

Demonstrações Financeiras

Águas do Imperador S.A.

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

Águas do Imperador 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
Águas do Imperador S.A.
Rio de Janeiro - RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Águas do Imperador 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:

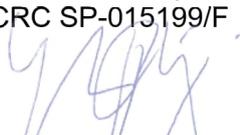
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar 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.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Concessionária. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações 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

Águas do Imperador S.A.

Balanco 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	42.512	12.458
Contas a receber de clientes	7	30.298	28.081
Estoques		427	1.448
Despesas antecipadas		104	446
Créditos com partes relacionadas	21	580	95
Tributos a recuperar		1.242	43
Outros ativos		325	316
		75.488	42.887
Não circulante			
Aplicações financeiras vinculadas	8	1.387	1.301
Tributos diferidos	18	2.767	-
Depósitos judiciais		2.437	2.334
Operações com derivativos	16	177	226
Ativo de direito de uso	9	281	42
Imobilizado	10	1.326	1.225
Ativo de contrato	11	53.402	46.008
Intangível	12	90.328	85.382
		152.105	136.518
Total do ativo		227.593	179.405

Águas do Imperador S.A.

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

	Nota	31/12/2022	31/12/2021
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	13	1.254	2.587
Empréstimos e financiamentos	14	11.340	11.482
Passivos de arrendamento	14	121	67
Notas comerciais escriturais	15	2.913	-
Obrigações tributárias	17	1.753	2.423
Obrigações trabalhistas		3.080	2.151
Obrigações com acionistas	21	12.229	8.279
Ônus da concessão	19	408	413
Débitos com partes relacionadas	21	1.074	800
Adiantamento de clientes		-	87
Outras obrigações		1.452	1.637
		35.624	29.926
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	14	38.938	49.711
Passivos de arrendamentos	14	182	-
Notas comerciais escriturais	15	44.656	-
Tributos diferidos	18	-	93
Provisões para contingências	20	3.433	4.366
		87.209	54.170
Patrimônio líquido	22		
Capital social		52.600	52.600
Reservas de lucros		52.160	42.709
		104.760	95.309
Total do passivo e patrimônio líquido		227.593	179.405

Águas do Imperador S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	31/12/2022	31/12/2021
Receita líquida	23	159.138	152.355
Custo dos serviços prestados	24	(64.539)	(68.473)
Lucro bruto		94.599	83.882
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	25	(43.987)	(31.638)
Outras receitas operacionais		(788)	682
		(44.775)	(30.956)
Resultado operacional antes do resultado financeiro		49.824	52.926
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	26	7.759	7.024
Despesas financeiras	26	(11.701)	(7.838)
		(3.942)	(814)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		45.882	52.112
Imposto de renda e contribuição social - corrente	18b	(13.045)	(16.694)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	18b	(543)	(559)
Lucro líquido do exercício		32.294	34.859

Águas do Imperador S.A.

Demonstração do resultado abrangente

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

(Em milhares de reais)

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Lucro líquido do exercício	<u>32.294</u>	34.859
Total do resultado abrangente do exercício	<u>32.294</u>	<u>34.859</u>

Águas do Imperador S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro 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	52.600	8.429	12.600	36.190	-	109.819
Lucro do líquido do exercício	-	-	-	-	34.859	34.859
Dividendos distribuídos	-	-	(4.900)	(36.190)	-	(41.090)
Proposta de destinação do resultado do exercício:						
Reserva legal	-	1.743	-	-	(1.743)	-
Reserva para investimentos	-	-	1.242	-	(1.242)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	(8.279)	(8.279)
Retenção de lucros	-	-	-	23.595	(23.595)	-
Saldos 31 de dezembro de 2021	52.600	10.172	8.942	23.595	-	95.309
Lucro do líquido do exercício	-	-	-	-	32.294	32.294
Dividendos distribuídos	-	-	-	(12.721)	-	(12.721)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	(5.540)	-	(5.540)
Proposta de destinação do resultado do exercício:						
Reserva legal	-	348	-	-	(348)	-
Reserva para investimentos	-	-	1.198	-	(1.198)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	(7.986)	(7.986)
Retenção de lucros	-	-	-	26.166	(22.762)	3.404
Saldos 31 de dezembro de 2022	52.600	10.520	10.140	31.500	-	104.760

Águas do Imperador S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

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

(Em milhares de reais)

