

Demonstrações financeiras

Águas de Votorantim S.A.

31 de dezembro de 2022
com Relatório do Auditor Independente

Águas de Votorantim S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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 Votorantim S.A.
Rio de Janeiro - RJ

Opinião

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

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Concessionária em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Concessionária, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

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



Centro Empresarial PB 370
Praia de Botafogo, 370
8º ao 10º andar - Botafogo
22250-040 - Rio de Janeiro - RJ - Brasil
Tel: +55 21 3263-7000
ey.com.br

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, 01 de março de 2023.

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Gláucio Dutra da Silva', is written over the printed name.

Gláucio Dutra da Silva
Contador CRC-1RJ090174/O

Águas de Votorantim S.A.

Balanco patrimonial

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais)

Ativo	Nota	31/12/2022	31/12/2021
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	6	11.919	8.917
Contas a receber de clientes	7	9.935	8.483
Estoques	8	1.185	1.519
Créditos com partes relacionadas	19	213	35
Tributos a recuperar		8	8
Despesas antecipadas		66	267
Outros ativos		2.850	61
		26.176	19.290
Não circulante			
Aplicações financeiras vinculadas		2.323	409
Tributos diferidos	18	-	138
Depósitos judiciais	17	19	35
Ativo de direito de uso	9	1.047	62
Imobilizado	10	1.551	1.730
Ativo de contrato	11	22.639	17.876
Intangível	12	57.383	55.285
		84.962	75.535
Total do ativo		111.138	94.825

Águas de Votorantim S.A.

Balanço patrimonial

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais)

Passivo	Nota	31/12/2022	31/12/2021
Circulante			
Fornecedores	13	1.358	1.184
Empréstimos e financiamentos	14	5.985	7.136
Passivo de arrendamentos	14	237	73
Obrigações tributárias	15	1.000	778
Obrigações trabalhistas		1.730	1.329
Ônus da concessão	16	171	142
Dividendos a pagar	19	7.621	6.340
Débitos com partes relacionadas	19	396	298
Outras obrigações	20	3.792	750
		22.290	18.030
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	14	52.470	45.082
Passivo de arrendamentos	14	858	-
Tributos diferidos	18	436	-
Provisões para contingências	17	614	1.358
		54.378	46.440
Patrimônio líquido	21		
Capital social		17.600	15.400
Reservas de lucros		16.870	14.955
		34.470	30.355
Total do passivo e patrimônio líquido		111.138	94.825

Águas de Votorantim S.A.

Demonstração do resultado

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2022	31/12/2021
Receita líquida	22	66.791	59.301
Custo dos serviços prestados	23	(41.049)	(37.100)
Lucro bruto		25.742	22.201
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	24	(14.553)	(11.467)
Outras receitas (despesas) operacionais		38	(27)
		(14.515)	(11.494)
Receita operacional antes do resultado financeiro		11.227	10.707
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	25	1.863	1.143
Despesas financeiras	25	(5.015)	(5.765)
		(3.152)	(4.622)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		8.075	6.085
Imposto de renda e contribuição social - corrente	18b	(2.104)	(1.114)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	18b	(574)	(856)
Lucro líquido do exercício		5.397	4.115

Águas de Votorantim S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais)

	31/12/2022	31/12/2021
Lucro líquido do exercício	<u>5.397</u>	4.115
Total do resultado abrangente do exercício	<u>5.397</u>	<u>4.115</u>

Águas de Votorantim S.A.

