

Demonstrações Financeiras

Águas de Nova Friburgo Ltda.

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

Águas de Nova Friburgo Ltda.

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 de Nova Friburgo Ltda.
Rio de Janeiro - RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Águas de Nova Friburgo Ltda. (“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 de Nova Friburgo Ltda.

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

	Nota	31/12/2022	31/12/2021
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	6	22.574	9.917
Contas a receber de clientes	7	21.475	18.895
Estoques		748	1.374
Despesas antecipadas		98	375
Créditos com partes relacionadas	22	450	73
Tributos a recuperar	8	523	15
Outros ativos		114	116
		45.982	30.765
Não circulante			
Aplicações financeiras vinculadas	9	1.788	580
Depósitos judiciais	21	40	112
Operações com derivativos	17	122	155
Ativo de direito de uso	10	1.278	534
Imobilizado	11	683	672
Ativo de contrato	12	63.277	38.003
Intangível	13	110.370	119.307
		177.558	159.363
Total do ativo		223.540	190.128

Águas de Nova Friburgo Ltda.

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

	Nota	31/12/2022	31/12/2021
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	14	1.156	2.321
Empréstimos e financiamentos	15	12.118	35.171
Passivos de arrendamento	15	728	258
Notas comerciais escriturais	16	3.259	-
Obrigações tributárias	18	1.161	1.130
Obrigações trabalhistas		2.697	1.968
Obrigações com sócios	22	5.631	2.639
Ônus da concessão	20	302	224
Débitos com partes relacionadas	22	830	619
Adiantamento de clientes		22	22
Outras obrigações		1.212	1.311
		29.116	45.663
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	15	61.896	53.032
Passivos de arrendamento	15	701	358
Notas comerciais escriturais	16	49.689	-
Obrigações tributárias		130	130
Tributos diferidos	19	597	252
Provisões para contingências	21	1.697	1.943
		114.710	55.715
Patrimônio líquido	23		
Capital social		44.000	44.000
Lucros acumulados		35.714	44.750
		79.714	88.750
Total do passivo e patrimônio líquido		223.540	190.128

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Demonstração do resultado

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

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

	Nota	31/12/2022	31/12/2021
Receita líquida	25	143.182	123.903
Custo dos serviços prestados	26	(77.886)	(71.071)
Lucro bruto		65.296	52.832
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	27	(26.635)	(20.655)
Outras receitas operacionais		175	108
		(26.460)	(20.547)
Resultado operacional antes do resultado financeiro		38.836	32.285
Receita (despesas) financeiras			
Receitas financeiras	28	5.299	4.654
Despesas financeiras	28	(16.625)	(10.551)
Resultado financeiro, líquido		(11.326)	(5.897)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		27.510	26.388
Imposto de renda e contribuição social - corrente	20b	(7.576)	(7.210)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	20b	(418)	(1.610)
Lucro líquido do exercício		19.516	17.568

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Demonstração do resultado abrangente

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

(Em milhares de reais)

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Lucro líquido do exercício	<u>19.516</u>	<u>17.568</u>
Total do resultado abrangente do exercício	<u>19.516</u>	<u>17.568</u>

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais)

	Capital social	Lucros acumulados	Patrimônio líquido
Saldos em 1º de dezembro de 2021	44.000	49.101	93.101
Lucro líquido do exercício	-	17.568	17.568
Dividendos distribuídos	-	(19.280)	(19.280)
Juros sobre o capital próprio			
Proposta de destinação do resultado do exercício:			
Dividendos intermediários aprovados	-	(2.639)	(2.639)
Saldos 1º de janeiro de 2022	44.000	44.750	88.750
Lucro do líquido do exercício	-	19.590	19.590
Dividendos distribuídos	-	(20.361)	(20.361)
Juros sobre o capital próprio	-	(3.386)	(3.386)
Proposta de destinação do resultado do exercício:			
Distribuição dos lucros aos sócios	-	(4.879)	(4.879)
Saldos 31 de dezembro de 2022	44.000	35.714	79.714

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Demonstração dos fluxos de caixa

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

(Em milhares de reais)