	31/12/2022	31/12/2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício	45.882	52.112
Ajustes para reconciliar o lucro líquido e o fluxo de caixa líquido:		
Depreciação e amortização	6.498	7.126
Juros sobre empréstimos, financiamentos e arrendamentos e amortização de custos de transação sobre empréstimos e financiamentos	4.168	2.219
Juros sobre notas comerciais escriturais e amortização de custos de transação sobre notas comerciais escriturais	6.196	-
Ganho com operações de swap	(9)	(465)
Variações monetárias	324	-
Atualização monetária das contingências	(40)	1.689
Perdas de créditos das contas a receber	10.762	7.372
Reversão para contingências	(893)	(5.487)
Resultado na alienação/baixa de imobilizado/intangível	145	(59)
Perda com derivativos	48	840
Variações no ativo e passivo		
Contas a receber de clientes	(12.979)	(13.167)
Estoques	1.021	(1.084)
Depósitos judiciais	(103)	(207)
Tributos a recuperar	(950)	(1.069)
Despesas antecipadas	342	(423)
Outros ativos	(9)	43
Aplicações financeiras - vinculadas	(86)	(719)
Fornecedores	(1.333)	1.024
Ônus da concessão	(5)	413
Obrigações tributárias	(460)	169
Obrigações trabalhistas	929	272
Partes relacionadas, líquidas	(211)	128
Outras obrigações	(272)	4.321
	58.965	55.048
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	(14.319)	(15.376)
Pagamento de juros sobre empréstimos, financiamentos e arrendamentos	(6.006)	(4.624)
Pagamento de juros sobre notas comerciais escriturais	(3.069)	-
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	35.571	35.048
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Adições ao imobilizado	(559)	(420)
Adições ao ativo de contrato e intangível	(16.451)	(26.065)
Valor recebido pela venda de imobilizado/intangível	-	100
Caixa líquido consumido pelas atividades de investimentos	(17.010)	(26.385)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Dividendos pagos	(21.466)	(65.500)
Captações de empréstimos e financiamentos	-	7.121
Captações de notas comerciais escriturais	44.442	-
Pagamento dos arrendamentos	(116)	(118)
Pagamento dos empréstimos e financiamentos	(11.362)	(3.336)
Derivativos recebidos (pagos), líquidos	(5)	395
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades de financiamentos	11.493	(61.438)
Aumento (redução) líquido (a) no caixa e equivalentes de caixa	30.054	(52.775)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	12.458	65.233
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	42.512	12.458

Águas do Imperador 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 Águas do Imperador S.A. (a “Subconcessionária”), sociedade por ações de capital fechado, com sede localizada à Rua Dr. Sá Earp, n.º 84, Morin, no Município de Petrópolis - RJ - Brasil, controlada pela Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A., é uma sociedade de propósito específico de subconcessão entre a Prefeitura Municipal de Petrópolis (concedente), a Subconcessionária Municipal de Desenvolvimento de Petrópolis – COMDEP (subconcedente) e a Águas do Imperador S.A. (Subconcessionária), através do Contrato de Subconcessão, com prazo de 30 anos contados da emissão da ordem de serviço inicial do contrato, que foi em 01 de janeiro de 1998. Em 20 de janeiro de 2012 foi assinado um aditivo para prorrogação de mais 180 meses, que fez com que o término do contrato passasse para janeiro de 2043. Seu objeto é a gestão integrada dos sistemas e serviços de saneamento básico de água e de esgotos sanitários no perímetro urbano do Município de Petrópolis, Estado do Rio de Janeiro, compreendendo inclusive as sedes distritais. O serviço público de água e esgoto compreende os serviços de operação, conservação, manutenção, modernização, ampliação, exploração e a cobrança direta aos usuários dos serviços abrangendo, ainda, estudos técnicos, serviços e obras necessárias à consecução deste objeto ao longo do período da subconcessão.

A remuneração da Subconcessionária pelos serviços prestados considera a tarifa contratual cobrada diretamente dos usuários, conforme proposto no contrato de subconcessão, 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 Subconcessionária. 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 subconcessão possui cláusula de outorga onde o percentual de 3,5232% é aplicado sobre a arrecadação bruta oriunda do fornecimento de água tratada e coleta e tratamento de esgoto.

Findo o prazo da subconcessão, todos os bens públicos e instalações utilizadas pela Subconcessionária, bem como todas as obras e instalações por ela realizadas para operar plenamente os serviços concedidos, serão revertidas automaticamente à Subconcedente Subconcessionária Municipal de Desenvolvimento de Petrópolis – COMDEP.

Pandemia de COVID-19

A Subconcessionária 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 Subconcessionária 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.

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

1.2 Fortes chuvas em Petrópolis

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

A Subconcessionária incorreu em gastos no montante de R\$ 3.107 para recomposição dos danos causados, sendo R\$ 2.111 indenizados pela seguradora. Desta forma, a Subconcessionária reconheceu R\$ 996 como perda incorrida. No exercício de 2022, a Receita Federal, através da Portaria n.º 144, de 17 de fevereiro de 2022, prorrogou o vencimento dos tributos federais de competências de janeiro e fevereiro de 2022 dos contribuintes domiciliados no Município para 31 de maio de 2022.

Ademais, a Subconcessionária atuou nas automações e retomadas das unidades de água e esgoto de forma rápida, trabalhando ao longo de 16 dias. A assistência social concentrou ações aos trabalhadores e familiares e a área de Tecnologia da Informação mobilizou, emergencialmente, computadores e acessos remotos.

A Águas do Imperador S.A. apoiou a prefeitura de Petrópolis, disponibilizando pessoal e equipamentos como retroescavadeiras, caminhões basculantes, *munck* e *sewerjet*, compactadores, compressores, entre outros; realizou a desobstrução e reparos em redes de drenagem pluvial, lavou ruas, abasteceu abrigos e pontos de apoio. Também houve coleta de itens emergenciais nas sedes e lojas de atendimento das Subconcessionárias do Estado do Rio de Janeiro, bem como doações do Grupo Águas do Brasil e de seus colaboradores, visando atender à população desabrigada na tragédia.

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 Subconcessionária 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.