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

	Reserva de lucros				Lucros acumulados	Patrimônio líquido
	Capital social	Reserva legal	Reserva de investimentos	Retenção de lucros		
Saldos em 1º de janeiro de 2021	14.300	1.128	805	10.984	-	27.217
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	4.115	4.115
Aumento de capital	1.100	-	-	(1.100)	-	-
Proposta de destinação do resultado do exercício:						
Reserva legal	-	206	-	-	(206)	-
Reserva de investimentos	-	-	147	-	(147)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	(977)	(977)
Retenção de lucros	-	-	-	2.785	(2.785)	-
Saldos 31 de dezembro de 2021	15.400	1.334	952	12.669	-	30.355
Aumento de capital	2.200	-	-	(2.200)	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	5.397	5.397
Proposta de destinação do resultado do exercício:						
Reserva legal	-	270	-	-	(270)	-
Reserva de investimentos	-	-	192	-	(192)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	(1.282)	(1.282)
Retenção de lucros	-	-	-	3.653	(3.653)	-
Saldos 31 de dezembro de 2022	17.600	1.604	1.144	14.122	-	34.470

Águas de Votorantim S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais)

	31/12/2022	31/12/2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício antes dos tributos sobre o lucro	8.075	6.085
Ajustes para reconciliar o lucro líquido e o fluxo de caixa líquido:		
Depreciação e amortização	4.946	4.414
Juros de empréstimos e arrendamento e amortização de custos de transação sobre empréstimos	4.205	5.201
Variações monetárias	522	139
Atualização monetária das contingências	(93)	138
Provisão para perdas de crédito das contas a receber	646	416
Provisão para contingências	(651)	(2.353)
Resultado na alienação/baixa de imobilizado/intangível	-	7
Variações dos ativos e passivos		
Contas a receber de clientes	(2.098)	(918)
Estoques	334	(632)
Depósitos judiciais	16	(9)
Tributos a recuperar	(184)	(89)
Despesas antecipadas	201	(233)
Outros ativos	(2.789)	29
Aplicações financeiras – vinculadas	(1.914)	(91)
Fornecedores	174	84
Obrigações tributárias	111	116
Obrigações trabalhistas	401	138
Ônus da concessão	29	339
Partes relacionadas	(80)	45
Outras obrigações	3.042	(286)
Caixa líquido gerado pelas operações	14.893	12.540
Imposto de renda e contribuição social pagos	(1.810)	(766)
Juros pagos	(3.487)	(3.128)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	9.596	8.646
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Adições ao imobilizado	(44)	(111)
Adições ao intangível e ativo de contrato	(10.130)	(10.988)
Caixa líquido consumido pelas atividades de investimentos	(10.174)	(11.099)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Captações de empréstimos e financiamentos	7.336	5.121
Pagamento dos arrendamentos	(239)	(311)
Pagamentos dos empréstimos e financiamentos	(3.517)	(7.559)
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades de financiamentos	3.580	(2.749)
Aumento (redução) líquido (a) no caixa e equivalentes de caixa	3.002	(5.202)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	8.917	14.119
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	11.919	8.917

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

1. Contexto operacional

A Águas de Votorantim S.A. (a “Concessionária”), sociedade por ações de capital fechado, com sede localizada à Avenida Reverendo José Manoel da Conceição, 1.593, Protestantes, no Município de Votorantim, São Paulo - Brasil, controlada em conjunto pela Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. - SAAB e SGA - Sistemas de Gestão Ambiental S.A., é uma sociedade de propósito específico que explora os serviços de abastecimento de água e de esgotamento sanitário através do Contrato de Concessão entre o município de Votorantim (Concedente) e a Águas de Votorantim S.A. (Concessionária), vencedora do processo licitatório que deu origem ao contrato de nº 46/2012 de 30 de março de 2012, com vigência de 30 anos, a partir da data de assunção do sistema pela Concessionária, ocorrida em 18 de junho de 2012, com término previsto para 17 de junho de 2042. Seu objeto é a gestão integrada dos sistemas e serviços de saneamento básico de água e de esgotos sanitários no limite territorial urbano do município de Votorantim, estado de São Paulo. 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 cláusulas de outorga (paga ao poder concedente no início do contrato) e das taxas de regulação (TRA) e de fiscalização (TRF), equivalentes a 1,5% cada sobre o valor bruto efetivamente arrecadado pela Concessionária no mês.