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício antes dos tributos sobre o lucro	27.510	26.388
Ajustes para reconciliar o lucro líquido e o fluxo de caixa líquido:		
Depreciação e amortização	10.954	10.709
Juros sobre empréstimos e financiamentos e arrendamentos e amortização de custos de transação sobre empréstimos e financiamentos	6.890	6.931
Juros sobre notas comerciais escriturais e amortização de custos de transação sobre notas comerciais escriturais	6.863	-
Ganho com operações de <i>swap</i>	(5)	(319)
Variações monetárias	67	-
Atualização monetária das contingências	156	853
Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber	422	655
Reversões de contingências	(402)	(2.140)
Resultado na alienação/baixa de imobilizado/intangível	(12)	-
Ganho com derivativos	33	577
Resultado na baixa de arrendamento	-	(9)
Variações no ativo e passivo		
Contas a receber de clientes	(3.002)	(6.522)
Estoques	626	531
Depósitos judiciais	72	2
Tributos a recuperar	(706)	(462)
Despesas antecipadas	277	(351)
Outros ativos	2	152
Aplicações financeiras - vinculadas	(1.208)	(229)
Fornecedores	(1.165)	415
Ônus da concessão	78	16
Obrigações tributárias	(376)	269
Obrigações trabalhistas	729	108
Partes relacionadas, líquidas	(166)	112
Outras obrigações	(99)	4.916
	47.538	42.602
Imposto de renda e contribuição social pagos	(7.469)	(6.601)
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos e arrendamentos	(6.668)	(5.472)
Pagamento de juros sobre notas comerciais escriturais	(3.410)	-
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	29.991	30.529
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Adições ao imobilizado	(204)	(255)
Adições ao ativo de contrato e intangível	(24.358)	(23.907)
Valor recebido pela venda de imobilizado/intangível	17	-
Caixa líquido consumido pelas atividades de investimentos	(24.545)	(24.162)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	(25.126)	(39.801)
Captações de debêntures e notas comerciais escriturais	49.495	-
Captações de empréstimos e financiamentos	13.927	10.907
Pagamento de obrigações por arrendamento	(576)	(756)
Pagamento de empréstimos e financiamentos	(30.506)	(9.488)
Derivativos recebidos (pagos), líquidos	(3)	271
Caixa líquido consumido pelas atividades de financiamentos	7.211	(38.867)
Adição (redução) líquida no caixa e equivalentes de caixa	12.657	(32.500)
Representado por:		
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	9.917	42.417
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	22.574	9.917

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

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

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

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

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

1.1 Pandemia de Covid-19

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

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

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras

2.1. Declaração de conformidade

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

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

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

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

2.2. Base de mensuração

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

2.3. Moeda funcional e moeda de apresentação

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

3. Principais políticas contábeis

3.1 Caixa e equivalentes de caixa

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

3.2. Contas a receber de clientes

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

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

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

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

3.3. Estoques

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

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

3.4. Imobilizado

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

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

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

Equipamentos de informática	5 anos
Veículos	5 anos
Máquinas e equipamentos	10 anos
Móveis e utensílios	10 anos

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

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

3.5. Ativo de contrato

Os bens vinculados à infraestrutura da concessão ainda em construção são registrados inicialmente como ativos de contrato, considerando o direito da Concessionária de cobrar pelos serviços prestados aos clientes. Assim, os novos ativos são registrados inicialmente como ativos de contrato, mensurados pelo custo de aquisição, 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 Concessionária reconhece como um ativo intangível o direito de cobrar os usuários pelos serviços prestados de abastecimento de água e esgotamento sanitário presente nos contratos de concessão, em atendimento à Interpretação Técnica ICPC 01 (R1), do Comitê de Pronunciamentos Contábeis e à Orientação OCPC 05 desse mesmo Comitê (OCPC 05).

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

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

b) Softwares

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

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(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 Concessionária classifica seus ativos e passivos financeiros, de acordo com as seguintes categorias:

Ativos financeiros - custo amortizado

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

Ativos financeiros - valor justo por meio do resultado

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

Ativos financeiros - mensuração inicial

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

Ativos financeiros - mensuração subsequente

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

Passivos financeiros - reconhecimento inicial

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

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os passivos financeiros da Concessionária incluem fornecedores, empréstimos e financiamentos, passivos de arrendamentos, notas comerciais escriturais, ônus da concessão e débitos com partes relacionadas.