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

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

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

2.2. Base de mensuração

As demonstrações financeiras da Subconcessionária 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 Subconcessionária.

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 Subconcessionária. 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 Subconcessionária não será capaz de cobrar todos os valores devidos de acordo com os prazos originais de vencimento.

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

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 Subconcessionária. 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. 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.

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

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 Subconcessionária de cobrar pelos serviços prestados aos clientes. Assim, os novos ativos são registrados inicialmente como ativos de contrato, mensurados pelo custo de aquisição, incluindo os custos de empréstimos e financiamentos capitalizados. 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 Subconcessionária 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).

O ativo intangível é determinado como sendo o valor da receita de construção auferida na construção ou aquisição da infraestrutura realizada pela Subconcessionária. 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 Subconcessionária.

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.

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

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 Subconcessionária 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 Subconcessionária mensura seus ativos e passivos financeiros ao valor justo, considerando os custos de transação atribuíveis à aquisição ou emissão do ativo ou passivo financeiro.

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

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

Passivos financeiros - reconhecimento inicial

Todos os passivos financeiros da Subconcessionária 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 Subconcessionária incluem fornecedores, empréstimos e financiamentos, passivo de arrendamentos, 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 Subconcessionária 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.

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.

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

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 Subconcessionária 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 Subconcessionária 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 Subconcessionária.

3.9. Arrendamentos

A Subconcessionária 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 Subconcessionária como arrendatária

A Subconcessionária 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.

Águas do Imperador 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 Subconcessionária 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 Subconcessionária 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 Subconcessionária 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 Subconcessionária 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 Subconcessionária tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

Águas do Imperador 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 Subconcessionária 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.

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

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%.

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

3.13. Provisões

Geral

São reconhecidas quando a Subconcessionária 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.

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

Provisões para riscos cíveis, ambientais e trabalhistas

O Subconcessionária 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.

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 Subconcessionária 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 ganho com derivativos. A receita de juros é reconhecida conforme o prazo decorrido pelo regime de competência, usando o método de taxa de juros efetiva.

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

As despesas financeiras abrangem substancialmente os juros e variação monetária com empréstimos e financiamentos e notas comerciais escriturais, juros capitalizados, juros sobre arrendamentos, variação monetária sobre contingências, descontos concedidos e perda 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.

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:

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

Estas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Subconcessionária. A Subconcessionária 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 Subconcessionária 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 Subconcessionária.

Águas do Imperador 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 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 Subconcessionária.

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 Subconcessionária 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 financeiros da Subconcessionária.

4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

Julgamentos

A elaboração das demonstrações financeiras pela Subconcessionária 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 exercícios futuros no valor contábil do ativo ou passivo afetado.

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

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

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

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

Estimativas e premissas contábeis

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

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 Subconcessionária, 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 Subconcessionária.

b) *Provisões para riscos cíveis, ambientais 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.

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

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

c) *Provisão para perdas de crédito das contas a receber*

A provisão para perdas de crédito das 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.

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 3.14 e 7.

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

5. Gestão de riscos financeiros

5.1 - Instrumentos financeiros por categoria

A Subconcessionária 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.

Os valores contábeis e valores justos dos instrumentos financeiros da Subconcessionária, 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	Valor justo por meio de resultado	Nível 2	42.460	42.460	12.271	12.271
Aplicações financeiras vinculadas	Valor justo por meio de resultado	Nível 2	1.387	1.387	1.301	1.301
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	-	51.637	51.637	43.870	43.870
Operações com derivativos	Valor justo por meio de resultado	Nível 2	177	177	226	226
Passivos financeiros						
Fornecedores	Custo amortizado	-	1.254	1.254	2.587	2.587
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	-	50.278	50.278	61.193	61.193
Passivos de arrendamento	Custo amortizado	-	303	303	67	67
Notas comerciais escriturais	Custo amortizado	-	47.569	47.569	-	-
Ônus da concessão	Custo amortizado	-	408	408	413	413
Débitos com partes relacionadas	Custo amortizado	-	1.074	1.074	800	800

As políticas de gerenciamento de risco da Subconcessionária são estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais a Subconcessionária está exposta, 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 Subconcessionária.

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

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 Subconcessionária, 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 Subconcessionária 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 Subconcessionária 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 Subconcessionária obtém empréstimos, financiamentos e notas comerciais escriturais em moedas locais sujeitos à flutuação da taxa do Certificado de Depósito Interbancário (“CDI”) e da Taxa de Juros de Longo Prazo (“TJLP”). O risco inerente a esses passivos surge em razão da possibilidade de existirem flutuações nessas taxas que impactem seus fluxos de caixa.

A Subconcessionária 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 notas comerciais escriturais (sem os custos de transação), utilizou as projeções do CDI e TJLP para os próximos 12 meses, este definido como cenário provável, por meio dos relatórios de análise econômica do 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:

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

Operação	Risco	Valor contábil	Cenário I provável	Cenário II 25%	Cenário III 50%
Ativo					
Equivalentes de caixa (aplicações financeiras)	CDI	42.460	48.201	49.636	51.071
Aplicações financeiras vinculadas	CDI	1.387	1.575	1.621	1.668
Passivo					
Empréstimos e financiamentos	CDI	(18.530)	(21.035)	(21.662)	(22.288)
Empréstimos e financiamentos	TJLP	(32.847)	(35.166)	(35.747)	(36.325)
Notas comerciais escriturais	CDI	(48.024)	(54.517)	(56.140)	(57.763)
Passivo líquido		(55.554)	(60.942)	(62.292)	(63.637)
Efeito líquido			(5.388)	(6.738)	(8.083)
CDI (a.a.)			13,52%		
TJLP (a.a.)			7,06%		

5.3. Risco de liquidez

É o risco de a Subconcessionária 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 Subconcessionária 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 Subconcessionária.