Em setembro de 2021 a prefeitura de Votorantim sancionou e promulgou a lei Ordinária nº 2832, de 1º de setembro de 2021 que autoriza o Chefe do Poder Executivo municipal a firmar convênio de cooperação com a Agência Reguladora dos Serviços de Saneamento das Bacias dos Rios Piracicaba, Capivari e Jundiá – ARES-PCJ, para delegação das competências municipais de regulação e fiscalização dos serviços de saneamento básico. O Convênio de Cooperação foi firmado em 15 de setembro, delegando à ARES PCJ as competências municipais de regulação e fiscalização dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitários e dos demais serviços de saneamento básico de titularidade do Município.

Findo o prazo da presente concessão, todos os bens públicos e instalações utilizadas pela Concessionária, bem como todas as obras e instalações por ela realizadas para operar plenamente os serviços concedidos, serão revertidos automaticamente para o Poder Concedente, mediante indenização dos investimentos não amortizados ou depreciados.

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

1.1 Impactos da crise da Covid-19

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

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

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras

2.1. Declaração de conformidade

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

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

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

Em 01 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.

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

3. Principais políticas contábeis

3.1. Classificação corrente versus não corrente

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

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

Todos os demais ativos são classificados como não circulantes.

Um passivo é classificado no circulante quando:

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

A Concessionária classifica todos os demais passivos no não circulante. Os ativos e passivos fiscais diferidos são classificados no ativo e passivo não circulante.

3.2. 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.

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

3.3. Contas a receber de clientes

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

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

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

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

3.4. 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.

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

3.5. Imobilizado

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

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

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
Outros imobilizados	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.

3.6. Ativo de contrato

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

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

3.7. 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) Ônus da concessão

Refere-se ao ônus da concessão (outorga) registrado no ativo intangível (Nota 12), pago no início da concessão.

A amortização reflete o padrão em que se espera que os benefícios econômicos futuros do ativo sejam consumidos pela Concessionária, ou o prazo final da concessão, o que ocorrer primeiro.

c) 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.

d) Capitalização de juros e encargos financeiros

Os custos dos empréstimos e financiamentos que são diretamente atribuíveis à aquisição e construção de um ativo intangível qualificável, que é um ativo que, necessariamente, demanda um período de tempo substancial para ficar pronto para seu uso pretendido, são capitalizados como parte do custo do ativo, líquidos dos rendimentos de aplicações financeiras auferidos sobre os recursos ainda não investidos, quando for provável que eles irão resultar em benefícios econômicos futuros para a entidade e que tais custos possam ser mensurados com confiança.

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

3.8. 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.

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

Passivos financeiros - reconhecimento inicial

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

Os passivos financeiros da Concessionária incluem fornecedores, empréstimos e financiamentos, 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 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.

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

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

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

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

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

3.10. 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.

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

Passivos de arrendamento

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

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

Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor

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

3.11. 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.

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

3.12. Tributos

Imposto de renda e contribuição social correntes

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

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

Imposto de renda e contribuição social diferidos

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

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

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

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

Tributos sobre as receitas

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

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.

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

3.13. Benefícios a empregados

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

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

Plano de previdência privada de funcionários

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

3.14. 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, ambientais 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.

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

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.

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 e juros e multas vinculadas à operação. 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 sobre arrendamentos, variação monetária sobre contingências e descontos concedidos. 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.

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

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.

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.

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

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

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

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

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

4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

Julgamentos

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

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

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

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

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

Estimativas e premissas contábeis

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

Vida útil dos ativos imobilizados e intangíveis

A depreciação ou amortização dos ativos imobilizado e intangível considera a melhor estimativa da Administração sobre a utilização destes ativos ao longo de suas operações. Mudanças no cenário econômico ou no mercado consumidor podem requerer a revisão dessas estimativas de vida útil.

Provisões para riscos cíveis, ambientais e trabalhistas

A Concessionária reconhece provisão para causas 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.