Passivos financeiros - mensuração subsequente

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

Desreconhecimento de ativos financeiros e passivos financeiros

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

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

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

Compensação de instrumentos financeiros

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

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

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

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

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

3.9. Arrendamentos

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

A Concessionária como arrendatária

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

Ativos de direito de uso

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

Passivos de arrendamento

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

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

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor

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

3.10. Empréstimos e financiamentos

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

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

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

3.11. Tributos

Imposto de renda e contribuição social correntes

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

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

Imposto de renda e contribuição social diferidos

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

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

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

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

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

Tributos sobre as receitas

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

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

3.12. Benefícios a empregados

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

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

Plano de previdência privada de funcionários

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

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.13. Provisões

Geral

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

Provisões para riscos cíveis e trabalhistas

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

3.14. Ajuste a valor presente de ativos e passivos

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

3.15. 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.

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

ii) Receitas de construção

A receita relacionada à construção, compreende obrigações de desempenho referentes a projetos de infraestrutura, de acordo com o contrato de concessão. Dessa forma, a construção da infraestrutura necessária para a distribuição de água e coleta e tratamento de esgotamento sanitário é considerada um serviço prestado ao Poder Concedente, sendo a correspondente receita reconhecida ao resultado. Para mensuração destas receitas, a Concessionária estima que a margem é irrelevante, considerando-a zero. Portanto, esta receita de construção é mensurada sem adicional de margem sobre o custo de construção.

3.16. Receitas e despesas financeiras

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

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

3.17. 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.

3.18. 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.

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

3.19. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

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

CPC 50 - Contratos de seguro

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

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

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

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

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

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

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

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

Julgamentos

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

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

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

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

Estimativas e premissas contábeis

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

a) *Vida útil dos ativos intangíveis*

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

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

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) *Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas*

A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

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

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

i) Contas vencidas há mais de seis meses

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

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 3.19 e 7.

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Gestão de risco financeiro

5.1. Instrumentos financeiros por categoria

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

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

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

	Classificação por categoria	Hierarquia do valor justo	31/12/2022		31/12/2021	
			Valor contábil	Valor Justo	Valor contábil	Valor Justo
Ativos financeiros						
Equivalentes de caixa (aplicações financeiras)	Valor justo por meio de resultado	Nível 2	22.516	22.516	9.726	9.726
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	-	24.156	24.156	22.653	22.653
Aplicações financeiras vinculadas	Valor justo por meio de resultado	Nível 2	1.788	1.788	580	580
Passivos financeiros						
Fornecedores	Custo amortizado	-	1.156	1.156	2.321	2.321
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	-	74.014	74.014	88.203	88.203
Passivos de arrendamento	Custo amortizado	-	1.429	1.429	616	616
Notas comerciais escriturais	Custo amortizado	-	52.948	52.948	-	-
Ônus da concessão	Custo amortizado	-	302	302	224	224
Débitos com partes relacionadas	Custo amortizado	-	830	830	619	619

As políticas de gerenciamento de risco da Concessionária são estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais a Concessionária 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 Concessionária.

5.2. Risco de mercado

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

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Risco de taxas de juros

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

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

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

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

Operação	Risco	Valor contábil	Cenário I provável	Cenário II 25%	Cenário III 50%
Ativo					
Equivalentes de caixa	CDI	22.516	25.560	26.321	27.082
Aplicações financeiras vinculadas	CDI	580	658	678	698
Passivo					
Empréstimos e financiamentos	IPCA	(59.258)	(62.748)	(63.619)	(64.496)
Empréstimos e financiamentos	CDI	(15.848)	(17.991)	(18.526)	(19.062)
Notas comerciais escriturais	CDI	(53.360)	(60.574)	(62.378)	(64.181)
Passivo líquido		<u>(105.370)</u>	<u>(115.095)</u>	<u>(117.524)</u>	<u>(119.959)</u>
Efeito líquido			<u>(9.725)</u>	<u>(12.154)</u>	<u>(14.589)</u>
CDI (a.a.)			13,52%		
IPCA (a.a.)			5,89%		

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5.3 - Risco de liquidez

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

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

As tabelas abaixo demonstram análise dos vencimentos para os passivos financeiros em aberto, sem os custos de transação relativos aos empréstimos e financiamentos e notas comerciais escriturais, 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	1.156	827	-	329
Empréstimos e financiamentos	75.336	12.243	12.065	51.028
Passivos de arrendamento	1.429	728	694	7
Notas comerciais estruturais	53.360	3.360	16.216	33.784
Ônus da concessão	302	302	-	-
Débitos com partes relacionadas	830	830	-	-
	132.413	18.290	28.975	85.148
Em 31 de dezembro de 2021				
Fornecedores	2.321	1.992	-	329
Empréstimos e financiamentos	89.468	35.269	10.825	43.374
Passivos de arrendamento	616	258	197	161
Ônus da concessão	224	224	-	-
Débitos com partes relacionadas	619	619	-	-
	93.248	38.362	11.022	43.864