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):

	Valor Contábil	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Acima de dois anos
Em 31 de dezembro de 2022				
Fornecedores	1.254	1.254	-	-
Empréstimos e financiamentos	51.377	11.463	11.533	28.381
Passivos de arrendamento	303	121	125	57
Notas comerciais escriturais	48.024	3.024	14.595	30.405
Ônus da concessão	408	408	-	-
Débitos com partes relacionadas	1.074	1.074	-	-
	102.440	17.344	26.253	58.843

Águas do Imperador 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 2021				
Fornecedores	2.587	2.587	-	-
Empréstimos e financiamentos	62.415	11.605	11.317	39.492
Passivos de arrendamento	67	67	-	-
Ônus da concessão	413	413	-	-
Débitos com partes relacionadas	800	800	-	-
	66.282	15.472	11.317	39.492

5.4. Gestão de capital

Os objetivos da Subconcessionária 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 Subconcessionária 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 Subconcessionária 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, financiamentos e passivos de arrendamento, subtraído do montante de caixa e 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.

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

	31/12/2022	31/12/2021
Empréstimos e financiamentos (Nota 14 e 17)	50.101	60.967
Passivos de arrendamento (Nota 14)	303	67
Notas comerciais escriturais (Nota 15)	47.569	-
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	(42.512)	(12.458)
(-) Operações com derivativos (Nota 16)	(177)	(226)
Dívida líquida (a)	55.284	48.350
Total do patrimônio líquido (b)	104.760	95.309
Total do capital (a+b)	160.044	143.659
Índice de alavancagem financeira - % $[a/(a+b)]$	34,54%	33,66%

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

6. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Caixa e bancos	52	187
Aplicações financeiras	42.460	12.271
	<u>42.512</u>	<u>12.458</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>
Clientes (a)	44.913	36.655
Clientes - parcelamento (b)	6.421	6.866
Pontos arrecadadores (c)	303	318
Outras contas a receber	-	31
Perdas de créditos das contas a receber	(21.339)	(15.789)
	<u>30.298</u>	<u>28.081</u>

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

(b) A conta de “Clientes - parcelamento” refere-se a acordos firmados entre os clientes e a Subconcessionária 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 Subconcessionária.

Águas do Imperador 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:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
A vencer		
Faturado	10.577	9.197
Não faturado	6.694	6.175
Vencidas		
Até 30 dias	4.305	3.883
De 31 a 60 dias	1.783	1.543
De 61 a 90 dias	1.199	1.006
De 91 a 180 dias	3.467	2.756
Mais de 180 dias	23.612	19.310
	51.637	43.870

8. Aplicações financeiras vinculadas

O montante de R\$ 1.387 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 1.301 em 31 de dezembro de 2021) corresponde à aplicação financeira mantida em conta reserva, de titularidade da Águas do Imperador S.A., constituída em favor do Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES, em atendimento às obrigações definidas no “Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios e Outras Avenças” em 28 de março de 2018.

9. Ativo de direito de uso

	<u>31/12/2022</u>			<u>31/12/2021</u>		
	<u>Custo</u>	<u>Amortização acumulada</u>	<u>Valor líquido</u>	<u>Custo</u>	<u>Amortização acumulada</u>	<u>Valor líquido</u>
Imóveis	349	(68)	281	323	(281)	42

Movimentação do ativo de direito de uso

	<u>Saldos em 31/12/2021</u>	<u>Adições</u>	<u>Amortização</u>	<u>Saldos em 31/12/2022</u>
Imóveis	42	349	(110)	281

	<u>Saldos em 31/12/2020</u>	<u>Adições</u>	<u>Amortização</u>	<u>Saldos em 31/12/2021</u>
Imóveis	134	32	(124)	42

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

10. Imobilizado

	Taxa de depreciação anual	31/12/2022		31/12/2021	
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Equipamentos de informática	20%	1.670	(1.126)	544	337
Veículos	20%	1.813	(1.521)	292	478
Máquinas e equipamentos	10%	110	(61)	49	58
Móveis e utensílios	10%	720	(411)	309	211
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4%	220	(88)	132	141
		4.533	(3.207)	1.326	1.225

Movimentação do imobilizado:

	Saldos em 31/12/2021	Adições	Baixas	Depreciação	Saldos em 31/12/2022
Equipamentos de informática	337	370	(20)	(143)	544
Veículos	478	-	-	(186)	292
Máquinas e equipamentos	58	8	(10)	(7)	49
Móveis e utensílios	211	181	(43)	(40)	309
Benfeitorias em imóveis de terceiros	141	-	-	(9)	132
	1.225	559	(73)	(385)	1.326

