | - | 56 |
| Total do passivo | <u>19.369</u> | <u>8.156</u> |
| Resultado com partes relacionadas | <u>31/12/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
| Despesas | | |
| Contrato de gestão - <i>Management Fee</i> (a) | | |
| Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. | <u>(8.293)</u> | <u>(6.546)</u> |

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

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

21. Outras obrigações

O saldo da conta de outros exigíveis tem a seguinte composição:

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| Participação nos lucros - empregados | - | 402 |
| Despesas gerais | 1 | 17 |
| Retenção contratual | 1.390 | 1.009 |
| Adiantamento de clientes | 246 | 255 |
| Outros | 151 | 104 |
| | 1.788 | 1.787 |

22. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social realizado é de R\$ 44.700 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 44.700 em 31 de dezembro de 2021) e está representado por 5.699.850 (cinco mil, seiscentas e noventa e nove e oitocentos e cinquenta) ações nominativas, sem valor nominal, sendo 1.899.950 (um mil, oitocentos e noventa e nove e novecentos e cinquenta) ações ordinárias e 3.799.900 (três mil, setecentos e noventa e nove e novecentas) ações preferenciais.

| Posição acionária em 31 de dezembro de 2022 | ON | PN | Total | % Capital Total |
|---|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. | 1.775.869 | 3.384.340 | 5.160.209 | 90,5324% |
| Synval Filgueiras de Moraes Junior | 31.811 | 63.622 | 95.433 | 1,6743% |
| Marcelo Borja Filgueiras de Moraes | 42.415 | 84.828 | 127.243 | 2,2324% |
| Silvane Borja Filgueiras de Moraes Noll | 31.811 | 63.622 | 95.433 | 1,6743% |
| Credicom - Comercial Informática e Serviços Ltda. | 5.742 | 64.751 | 70.493 | 1,2368% |
| ERG Participações Ltda. | 9.846 | 111.036 | 120.882 | 2,1208% |
| Acionistas minoritários | 2.456 | 27.701 | 30.157 | 0,5291% |
| | 1.899.950 | 3.799.900 | 5.699.850 | 100% |

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.

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

c) Reserva para investimentos

Constituída reserva para investimentos de importância não inferior a 5% e não superior a 75% do lucro líquido do exercício, ajustado na forma do artigo 202 da Lei nº 6.404/76, cuja finalidade é financiar suas atividades, inclusive através da subscrição de aumentos de capital ou da criação de novos empreendimentos. A reserva para investimentos não pode exceder a 80% do capital social subscrito.

d) Dividendos e juros sobre capital próprio

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.

Em 30 de dezembro de 2022 foram distribuídos dividendos extraordinários no total de R\$ 6.500, mediante reversão de reserva de retenção de lucros. No decorrer do exercício de 2022 houve destinação de juros sobre o capital próprio no valor total de R\$ 2.100, sendo R\$ 315 referentes a imposto de renda retido na fonte, resultando em um valor líquido de R\$ 1.785 para distribuição aos acionistas.

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

| | <u>31/12/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Lucro líquido | 33.414 | 28.686 |
| Constituição da reserva legal - 5% | (1.671) | (1.434) |
| Base de cálculo dos dividendos | 31.743 | 27.252 |
| Dividendos mínimos obrigatórios - 25% | <u>7.936</u> | <u>6.813</u> |

e) Reserva para retenção de lucros

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

23. Receita Líquida

| | <u>31/12/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Receita de prestação de serviços | 195.407 | 155.056 |
| Receita de construção | 65.140 | 51.279 |
| Cancelamentos | (1.280) | (595) |
| Receita bruta | <u>259.267</u> | <u>205.740</u> |
| Deduções da receita bruta | | |
| PIS e COFINS sobre serviços prestados | (17.910) | (14.263) |
| Descontos concedidos | (508) | (268) |
| Receita líquida | <u>240.849</u> | <u>191.209</u> |