5.4. Gestão de capital

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

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

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Condizente com outras empresas do setor, a Concessionária monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde aos empréstimos e financiamentos, passivos de arrendamento e notas comerciais escriturais, subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

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

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Empréstimos e financiamentos (Nota 15)	74.014	88.203
Passivos de arrendamento (Nota 15)	1.429	616
Notas comerciais escriturais (Nota 16)	52.948	-
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	(22.574)	(9.917)
(-) Operações com derivativos (Nota 17)	(122)	(155)
Dívida líquida (a)	105.695	78.747
Total do patrimônio líquido (b)	79.714	88.750
Total do capital (a+b)	185.409	167.497
Índice de alavancagem financeira - % [a/(a+b)]	57,01%	47,01%

6. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Caixa e bancos	58	191
Aplicações financeiras	22.516	9.726
	22.574	9.917

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

7. Contas a receber de clientes

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Cientes (a)	21.021	19.685
Cientes - parcelamento (b)	2.812	2.706
Pontos arrecadadores (c)	323	262
Perdas de créditos das contas a receber	(2.681)	(3.758)
	21.475	18.895

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

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

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
A vencer		
Faturado	9.856	8.463
Não faturado	5.358	4.836
Vencidas		
Até 30 dias	3.028	2.529
De 31 a 60 dias	702	664
De 61 a 90 dias	329	296
De 91 a 180 dias	1.257	1.033
Mais de 180 dias	3.626	4.832
	<u>24.156</u>	<u>22.653</u>

8. Tributos a recuperar

Os impostos e contribuições a recuperar estão assim representados:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
IRPJ	489	12
CSLL	30	-
PIS	1	1
COFINS	3	2
	<u>523</u>	<u>15</u>

9. Aplicações financeiras vinculadas

O montante de R\$ 1.788 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 580 em 31 de dezembro de 2021) corresponde à obrigação da Concessionária constante no Contrato de Financiamento na modalidade FINEM, junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES, onde a Concessionária se obriga, como garantia do pagamento de quaisquer obrigações do contrato, a constituir uma conta reserva com saldo não inferior ao montante equivalente à soma das prestações de amortizações do principal e juros da dívida, vencíveis nos três meses imediatamente subsequentes.

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Ativo de direito de uso

	31/12/2022			31/12/2021		
		Amortização	Valor		Amortização	Valor
	Custo	acumulada	líquido	Custo	acumulada	líquido
Imóveis	2.062	(784)	1.278	2.073	(1.539)	534
	2.062	(784)	1.278	2.073	(1.539)	534

Movimentação do ativo de direito de uso

	Saldos em		Amortização	Saldos em	
	31/12/2021	Adições		31/12/2022	
Imóveis	534	1.379	(635)		1.278
	534	1.379	(635)		1.278

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

11. Imobilizado

	Taxa de depreciação anual	31/12/2022		31/12/2021	
			Depreciação	Valor	Valor
		Custo	acumulada	líquido	líquido
Equipamentos de informática	20%	1.956	(1.647)	309	410
Veículos	20%	1.157	(1.072)	85	23
Máquinas e equipamentos	10%	140	(66)	74	53
Móveis e utensílios	10%	644	(429)	215	186
		3.897	(3.214)	683	672

Movimentação do imobilizado:

	Saldos em		Depreciação	Saldos em	
	31/12/2021	Adições		31/12/2022	
Equipamentos de informática	410	31	(132)		309
Veículos	23	82	(20)		85
Máquinas e equipamentos	53	32	(11)		74
Móveis e utensílios	186	59	(30)		215
	672	204	(193)		683

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

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

12. Ativo de contrato

	Saldos em 31/12/2021	Adições	Transferências	Saldos em 31/12/2022
Infraestrutura em construção	38.003	25.742	(468)	63.277
	38.003	25.742	(468)	63.277

	Saldos em 31/12/2020	Adições	Transferências	Saldos em 31/12/2021
Infraestrutura em construção	17.191	23.732	(2.920)	38.003
	17.191	23.732	(2.920)	38.003

(i) Custos de empréstimos capitalizados

Os juros de empréstimos e financiamentos são capitalizados nos ativos de concessão durante o período em construção, sendo R\$ 2.109 em 31 de dezembro de 2022, a uma taxa média ponderada de 12,59% a.a. (R\$ 983 e 17,79% a.a. em 31 de dezembro de 2021).