	Saldos em 31/12/2020	Adições	Baixas	Depreciação	Saldos em 31/12/2021
Equipamentos de informática	338	125	-	(126)	337
Veículos	416	267	(24)	(181)	478
Máquinas e equipamentos	65	2	-	(9)	58
Móveis e utensílios	227	26	(1)	(41)	211
Benfeitorias em imóveis de terceiros	149	-	-	(8)	141
	1.195	420	(25)	(365)	1.225

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

11. Ativo de contrato

	Saldos em 31/12/2021	Adições	Transferências	Saldos em 31/12/2022
Infraestrutura em construção	46.008	12.800	(5.406)	53.402
	<u>46.008</u>	<u>12.800</u>	<u>(5.406)</u>	<u>53.402</u>

	Saldos em 31/12/2020	Adições	Transferências	Saldos em 31/12/2021
Infraestrutura em construção	20.881	25.618	(491)	46.008
	<u>20.881</u>	<u>25.618</u>	<u>(491)</u>	<u>46.008</u>

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\$ 1.963 em 31 de dezembro de 2022, a uma taxa média ponderada de 11,44% a.a. (R\$ 956 e 8,67% a.a. em 31 de dezembro de 2021).

12. Intangível

		31/12/2022		31/12/2021	
	Taxa de amortização anual	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Softwares e aplicativos	20%	197	(133)	64	38
Desenvolvimento de projetos	20%	106	(106)	-	-
Concessão/Infraestrutura		166.638	(76.374)	90.264	85.344
		<u>166.941</u>	<u>(76.613)</u>	<u>90.328</u>	85.382

Os valores reconhecidos na linha de 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:

Águas do Imperador 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
Direito da concessão de exploração	17.017	(3.915)	13.102	13.755
Captação	2.053	(1.291)	762	808
Aduadoras	5.540	(987)	4.553	3.687
Estação de Tratamento de Água - ETA	2.096	(1.227)	869	918
Reservatório	4.984	(2.814)	2.170	2.296
Booster	1.452	(579)	873	640
Elevatória de Água	137	(100)	37	40
Substituição/Expansão de rede de água	56.026	(27.063)	28.963	29.736
Ligação de água	7.109	(878)	6.231	3.914
Ligação de esgoto	351	(80)	271	256
Substituição/Expansão de rede de esgoto	25.697	(13.140)	12.557	12.854
Elevatória - esgoto	961	(445)	516	508
Estação de Tratamento de Esgoto - ETE	21.160	(14.372)	6.788	7.427
Biodigestores	2.108	(754)	1.354	1.439
Benfeitorias em imóveis de terceiros	3.477	(2.284)	1.193	1.264
Máquinas e equipamentos	16.470	(6.445)	10.025	5.802
	166.638	(76.374)	90.264	85.344

Movimentação do intangível:

	Saldos em 31/12/2021					Saldos em 31/12/2022	
	Adições	Baixas	Amortização	Transferências			
Softwares e aplicativos	38	42	-	(16)	-	64	
Concessão/Infraestrutura	85.344	5.573	(72)	(5.987)	5.406	90.264	
	85.382	5.615	(72)	(6.003)	5.406	90.328	

	Saldos em 31/12/2020					Saldos em 31/12/2021	
	Adições	Baixas	Amortização	Transferências			
Softwares e aplicativos	56	-	-	(18)	-	38	
Concessão/Infraestrutura	91.041	447	(16)	(6.619)	491	85.344	
	91.097	447	(16)	(6.637)	491	85.382	

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

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

13. Fornecedores

Os fornecedores estão assim representados:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Mercadoria	794	1.329
Serviços	203	447
Infraestrutura	157	158
Outros	100	653
	<u>1.254</u>	<u>2.587</u>

14. 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)		2,5% a.a.	-	88
FINEM (b)	TJLP	3,99% a.a.	32.847	34.746
CCB (c)	TR	0,65% a.a.	4.025	5.937
Capital de giro (d)	CDI	1,04% a.a.	14.505	21.644
(-) Custos de transação			(1.099)	(1.222)
Total de Empréstimos e Financiamentos			<u>50.278</u>	<u>61.193</u>
Circulante			11.340	11.482
Não circulante			38.938	49.711
Arrendamentos				
Arrendamentos direito de uso (e)		7,5% a.a.	303	67
Circulante			121	67
Não circulante			182	-
Endividamento total			<u>50.581</u>	<u>61.260</u>
Endividamento total - Circulante			11.461	11.549
Endividamento total - Não circulante			39.120	49.711

- (a) A linha de crédito FINAME PSI estava composta por contratos obtidos nos exercícios de 2012 junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES e somavam R\$ 668 de valor contratado. Estes contratos foram celebrados com carência entre 17 e 21 meses para a amortização do principal, com pagamento de juros trimestrais durante o período de carência e, após, com pagamentos mensais. Os contratos foram totalmente amortizados em dezembro de 2022.

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

- (b) 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 Subconcessionária e foram amparadas por alienação fiduciária dos bens e aval da Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. (controladora). A linha de crédito FINEM foi obtida no exercício de 2018 junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES no total de R\$ 67.026 de valor contratado. Este contrato foi celebrado com carência de 37 (trinta e sete) meses para amortização do principal, com pagamento de juros trimestrais durante o período de carência e, após, com pagamentos mensais, com prazos previstos para 2028 e 2038.