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

24. Custos dos serviços prestados

| | <u>31/12/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Taxas de recursos hídricos e ambientais | (865) | (785) |
| Ônus da concessão | (822) | (678) |
| Energia elétrica | (20.019) | (16.902) |
| Custo de construção | (65.140) | (51.279) |
| Materiais aplicados nos serviços | (6.336) | (4.333) |
| Salários e benefícios a empregados | (16.885) | (13.520) |
| Utilização de imóveis e telefonia | (4) | (11) |
| Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos | (4.029) | (3.363) |
| Serviços de terceiros | (8.890) | (6.811) |
| Depreciações e amortizações | (7.139) | (7.448) |
| Outros custos | (382) | (352) |
| | <u>(130.511)</u> | <u>(105.482)</u> |

25. Despesas gerais e administrativas

| | <u>31/12/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Salários e benefícios a empregados | (14.513) | (11.638) |
| Utilização de imóveis e telefonia | (738) | (664) |
| Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos | (1.204) | (928) |
| Serviços de terceiros | (16.544) | (13.953) |
| Despesas com contencioso | (679) | (564) |
| Impostos, encargos, taxas e contribuições | (135) | (71) |
| Depreciações e amortizações | (434) | (400) |
| Provisão perdas de crédito das contas a receber | (8.809) | (8.522) |
| Reversões de contingências | 82 | 13.066 |
| Outras despesas | (4.511) | (3.029) |
| | <u>(47.485)</u> | <u>(26.703)</u> |

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

26. Resultado financeiro

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|-----------------|-----------------|
| Receitas financeiras | | |
| Rendimentos com aplicações financeiras | 9.065 | 5.422 |
| PIS e COFINS sobre receitas financeiras | (593) | (403) |
| Juros e multas vinculadas à operação | 3.620 | 2.764 |
| Ganhos com operações de <i>swap</i> | 66 | 348 |
| Ganhos com derivativos | 84 | 38 |
| Outras receitas financeiras | 1 | 124 |
| | <u>12.243</u> | <u>8.293</u> |
| Despesas financeiras | | |
| Juros com empréstimos e financiamentos | (21.529) | (21.244) |
| Juros sobre arrendamentos | (70) | (95) |
| Variação monetária sobre empréstimos e financiamentos | (56) | - |
| Atualização monetária das contingências | (160) | (1.197) |
| Tributos sobre operações financeiras | (17) | (15) |
| Descontos concedidos | (3.729) | (611) |
| Perdas com operações de <i>swap</i> | (60) | - |
| Perdas com derivativos | (120) | (668) |
| Outras despesas financeiras | (659) | (667) |
| | <u>(26.400)</u> | <u>(24.497)</u> |
| Resultado financeiro | <u>(14.157)</u> | <u>(16.204)</u> |

27. Seguros

O Grupo Águas do Brasil adota a política de contratar cobertura de seguros de forma global para riscos de engenharia, patrimoniais, ambientais e de responsabilidade civil dos administradores (D&O), entre outros, especificamente associados à natureza de sua atividade. Os seguros contratados possuem cobertura sobre construção, fornecimento ou prestação de serviços. A cobertura dos seguros em 31 de dezembro de 2022 está apresentada a seguir:

| Descrição seguro | Vigência das apólices | Cobertura |
|--|-------------------------|-----------|
| Responsabilidade civil administradores - D&O | 27/09/2022 a 27/09/2023 | 50.000 |
| Responsabilidade civil geral | 17/01/2023 a 17/01/2024 | 13.000 |
| Riscos operacionais | 30/12/2022 a 17/01/2024 | 75.000 |
| Risco de engenharia e responsabilidade civil | 31/12/2022 a 31/12/2023 | 80.813 |
| Riscos ambientais | 22/12/2022 a 22/12/2023 | 5.000 |
| Garantia de Concessão | 30/11/2022 a 01/12/2023 | 187.226 |
| Seguro de veículos | 17/10/2022 a 17/10/2023 | 200 |

Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

28. Transações que não envolvem caixa

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Concessionária realizou as seguintes atividades que não envolveram caixa e, portanto, foram excluídas da demonstração dos fluxos de caixa:

| | <u>31/12/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Adições e remensurações direito de uso | 92 | 47 |
| Juros capitalizados | 5.140 | 2.815 |
| Baixa de saldo de mútuo | (56) | - |
| IRRF sobre swap | 10 | - |
| Baixa referente à rescisão do contrato de direito de uso - ativo | - | 99 |
| Baixa referente à rescisão do contrato de direito de uso - passivo | - | (108) |
| | <u>5.186</u> | <u>2.853</u> |