13. Intangível

		31/12/2022		31/12/2021	
	Taxa de amortização anual	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Softwares e aplicativos	20%	638	(617)	21	6
Concessão/Infraestrutura		184.878	(74.529)	110.349	119.301
		185.516	(75.146)	110.370	119.307

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

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

	31/12/2022		31/12/2021	
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Captação	250	(79)	171	182
Adutoras	7.050	(2.239)	4.811	5.032
Estação de Tratamento de Água - ETA	16.974	(3.445)	13.529	13.961
Reservatório	4.595	(1.611)	2.984	3.173
Booster	93	(37)	56	59
Elevatória de água	45	(20)	25	27
Substituição/Expansão de rede de água	43.474	(20.507)	22.967	25.307
Ligação de água	4.257	(1.194)	3.063	3.261
Ligação de esgoto	7.443	(2.954)	4.489	4.790
Substituição/Expansão de rede de esgoto	35.074	(15.524)	19.550	21.186
Elevatória - esgoto	8.687	(2.524)	6.163	6.543
Estação de Tratamento de Esgoto - ETE	34.892	(11.203)	23.689	25.166
Benfeitorias em imóveis de terceiros	2.597	(942)	1.655	1.759
Máquinas e equipamentos	19.447	(12.250)	7.197	8.855
	184.878	(74.529)	110.349	119.301

Movimentação do intangível:

	Saldos em 31/12/2021				Saldos em 31/12/2022	
	Adições	Baixas	Amortização	Transferências		
Softwares e aplicativos	6	21	-	(6)	-	21
Concessão/Infraestrutura	119.301	705	(5)	(10.120)	468	110.349
	119.307	726	(5)	(10.126)	468	110.370

	Saldos em 31/12/2020			Saldos em 31/12/2021	
	Adições	Amortização	Transferências		
Softwares e aplicativos	10	-	(4)	-	6
Concessão/Infraestrutura	126.133	175	(9.927)	2.920	119.301
	126.143	175	(9.931)	2.920	119.307

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Fornecedores

Os fornecedores estão assim representados:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Mercadoria	638	1.263
Serviços	64	144
Infraestrutura	449	552
Valores a pagar plano de saúde e alimentação	-	312
Outros	5	50
	<u>1.156</u>	<u>2.321</u>

15. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos

<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)	TJLP	2,5% e 6,75% a.a.	3.830	4.829
FINEM (b)	TJLP e TJLP	1,63% e 6,49% a.a.	55.658	45.681
CCB (c)	TR	9,90% a.a.	2.767	4.081
Capital de giro (d)	CDI	1,04% e 3,70% a.a.	13.081	34.877
(-) Custos de transação			(1.322)	(1.265)
Total de Empréstimos e Financiamentos			<u>74.014</u>	<u>88.203</u>
Circulante			12.118	35.171
Não circulante			61.896	53.032
Arrendamentos				
Arrendamentos direito de uso (e)		7,5% a.a.	1.429	616
Total de arrendamento			<u>1.429</u>	<u>616</u>
Circulante			728	258
Não circulante			701	358
Endividamento total			<u>75.443</u>	<u>88.819</u>
Endividamento total - Circulante			12.846	35.429
Endividamento total - Não circulante			62.597	53.390

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

Empréstimos e financiamentos	31/12/2022	31/12/2021
Saldo inicial	88.203	83.269
Captações	14.096	11.154
Juros e encargos financeiros	8.705	8.742
Variações monetárias	67	-
Amortização de principal	(30.506)	(9.488)
Amortização de juros	(6.493)	(5.375)
Custo de transação	(169)	(247)
Amortização dos custos de transação	111	148
Saldo final	74.014	88.203

Arrendamentos	31/12/2022	31/12/2021
Saldo inicial	616	1.060
Adições	1.378	450
Remunerações	-	(102)
Juros e encargos financeiros	186	61
Amortização de principal	(576)	(756)
Amortização de juros	(175)	(97)
Saldo final	1.429	616

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	-	-	-	10.825	(98)	10.727
2024	12.065	(113)	11.952	10.662	(85)	10.577
2025	3.945	(76)	3.869	2.679	(48)	2.631
Após 2025	47.083	(1.008)	46.075	30.033	(936)	29.097
	63.093	(1.197)	61.896	54.199	(1.167)	53.032