Provisão para perdas de crédito para as contas a receber

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

i) Contas vencidas há mais de seis meses

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

ii) Contas vencidas há mais de um ano

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

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

iii) Perdas gerenciais

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

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

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		
Ativos financeiros						
Equivalentes de caixa (aplicações financeiras)	Valor justo por meio de resultado	Nível 2	11.874	11.874	8.754	8.754
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	-	9.935	9.935	8.483	8.483
Aplicações financeiras vinculadas	Valor justo por meio de resultado	Nível 2	2.323	2.323	409	409
Passivos financeiros						
Fornecedores	Custo amortizado	-	1.358	1.358	1.184	1.184
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	-	58.455	58.455	52.218	52.218
Passivo de arrendamentos	Custo amortizado	-	1.095	1.095	73	73
Ônus da concessão	Custo amortizado	-	171	171	142	142
Débitos com partes relacionadas	Custo amortizado	-	396	396	298	298

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

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Valores expressos 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 Concessionária, incluindo as operações sujeitas as taxas de juros e riscos de preços.

Risco de taxas de juros

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

A Concessionária utiliza a geração de caixa das atividades operacionais para gerir as suas operações, assim como para garantir seus investimentos e expansão. Para suprir eventuais necessidades de caixa para desenvolvimento do negócio, a Concessionária obtém empréstimos e financiamentos em moedas locais sujeitos à flutuação da taxa do Sistema Especial de Liquidação e Custódia (“SELIC”), da Taxa de Juros de Longo Prazo (“TJLP”) 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 Certificado de Depósito Interbancário (“CDI”).

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

A análise de sensibilidade dos juros sobre os equivalentes de caixa, aplicações financeiras vinculadas e empréstimos e financiamentos (sem os custos de transação), utilizou as projeções da SELIC, TJLP, IPCA e CDI 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	11.874	13.479	13.881	14.282
Aplicações financeiras vinculadas	CDI	2.323	2.637	2.716	2.794
Passivo					
Empréstimos e financiamentos	SELIC	(3.293)	(3.713)	(3.818)	(3.923)
Empréstimos e financiamentos	TJLP	(17.948)	(19.215)	(19.533)	(19.849)
Empréstimos e financiamentos	IPCA	(37.940)	(40.128)	(40.685)	(41.246)
Passivo líquido		(44.940)	(46.940)	(47.439)	(47.942)
Efeito líquido			(2.000)	(2.499)	(3.002)
CDI (a.a.)			13,52%		
SELIC (a.a.)			12,75%		
TJLP (a.a.)			7,06%		
IPCA (a.a.)			5,89%		

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

5.3. Gestão 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, 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	1.358	1.358	-	-
Empréstimos e financiamentos	59.199	6.032	4.836	48.331
Passivos de arrendamento	1.095	237	226	632
Ônus da concessão	171	171	-	-
Débitos com partes relacionadas	396	396	-	-
	62.219	8.194	5.062	48.963

	Valor Contábil	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Acima de dois anos
Em 31 de dezembro de 2021				
Fornecedores	1.184	1.184	-	-
Empréstimos e financiamentos	52.790	7.166	4.427	41.197
Passivos de arrendamento	73	73	-	-
Ônus da concessão	142	142	-	-
Débitos com partes relacionadas	298	298	-	-
	54.487	8.863	8.578	37.046

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

5.4. Gestão de capital

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

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

Condizente com outras empresas do setor, a Concessionária monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde aos empréstimos e financiamentos e passivos de arrendamento, 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 14)	58.455	52.218
Passivos de arrendamento (Nota 14)	1.095	73
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	(11.919)	(8.917)
Dívida líquida (a)	47.631	43.374
Total do patrimônio líquido (b)	34.470	30.355
Total do capital (a+b)	82.101	73.729
Índice de alavancagem financeira - % [a/(a+b)]	58,02%	58,83%

6. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Caixa e bancos	45	163
Aplicações financeiras	11.874	8.754
	11.919	8.917

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.