Esta operação tem como objetivo a modernização e expansão dos sistemas de abastecimento de água e de esgotamento sanitário do município de Petrópolis e possuem como garantia conta reserva, cessão fiduciária de direitos creditórios e Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. (controladora) como interveniente garantidor.

- (c) A Cédula de Crédito Bancário - CCB foi obtida no exercício de 2014 com R\$ 16.000 de valor contratado. O contrato de CCB foi celebrado com prazo de carência de 23 (vinte e três) meses para amortização do principal, com pagamento de juros mensais, e término previsto para 2024.

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

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

- (d) Em novembro de 2019 a Subconcessionária contratou empréstimo de capital de giro no valor de R\$ 21.400. Este contrato foi celebrado com prazo de carência de 26 (vinte e seis) meses para amortização do principal, com pagamento de juros trimestrais, inclusive durante o período de carência, com vencimento final para 2024.

- (e) O ativo de direito de uso decorrente de contratos de arrendamento está apresentado na Nota 9.

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

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Saldo inicial	61.193	57.488
Captações	-	7.276
Juros e encargos financeiros	5.983	4.419
Variações monetárias	324	-
Amortização de principal	(11.362)	(3.336)
Amortização de juros	(5.983)	(4.614)
Custo de transação	-	(155)
Amortização dos custos de transação	123	115
Saldo final	<u>50.278</u>	<u>61.193</u>

Águas do Imperador 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
Saldo inicial	67	150
Adições e remensurações	349	32
Juros e encargos financeiros	26	13
Amortização de principal	(116)	(118)
Amortização de juros	(23)	(10)
Saldo final	303	67

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	-	-	-	11.317	(123)	11.194
2024	11.533	(105)	11.428	11.317	(105)	11.212
2025	2.165	(52)	2.113	2.149	(51)	2.098
Após 2025	26.216	(819)	25.397	26.026	(819)	25.207
	39.914	(976)	38.938	50.809	(1.098)	49.711

Passivos de arrendamento

	31/12/2022	31/12/2021
2023	-	-
2024	125	-
2025	57	-
	182	-

15. Notas comerciais escriturais

Linha de crédito	Indexador	Juros	31/12/2022	31/12/2022
Notas comerciais escriturais	CDI	2,16% a.a.		
Principal			45.000	-
Juros e encargos financeiros			3.024	-
Custo de transação a apropriar			(455)	-
Total de notas comerciais estruturais			47.569	-
Circulante			2.913	-
Não circulante			44.656	-

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

A movimentação das notas comerciais escriturais é demonstrada a seguir:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Captação	45.000	-
Juros e encargos financeiros	6.094	-
Custos de transação	(558)	-
Amortização dos custos de transação	102	-
Amortização de juros	(3.069)	-
Saldo final	47.569	-

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

	<u>31/12/2022</u>			<u>31/12/2021</u>		
	<u>Dívida</u>	<u>Custos de transação</u>	<u>Total líquido</u>	<u>Dívida</u>	<u>Custos de transação</u>	<u>Total líquido</u>
2023	-	-	-	-	-	-
2024	14.595	(112)	14.483	-	-	-
2025	14.595	(112)	14.483	-	-	-
Após 2025	15.810	(120)	15.690	-	-	-
	45.000	(344)	44.656	-	-	-

Em 24 de janeiro de 2022, foram emitidas 45.000 Notas Comerciais Escriturais, em série única, no valor nominal de R\$ 1, perfazendo o total de R\$ 45.000 para distribuição pública, com esforços restritos, tendo a instituição financeira Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários como agente fiduciário e a Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. como fiadora.

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

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

As Notas Comerciais Escriturais 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.

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

16. Operações com derivativos

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

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

Derivativo	Valor nominal	Vencimento	Valor a receber	
			31/12/2022	31/12/2021
SWAP	16.000	2024	177	226

Impacto no resultado

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

Derivativo	31/12/2022	31/12/2021
SWAP	(48)	(840)

17. Obrigações tributárias

Os impostos e contribuições estão assim representados:

	31/12/2022	31/12/2021
PIS/COFINS/CSLL retidos	47	45
ISS	22	68
IRRF	354	68
PIS	236	213
COFINS	1.094	988
IRPJ	-	607
CSLL	-	434
	<u>1.753</u>	<u>2.423</u>

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

18. Imposto de renda e contribuição social

a) Composição dos tributos diferidos

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

	31/12/2022	31/12/2021
Provisões perdas de crédito das contas a receber	2.855	2.486
Provisões para contingências	1.167	(2.079)
Provisão participação nos lucros	257	382
Ganhos (perdas) com derivativos	(60)	(77)
Arrendamentos	7	9
Outros	24	20
Ativo fiscal diferido	4.250	741
Juros capitalizados	(1.128)	(461)
Ajustes do Regime de tributação transitório Lei nº 12.973/ 2014	(355)	(373)
Passivo fiscal diferido	(1.483)	(834)
Tributos diferidos, líquidos	2.767	(93)

b) Conciliação da taxa efetiva:

	31/12/2022	31/12/2021
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	45.882	52.112
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social - alíquotas vigentes	(15.600)	(17.718)
(Adições) exclusões no cálculo do tributo:		
Permanentes (despesas indedutíveis)	1.370	(337)
Efeito referente a alíquota de adicional do imposto de renda	24	24
Incentivo Cultural - (Lei nº 8.313/91 - art. 18)	242	300
Incentivo empresa cidadã (Lei nº 11.770/08)	14	20
Programa de Alimentação do Trabalhador (9.580/2018)	242	309
Incentivo desportivo (Lei nº 11.438/06 - art. 3)	60	76
Fundo da Infância e da Adolescência (Decreto nº 9.580/2018)	60	73
Total do imposto de renda e da contribuição social	(13.588)	(17.253)
Alíquota efetiva	30%	33%

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

19. Ônus da concessão

O valor demonstrado no passivo circulante de R\$ 408 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 413 em 31 de dezembro de 2021) representa o exigível do Contrato de Subconcessão junto à Prefeitura Municipal de Petrópolis, calculado com base em um percentual de 3,5232% sobre a arrecadação de tarifas de serviços prestados de distribuição de água e coleta e tratamento de esgoto.

20. Provisões para contingências

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

As provisões para contingências, estão assim demonstradas:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Trabalhistas	<u>134</u>	126
Cíveis	<u>3.299</u>	4.240
	<u>3.433</u>	<u>4.366</u>

Processos com probabilidade de perda classificada como possível

A Subconcessionária 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\$ 36.675 para contingências cíveis (R\$ 26.683 em 31 de dezembro de 2021), R\$ 300 para contingências ambientais (R\$ 228 em 31 de dezembro de 2021), R\$ 645 para contingências trabalhistas (R\$ 611 em 31 de dezembro de 2021) e R\$ 44.313 para contingências tributárias (R\$ 41.784 em 31 de dezembro de 2021).

Processo 0059500-41.2015.8.19.0042

Trata-se de ação ajuizada em face da Águas do Imperador S.A. sob a alegação que houve uma ruptura de rede administrada pela Subconcessionária, o que teria afetado a estrutura de imóvel com diversas moradias, as quais foram interditadas pela defesa civil. Os autores objetivam a demolição e reconstrução do imóvel nos mesmos moldes anteriores da construção atual ou, alternativamente, caso haja impossibilidade deste pedido, requer que seja construído o imóvel nos mesmos moldes do atual, em local próximo e viável, mediante concordância dos autores, bem como que haja condenação ao pagamento de indenização por danos morais. A Subconcessionária apresentou defesa e denunciou à lide a seguradora. Realizada prova pericial. Designado dia para realização de Audiência de Instrução e Julgamento.

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

Processo 15563.720125/2019-70

Autos de Infração de IRPJ, CSLL, PIS e COFINS referentes aos anos-calendários de 2014, 2015 e 2016 em função de glosa de despesas incorridas pela empresa em serviços comprovados e indispensáveis à manutenção de sua fonte produtiva. O valor atualizado da causa é de R\$ 44.309. Atualmente, o processo encontra-se aguardando julgamento de Recurso de Ofício pelo CARF.

21. 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 Subconcessionária. No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, foram pagos pela Subconcessionária o montante total de R\$ 1.236 (R\$1.225 em 31 de dezembro de 2021). Abaixo os valores estão segregados por natureza:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Remuneração	915	890
Encargos sociais	267	265
Plano de saúde	21	24
Plano de previdência privada	22	35
Outros	11	11
	<u>1.236</u>	<u>1.225</u>

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.

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Ativo circulante:		
Créditos com partes relacionadas (a)		
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	<u>580</u>	<u>95</u>
Total do ativo circulante	<u>580</u>	<u>95</u>

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Passivo circulante:		
Obrigações com acionistas (b)		
Dividendos a pagar		
M&G Consultoria e Participações Ltda.	115	88
ERG Participações Ltda.	202	152
Credicom - Comercial Informática e Serviços Ltda.	117	87
Diferencial Empreendimentos Imobiliários Ltda.	20	15
Synval Filgueiras de Moraes Junior	165	124
Marcelo Borja Filgueiras de Moraes	220	166
Silvane Borja Filgueiras de Moraes Noll	165	124
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	9.983	7.523
	<u>10.987</u>	8.279
Juros sobre capital próprio a pagar		
M&G Consultoria e Participações Ltda.	13	-
ERG Participações Ltda.	22	-
Credicom - Comercial Informática e Serviços Ltda.	13	-
Diferencial Empreendimentos Imobiliários Ltda.	2	-
Synval Filgueiras de Moraes Junior	19	-
Marcelo Borja Filgueiras de Moraes	25	-
Silvane Borja Filgueiras de Moraes Noll	19	-
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	1.129	-
	<u>1.242</u>	-
	<u>12.229</u>	8.279
Débitos com partes relacionadas (a)		
Águas de Niterói S.A.	2	-
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	1.072	800
	<u>1.074</u>	800
Total do passivo circulante	<u>13.363</u>	9.079
	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Resultado com partes relacionadas		
Receitas		
Análise laboratorial (a)		
Águas de Niterói S.A.	162	141
Águas da Condessa S.A.	43	30
	<u>205</u>	171
Despesas		
Contrato de gestão (<i>Management Fee</i>) (a)		
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	(6.875)	(6.365)
Total resultado com partes relacionadas	<u>(6.670)</u>	(6.194)

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

(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.

(b) Os valores correspondem aos dividendos a pagar e juros sobre capital próprio.

22. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social realizado é de R\$ 52.600 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 52.600 em 31 de dezembro de 2021) e está representado por 6.000 (seis mil) ações nominativas, sem valor nominal, sendo 2.000 (duas mil) ações ordinárias e 4.000 (quatro mil) ações preferenciais.

Posição acionária em 31 de dezembro de 2022	ON	PN	Total	% Capital Total
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S/A	1.900	3.552	5.452	90,87%
Synval Filgueiras de Moraes Junior	30	60	90	1,50%
Marcelo Borja Filgueiras de Moraes	40	80	120	2,00%
Silvane Borja Filgueiras de Moraes Noll	30	60	90	1,50%
Diferencial Empreendimentos Imobiliários Ltda.	-	11	11	0,18%
Credicom - Comercial Informática e Serviços Ltda.	-	64	64	1,07%
ERG Participações Ltda.	-	110	110	1,83%
M&G Consultoria e Participações Ltda.	-	63	63	1,05%
	2.000	4.000	6.000	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.

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.

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

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\$ 12.721, 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\$ 5.540, sendo R\$ 831 referentes a imposto de renda retido na fonte, resultando em um valor líquido de R\$ 4.709 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	32.294	34.859
Constituição da reserva legal - 5% (a)	(347)	(1.743)
Base de cálculo dos dividendos	<u>31.947</u>	<u>33.116</u>
Dividendos mínimos obrigatórios - 25%	<u>7.986</u>	<u>8.279</u>

(a) A reserva legal foi constituída em valor inferior a 5% conforme previsão legal, pelo fato de ter atingido o limite de 20% do capital social.

e) Reserva para retenção de lucros

Para atender a projetos de investimentos previstos no orçamento de capital, a Subconcessionária 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	161.515	146.167
Receita de construção	17.729	23.713
Cancelamentos	(610)	(400)
	<u>178.634</u>	<u>169.480</u>
PIS e COFINS sobre serviços prestados	(14.419)	(13.126)
Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza - ISS	(4)	(4)
Descontos concedidos	(5.073)	(3.995)
Receita líquida	<u>159.138</u>	<u>152.355</u>

Águas do Imperador 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	(560)	(535)
Ônus da concessão	(5.075)	(4.739)
Energia elétrica	(9.571)	(9.313)
Custo de construção	(17.729)	(23.713)
Materiais aplicados nos serviços	(3.969)	(4.125)
Salários e benefícios a empregados	(16.685)	(14.593)
Utilização de imóveis e telefonia	(145)	(170)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(3.139)	(2.707)
Serviços de terceiros	(2.419)	(2.714)
Depreciações e amortizações	(4.970)	(5.562)
Outros custos	(277)	(302)
	<u>(64.539)</u>	<u>(68.473)</u>

25. Despesas gerais e administrativas

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Salários e benefícios a empregados	(12.555)	(11.181)
Utilização de imóveis e telefonia	(521)	(457)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(789)	(503)
Serviços de terceiros	(13.292)	(12.219)
Despesas com contencioso	(1.479)	(721)
Impostos, encargos, taxas e contribuições	(117)	(167)
Depreciações e amortizações	(1.092)	(1.068)
Provisão perdas de crédito das contas a receber	(10.762)	(7.372)
Reversões de contingências	893	5.487
Outras despesas	(4.273)	(3.437)
	<u>(43.987)</u>	<u>(31.638)</u>

Águas do Imperador 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

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Receitas financeiras		
Rendimentos com aplicações financeiras	5.702	2.891
PIS e COFINS sobre receitas financeiras	(373)	(340)
Juros e multas vinculadas à operação	2.204	3.871
Variação monetária sobre outros ativos	-	3
Ganhos com operações de <i>swap</i>	89	465
Ganhos com derivativos	112	51
Outras receitas financeiras	25	83
	7.759	7.024
Despesas financeiras		
Juros com financiamentos e notas comerciais escriturais	(10.112)	(3.463)
Juros de arrendamentos	(26)	(13)
Atualização monetária das contingências	40	(1.689)
Variação monetária sobre empréstimos e financiamentos	(324)	-
Tributos sobre operações financeiras	(14)	(22)
Descontos concedidos	(630)	(1.543)
Perdas com operações de <i>swap</i>	(80)	-
Perdas com derivativos	(160)	(891)
Outras despesas financeiras	(395)	(217)
	(11.701)	(7.838)
Resultado financeiro	(3.942)	(814)

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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

27. Seguros

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

Ramos	Vigência das apólices	Importâncias seguradas
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 obras	31/12/2022 a 31/12/2023	80.813
Riscos ambientais	22/12/2022 a 22/12/2023	5.000
Garantia de concessão	07/10/2022 a 07/10/2023	3.157
Seguro empresarial	01/08/2022 a 01/08/2023	169
Seguros de veículos	17/10/2022 a 17/10/2023	519
Garantia judicial	26/04/2021 a 26/04/2024	2.678

28. Transações que não envolvem caixa

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

	31/12/2022	31/12/2021
Juros capitalizados	(1.964)	-
IRRF sobre <i>swap</i>	13	70
Adição de direito de uso	(349)	(31)
Destinação de dividendos obrigatórios e adicionais	(13.987)	(49.369)
Provisão de juros sobre o capital próprio	(11.430)	-
	(30.975)	(54.119)