	Arrendamentos	
	31/12/2022	31/12/2021
2023	-	197
2024	694	154
2025	7	7
	701	358

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

- (a) Os contratos FINAME vigentes foram obtidos nos exercícios de 2012, 2014 e 2019 junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES e somam R\$ 6.888 de valor contratado. Os contratos FINAME foram celebrados com prazo de carência entre 18 e 25 meses para amortização do principal, com pagamento de juros trimestrais durante o período de carência e, após, com pagamentos mensais, com termos previstos para 2022, 2024 e 2029.

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

- (b) Os contratos FINEM foram obtidos em 2018 junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES com R\$ 81.666 de valor contratado. Os contratos FINEM foram celebrados com prazo de carência de 49 (quarenta e nove) meses para amortização do principal, com pagamento de juros trimestrais durante o período de carência e, após, com pagamentos mensais, com término previsto para 2039.

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

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

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

A Administração acompanha os cálculos destes índices mensalmente, a fim de verificar indícios de não cumprimento dos termos contratuais. Não foram identificadas quebras nos termos contratuais em 31 de dezembro de 2022.

- (c) A Cédula de Crédito Bancário - CCB foi obtida no exercício de 2014 no valor total de R\$ 11.000. O contrato de CCB foi celebrado com prazo de carência de 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 ampliação, manutenção e melhorias relacionadas a projetos de saneamento básico e possui como garantia aval coobrigado de Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

- (d) Em novembro de 2019 a Concessionária contratou empréstimo de capital de giro no valor de R\$ 19.300. Este contrato foi celebrado com prazo de carência de 26 (vinte e seis) meses para amortização do principal, com pagamento de juros trimestrais, inclusive durante o período de carência, com vencimento final para 2024
- (e) O ativo de direito de uso decorrente de contratos de arrendamento está apresentado na nota nº 10.

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Notas comerciais estruturais

<u>Linha de crédito</u>	<u>Indexador</u>	<u>Juros</u>	<u>31/12/2022</u>
Notas comerciais estruturais	CDI	2,16% a.a.	
Principal			50.000
Juros e encargos			3.360
Custo de transação a apropriar			(412)
Total de notas comerciais estruturais			52.948
Circulante			3.259
Não circulante			49.689

A movimentação das notas comerciais estruturais é demonstrada a seguir:

	<u>31/12/2022</u>
Captação	50.000
Juros e encargos financeiros	6.770
Custos de transação	(505)
Apropriação de custo de transação	93
Amortização de juros	(3.410)
Saldo final	52.948

	<u>31/12/2022</u>		
	<u>Dívida</u>	<u>Custos de transação</u>	<u>Total líquido</u>
2024	16.216	(101)	16.115
2025	16.216	(101)	16.115
Após 2025	17.567	(108)	17.459
	49.999	(310)	49.689

17. Operações com derivativos

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

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

Derivativo	Valor nocional	Vencimento	Valor a receber	
			31/12/2022	31/12/2021
SWAP	11.000	2024	122	155

Impacto no resultado

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

Derivativo	31/12/2022	31/12/2021
SWAP	(33)	(577)

18. Obrigações tributárias

Os impostos e contribuições estão assim representados:

	31/12/2022	31/12/2021
PIS/COFINS/CSLL retidos	29	31
ISS	197	243
IRRF	220	101
PIS	150	139
COFINS	695	645
CSLL	-	101
	<u>1.291</u>	<u>1.260</u>
Passivo circulante	1.161	1.130
Passivo não circulante	130	130

19. 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.

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Provisões perdas de crédito esperadas para contas a receber	535	402
Provisões para contingências	577	588
Provisões salários e encargos em acordo coletivo	97	-
Provisão participação nos lucros	205	170
Ganhos (perdas) com derivativos	(41)	(53)
Arrendamentos	51	27
Prejuízo fiscal e base negativa da CSLL	-	208
Outros	23	11
Ativo fiscal diferido	1.447	1.353
Juros capitalizados	(1.315)	(606)
Ajustes do Regime de tributação transitório Lei nº 12.973/ 2014 (i)	(501)	(699)
Demais diferenças temporárias decorrentes da Lei nº 12.973/ 2014	(228)	(300)
Passivo fiscal diferido	(2.044)	(1.605)
Tributos diferidos, líquidos	(597)	(252)