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

7. Contas a receber de clientes

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Cientes (a)	9.597	7.834
Cientes - parcelamento (b)	603	800
Pontos arrecadadores (c)	104	77
Perdas de créditos das contas a receber	(369)	(228)
	<u>9.935</u>	<u>8.483</u>

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

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

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

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	5.497	4.640
Não faturado	2.309	1.753
Vencidas		
Até 30 dias	1.407	1.212
De 31 a 60 dias	301	266
De 61 a 90 dias	141	130
De 91 a 180 dias	261	225
Mais de 180 dias	388	485
	<u>10.304</u>	<u>8.711</u>

8. Estoques

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Materiais de construção civil, chaparias, tubos e barras	27	13
Materiais elétricos e mecânicos	205	170
Materiais hidráulicos	576	488
Materiais de instrumentação industrial	26	34
Produtos químicos e materiais de laboratório	256	119
Materiais de segurança	91	93
Estoque em poder de terceiros	1	528
Materiais e equipamentos custo de suporte	3	74
	<u>1.185</u>	<u>1.519</u>

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

9. Ativo de direito de uso

	31/12/2022			31/12/2021		
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido
Imóveis	1.261	(214)	1.047	800	(738)	62
	1.261	(214)	1.047	800	(738)	62

Movimentação do ativo de direito de uso:

	Saldos em 31/12/2021	Adições	Amortização	Saldos em 31/12/2022
Imóveis	62	1.261	(276)	1.047
	62	1.261	(276)	1.047

	Saldos em 31/12/2020	Adições	Amortização	Saldos em 31/12/2021
Imóveis	332	16	(286)	62
	332	16	(286)	62

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

10. Imobilizado

	31/12/2022		31/12/2021		
	Taxa de depreciação anual	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Equipamentos de informática	20%	927	(748)	179	228
Veículos	20%	165	(132)	33	61
Veículos arrendados	20%	38	(38)	-	8
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4%	1.934	(698)	1.236	1.314
Máquinas e equipamentos	10%	20	(13)	7	9
Móveis e utensílios	10%	315	(219)	96	106
Outros imobilizados	10%	51	(51)	-	4
		3.450	(1.899)	1.551	1.730

Movimentação do imobilizado:

	Saldos em 31/12/2021	Adições	Depreciação	Saldos em 31/12/2022
Equipamentos de informática	228	29	(78)	179
Veículos	61	-	(28)	33
Veículos arrendados	8	-	(8)	-
Benfeitorias em imóveis de terceiros	1.314	-	(78)	1.236
Máquinas e equipamentos	9	-	(2)	7
Móveis e utensílios	106	15	(25)	96
Outros imobilizados	4	-	(4)	-
	1.730	44	(223)	1.551

	Saldos em 31/12/2020	Adições	Baixas	Depreciação	Saldos em 31/12/2021
Equipamentos de informática	246	76	(4)	(90)	228
Veículos	79	16	(3)	(31)	61
Veículos arrendados	16	-	-	(8)	8
Benfeitorias em imóveis de terceiros	1.391	-	-	(77)	1.314
Máquinas e equipamentos	11	-	-	(2)	9
Móveis e utensílios	116	19	-	(29)	106
Outros imobilizados	9	-	-	(5)	4
	1.868	111	(7)	(242)	1.730

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

11. Ativo de contrato

Movimentação do ativo de contrato:

	Saldos em 31/12/2021	Adição	Transferências	Saldos em 31/12/2022
Infraestrutura em construção	17.876	9.278	(4.515)	22.639
	17.876	9.278	(4.515)	22.639

	Saldos em 31/12/2020	Adição	Transferências	Saldos em 31/12/2021
Infraestrutura em construção	11.539	10.926	(4.589)	17.876
	11.539	10.926	(4.589)	17.876

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\$ 1.178 em 31 de dezembro de 2022, a uma taxa média ponderada de 18,75% a.a. (R\$ 528 e 17,70% a.a. em 31 de dezembro de 2021).