b) Conciliação da taxa efetiva:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	27.510	26.388
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social - alíquotas vigentes	(9.353)	(8.972)
(Adições) exclusões no cálculo do tributo:		
Permanentes (despesas indedutíveis)	964	(255)
Efeito referente a alíquota de adicional do imposto de renda	24	24
Incentivo cultural (artigo 18 Lei nº 8.313/91)	144	146
Incentivo empresa cidadã (Lei nº 11.770/08)	12	18
Programa de Alimentação do Trabalhador (9.580/2018)	144	146
Incentivo desportivo (Lei nº 11.438/06 - art. 3)	36	36
Fundo da Infância e da Adolescência (Decreto nº 9.580/2018)	35	37
Total do imposto de renda e da contribuição social	(7.994)	(8.820)
Alíquota efetiva	29%	33%

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Ônus da concessão

O valor demonstrado no passivo circulante de R\$ 302 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 224 em 31 de dezembro de 2021) representa o exigível do Contrato de Concessão junto à Prefeitura Municipal de Nova Friburgo, calculado com base em um percentual de 2% para outorga e 0,5% para taxa de regulação sobre a arrecadação de tarifas de serviços prestados de distribuição de água e coleta e tratamento de esgoto.

21. Provisões para contingências

As provisões para contingências são constituídas para fazer face às perdas em processos judiciais e administrativos, os quais, quando aplicável, são amparados por depósitos judiciais. As provisões para as perdas decorrentes destes processos são baseadas na opinião do departamento jurídico da Concessionária e de seus assessores legais. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

As provisões estão assim demonstradas:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
	<u>Provisões</u>	<u>Provisões</u>
Trabalhistas	(238)	533
Cíveis	(1.459)	1.410
	<u>(1.697)</u>	<u>1.943</u>

Processos com probabilidade de perda classificada como possível

A Concessionária está envolvida em ações para as quais possui expectativas de perdas possíveis, apresentando como posição dos passivos contingentes em 31 de dezembro de 2022 os valores de R\$ 46.223 para contingências cíveis (R\$ 38.888 em 31 de dezembro de 2021), R\$ 1.276 para contingências trabalhistas (R\$ 1.211 em 31 de dezembro de 2021) e R\$ 3.822 para contingências tributárias (R\$ 3.118 em 31 de dezembro de 2021).

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Ações populares

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

Processo 0002606-41.2007.8.19.0037

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

22. Partes relacionadas

Remuneração de pessoal chave da Administração

Os diretores são as pessoas chaves que têm autoridade e responsabilidade por planejamento, direção e controle das atividades da Concessionária. No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, foram pagos pela Concessionária o montante total de R\$ 3.419 (R\$ 338 em 31 de dezembro de 2021). Abaixo os valores estão segregados por natureza:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Remuneração	2.576	241
Encargos sociais	761	85
Plano de saúde	32	6
Plano de previdência privada	34	2
Outros	16	4
	3.419	338

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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)		
Águas do Imperador S.A.	2	-
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	<u>448</u>	<u>73</u>
Total do ativo circulante	<u><u>450</u></u>	<u><u>73</u></u>
Passivo circulante:		
Obrigações com a sócia Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.		
Distribuição de lucros	4.879	2.639
Juros sobre o capital próprio	<u>752</u>	<u>-</u>
	<u>5.631</u>	<u>2.639</u>
Débitos com partes relacionadas		
Águas do Paraíba S.A.	1	-
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	<u>829</u>	<u>619</u>
Total do passivo circulante	<u><u>6.461</u></u>	<u><u>3.258</u></u>
	<u><u>31/12/2022</u></u>	<u><u>31/12/2021</u></u>
Resultado com partes relacionadas		
Despesas		
Contrato de gestão (<i>Management Fee</i>) (a)		
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	<u>6.025</u>	<u>(5.317)</u>

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

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social realizado é de R\$ 44.000 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 44.000 em 31 de dezembro de 2021) e está representado por 44.000.000 (quarenta e quatro milhões) de quotas, no valor de um real cada uma.

	31/12/2022		31/12/2021	
	Quantidade de quotas	Participação (%)	Quantidade de quotas	Participação (%)
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	44.000.000	100	44.000.000	100
Total	44.000.000	100	44.000.000	100

b) Distribuição de lucros e juros sobre o capital próprio

Em 18 de março e em 26 de dezembro de 2022, foram pagos R\$ 17.361 e R\$ 3.000, respectivamente, como distribuição de lucros.

Em 30 de dezembro de 2022, em reunião dos sócios, foi aprovada a destinação de 25% do lucro do exercício para a distribuição aos sócios.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, foram destinados R\$ 3.386 dos lucros acumulados para juros sobre o capital próprio.

24. Receita líquida

	31/12/2022	31/12/2021
Receita de prestação de serviços	131.305	113.160
Receita de construção	24.719	22.045
Cancelamentos	(390)	(379)
Receita Bruta	155.634	134.826
Deduções da receita bruta:		
PIS e COFINS sobre serviços prestados	(12.098)	(10.382)
Descontos concedidos	(354)	(541)
Receita líquida	143.182	123.903

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Custos dos serviços prestados

	31/12/2022	31/12/2021
Taxas de recursos hídricos e ambientais	(1.200)	(1.089)
Ônus da concessão	(603)	(2.571)
Obrigações contratuais com poder concedente	(1.730)	(774)
Energia elétrica	(9.183)	(9.119)
Custo de construção	(24.719)	(22.045)
Materiais aplicados nos serviços	(4.723)	(4.993)
Salários e benefícios a empregados	(17.209)	(14.892)
Utilização de imóveis e telefonia	(230)	(148)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(3.577)	(2.806)
Serviços de terceiros	(2.505)	(3.087)
Depreciações e amortizações	(9.562)	(9.334)
Amortização da concessão	(2.413)	-
Outros	(232)	(213)
	<u>(77.886)</u>	<u>(71.071)</u>

26. Despesas gerais e administrativas

	31/12/2022	31/12/2021
Salários e benefícios a empregados	(9.328)	(8.576)
Utilização de imóveis e telefonia	(472)	(681)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(550)	(467)
Serviços de terceiros	(11.002)	(9.456)
Despesas com contencioso	(1.380)	(842)
Impostos, encargos, taxas e contribuições	(130)	(65)
Depreciações e amortizações	(660)	(649)
Provisão perdas de crédito esperadas para contas a receber	(422)	(655)
Reversões de contingências	402	2.140
Outras	(3.093)	(1.404)
	<u>(26.635)</u>	<u>(20.655)</u>

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Receitas (despesas) financeiras

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Receitas financeiras		
Rendimentos com aplicações financeiras	3.543	1.994
PIS e COFINS sobre receitas financeiras	(232)	(225)
Juros e multas vinculadas à operação	1.674	2.410
Ganhos com operações de <i>swap</i>	60	319
Ganho com derivativos	77	35
Outras	177	121
	<u>5.299</u>	<u>4.654</u>
Despesas financeiras		
Juros com empréstimos e financiamentos	(13.365)	(7.759)
Juros sobre arrendamentos	(185)	(61)
Variação monetária sobre empréstimos e financiamentos	(67)	-
Atualização monetária das contingências	(156)	(853)
Variação monetária sobre outros passivos	-	(509)
Tributos sobre operações financeiras	(107)	(21)
Descontos concedidos	(2.092)	(390)
Perdas com operações de <i>swap</i>	(55)	-
Perda com derivativos	(110)	(612)
Outras	(488)	(346)
	<u>(16.625)</u>	<u>(10.551)</u>

28. 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:

Águas de Nova Friburgo Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Ramos	Vigência das apólices	Importâncias seguradas
Responsabilidade civil geral	17/01/2023 a 17/01/2024	13.000
Risco de engenharia e responsabilidade civil obras	31/12/2022 a 31/12/2023	80.813
Responsabilidade civil administradores - D&O	27/09/2022 a 27/09/2023	50.000
Riscos operacionais	30/12/2022 a 17/01/2024	75.000
Riscos ambientais	22/12/2022 a 22/12/2023	5.000
Garantia de concessão	24/01/2023 a 24/01/2024	2.618
Seguro de veículos	17/10/2022 a 17/10/2023	345
Garantia judicial	09/06/2020 a 24/03/2027	3.462

29. Transações que não envolvem caixa

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

	31/12/2022	31/12/2021
Adição de arrendamentos	(1.378)	-
Juros capitalizados	(2.109)	-
IRRF sobre swap	9	48
Baixa referente à rescisão do contrato de direito de uso - ativo	-	92
Baixa referente à rescisão do contrato de direito de uso - passivo	-	(102)
	(3.478)	38