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

12. Intangível

	Taxa de amortização anual	Custo	31/12/2022	31/12/2021	
			Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Softwares e aplicativos	20%	277	(265)	12	-
Ônus da concessão	3,5%	10.000	(3.528)	6.472	6.806
Desenvolvimento de projetos	3,33%	191	(124)	67	99
Concessão/Infraestrutura		68.153	(17.321)	50.832	48.380
		78.621	(21.238)	57.383	55.285

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

	31/12/2022		31/12/2021	
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Captação	146	(43)	103	82
Aduadoras	2.543	(540)	2.003	1.123
Estação de Tratamento de Água - ETA	5.142	(1.187)	3.955	3.632
Reservatório	3.675	(751)	2.924	2.927
Booster	67	(5)	62	65
Elevatória - água	870	(5)	865	-
Substituição/Expansão de rede de água	8.854	(2.032)	6.822	6.458
Ligação de água	5.285	(704)	4.581	4.118
Ligação de esgoto	2.338	(523)	1.815	1.703
Substituição/Expansão de rede de esgoto	9.223	(2.321)	6.902	7.164
Elevatória - esgoto	2.211	(294)	1.917	1.942
Estação de Tratamento de Esgoto - ETE	9.336	(1.204)	8.132	8.283
Emissário	3.398	(367)	3.031	3.188
Benfeitorias em imóveis de terceiros	1.233	(272)	961	921
Máquinas e equipamentos	12.840	(6.166)	6.674	6.506
Veículos	992	(907)	85	268
	68.153	(17.321)	50.832	48.380

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

Movimentação do intangível:

	Saldos em 31/12/2021	Adição	Amortização	Transferências	Saldos em 31/12/2022
Softwares e aplicativos	-	15	(3)	-	12
Ônus da concessão	6.806	-	(334)	-	6.472
Desenvolvimento de projetos	99	-	(32)	-	67
Concessão/Infraestrutura	48.380	2.015	(4.078)	4.515	50.832
	55.285	2.030	(4.447)	4.515	57.383

	Saldos em 31/12/2020	Adição	Amortização	Transferências	Saldos em 31/12/2021
Softwares e aplicativos	4	-	(4)	-	-
Ônus da concessão	7.139	-	(333)	-	6.806
Desenvolvimento de projetos	131	-	(32)	-	99
Concessão/Infraestrutura	47.579	62	(3.850)	4.589	48.380
	54.853	62	(4.219)	4.589	55.285

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

13. Fornecedores

Os fornecedores estão assim representados:

	31/12/2022	31/12/2021
Mercadoria	670	822
Serviços	79	80
Infraestrutura	599	2
Valores a pagar plano de saúde e alimentação	-	275
Outros	10	5
	1.358	1.184

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

14. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos

Linha de Crédito	Indexador	Juros	31/12/2022	31/12/2021
Empréstimos e Financiamentos				
FINAME PSI (a)	SELIC/TJLP/TLP	entre 2,5% e 6,24% a.a.	411	1.085
FINEM PSI (b)	SELIC/TJLP/TLP	entre 1,66% e 6,56% a.a.	58.787	51.705
(-) Custos de transação			(743)	(572)
Total de Empréstimos e Financiamentos			<u>58.455</u>	<u>52.218</u>
Circulante			5.985	7.136
Não circulante			52.470	45.082
Passivos de arrendamentos				
Arrendamentos	7,5% a.a.		<u>1.095</u>	<u>73</u>
Circulante			237	73
Não circulante			858	-
Endividamento total			<u>59.550</u>	<u>52.291</u>
Endividamento total - Circulante			6.222	7.209
Endividamento total - Não circulante			53.328	45.082

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

Empréstimos e financiamentos	31/12/2022	31/12/2021
Saldo inicial	52.218	52.009
Captações	7.547	5.164
Juros e encargos financeiros	5.223	5.593
Variações monetárias	522	139
Amortização de principal	(3.517)	(7.559)
Amortização de juros	(3.367)	(3.110)
Custo de transação	(211)	(43)
Amortização dos custos de transação	40	25
Saldo final	<u>58.455</u>	<u>52.218</u>

Arrendamentos	31/12/2022	31/12/2021
Saldo inicial	73	366
Adições e remensurações	1.261	16
Juros e encargos financeiros	120	20
Amortização de principal	(239)	(311)
Amortização de juros	(120)	(18)
Saldo final	<u>1.095</u>	<u>73</u>

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

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

Empréstimos e financiamentos						
	31/12/2022			31/12/2021		
	Custos de transação		Total líquido	Custos de transação		Total líquido
	Dívida			Dívida		
2023	-	-	-	4.427	(30)	4.397
2024	4.836	(46)	4.790	4.150	(30)	4.120
2025	4.769	(46)	4.723	4.084	(30)	4.054
Após 2025	43.562	(605)	42.957	32.963	(452)	32.511
	53.167	(697)	52.470	45.624	(542)	45.082

Arrendamentos		
	31/12/2022	31/12/2021
2024	226	-
2025	258	-
Após 2025	374	-
	858	-

- (a) Os contratos FINAME PSI vigentes foram obtidos nos exercícios de 2013 a 2019 junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) e somam R\$ 2.078 de valor contratado. Os contratos de FINAME PSI foram celebrados com prazo de carência entre 21 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 a 2024.

Essas 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 aval de Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. e SGA - Sistemas de Gestão Ambiental S.A.

- (b) Os contratos FINEM foram obtidos nos exercícios de 2015 e 2018 junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) com R\$ 68.656 de valor contratado. Os contratos foram celebrados com prazo de carência de 30 (trinta) ou 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 termos previstos para 2030 e 2042.

Essas operações têm como objetivo a modernização e expansão dos sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário do Município de Votorantim - SP e é amparada por cessão fiduciária de direitos creditórios e conta reserva.

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.

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

15. Obrigações tributárias

Os impostos e contribuições estão assim representados:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
PIS/COFINS/CSLL retidos	24	22
ISS	51	43
IRRF	76	67
PIS	86	73
COFINS	397	340
IRPJ	241	166
CSLL	103	67
ICMS	22	-
	<u>1.000</u>	<u>778</u>

16. Ônus da concessão

A Concessionária efetuou, no início da concessão, pagamento de R\$10.000 pela delegação da prestação dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário, referente à outorga.

O valor da outorga foi classificado no ativo intangível e é amortizado, mensalmente, à parcela de 1/360, que corresponde aos 30 (trinta) anos de direito à concessão.

O valor de R\$ 171 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 142 em 31 de dezembro de 2021) representa o exigível do Contrato de Concessão junto à Prefeitura Municipal de Votorantim, referente às taxas de regulação (TRA) e de fiscalização (TRF), calculadas com base em um percentual de 3% sobre a arrecadação total.

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

17. Depósitos judiciais e provisão para contingências

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

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

	31/12/2022			31/12/2021		
	Provisões	Depósitos judiciais	Saldo líquido	Provisões	Depósitos judiciais	Saldo líquido
Trabalhistas	-	19	(19)	132	19	113
Cíveis	614	-	614	1.226	16	1.210
	614	19	595	1.358	35	1.323

Processo cível - Ação indenizatória

Foi realizado acordo referente a processo cujo autor ingressou com ação indenizatória, por meio da qual pleiteava o pagamento das verbas supostamente devidas em função de alegada responsabilidade pelo acidente de trânsito envolvendo um prestador de serviço da Concessionária, ocorrido em dezembro de 2015, que teria culminado em danos materiais, morais e estéticos. O acordo foi homologado pelo Juízo, com valor de indenização em R\$ 1.500, em 09 (nove) parcelas, com valores distintos e não sequenciais, sendo o vencimento da primeira parcela em 30 de setembro 2021 e a nona parcela, vencendo em 15 de outubro de 2023. Os pagamentos estão seguindo o cronograma do acordo, restando 4 (quatro) parcelas em 31 de dezembro de 2022.

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\$ 715 para contingências cíveis (R\$ 360 em 31 de dezembro de 2022), R\$ 373 para contingências trabalhistas (R\$ 397 em 31 de dezembro de 2021) e R\$ 568 para contingências ambientais (R\$ 200 em 31 de dezembro de 2021).

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

18. Imposto de renda e contribuição social

a) Composição dos tributos diferidos

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

	31/12/2022	31/12/2021
Provisões perdas de crédito esperadas para contas a receber	110	77
Provisões para contingências	209	462
Provisão participação nos lucros	122	101
Arrendamentos	16	4
Outros	-	5
Ativo fiscal diferido	457	649
Juros capitalizados	(690)	(295)
Ajustes do Regime de tributação transitório Lei nº 12.973/ 2014 (i)	(203)	(213)
Demais diferenças temporárias decorrentes da Lei nº 12.973/ 2014	-	(3)
Passivo fiscal diferido	(893)	(511)
Diferido líquido	(436)	138

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

b) Conciliação do imposto de renda e da contribuição social

Conciliação da taxa efetiva:

Descrição	31/12/2022	31/12/2021
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	8.075	6.085
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social - alíquotas vigentes	(2.746)	(2.069)
(Adições) exclusões no cálculo do tributo		
Permanentes - despesas ineditáveis	(45)	(11)
Outros ajustes	-	45
Efeito referente à alíquota de adicional do imposto de renda	24	24
Incentivo empresa cidadã (Lei nº 11.770/08)	50	21
Programa de Alimentação do Trabalhador (Decreto nº 9.580/18)	39	20
Total de despesas de imposto de renda e da contribuição social	(2.678)	(1.970)
Alíquota efetiva	33,16%	32,37%

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

19. 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\$ 819 (R\$ 268 em 31 de dezembro de 2021). Abaixo os valores estão segregados por natureza:

	31/12/2022	31/12/2021
Remunerações	560	179
Encargos sociais	192	65
Plano de saúde	41	14
Plano de previdência privada	17	6
Outros	9	4
	<u>819</u>	<u>268</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.

Resumo das transações com partes relacionadas

	31/12/2022	31/12/2021
Ativo circulante:		
Créditos com partes relacionadas (a)		
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	213	35
Total do Ativo	<u>213</u>	<u>35</u>
Passivo circulante:		
Dividendo a pagar		
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	4.572	3.804
SGA - Sistema de Gestão Ambiental S.A.	3.049	2.536
	<u>7.621</u>	<u>6.340</u>
Débito com partes relacionadas (a)		
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	395	298
Águas de Jahu S.A.	1	-
	<u>396</u>	<u>298</u>
Total do Passivo	<u>8.017</u>	<u>6.638</u>
Despesas	31/12/2022	31/12/2021
Contrato de fruição de utilidades comuns (a)		
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	(2.662)	(2.106)
Contrato de gestão - <i>Management Fee</i> (a)		
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	(1.679)	(1.501)
AGS - Adm. E Gestão de Sistemas de Salubridade S.A. do Brasil	(560)	(500)
SANO Saneamento e Participações S.A.	(560)	(500)
	<u>(2.799)</u>	<u>(2.501)</u>
Contrato de prestação de serviços (b)		
AGS - Adm. E Gestão de Sistemas de Salubridade S.A. do Brasil	(244)	(740)

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Valores expressos 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 mercadorias ou das prestações de serviços, oriundos do: i) contrato de fruição de utilidades comuns com a Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda., resultando na estrutura de Unidade de Administração Central (UAC) para as áreas de finanças, planejamento, recursos humanos, tecnologia da informação e logística; ii) do contrato de gestão centralizada (*Management Fee*) com a Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A., AGS - Administração e Gestão de Sistemas de Salubridade S.A. do Brasil e SANO Saneamento e Participações S.A., acionistas da SGA - Sistema de Gestão Ambiental S.A.
- (b) Contrato firmado com a AGS – Administração e Gestão de Sistemas de Salubridade S.A. do Brasil para prestação de serviços de engenharia consultiva na área de gestão de perdas de água, cujo término do contrato ocorreu em 24 de novembro de 2022 mediante segundo termo de aditamento.

20. Outras obrigações

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

	31/12/2022	31/12/2021
Participação nos lucros - empregados	-	252
Retenção contratual	485	379
Obras a realizar - custo de suporte	2.965	72
Adiantamento de clientes	5	5
Outros	337	42
	3.792	750

21. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social realizado no montante de R\$ 17.600 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 15.400 em 31 de dezembro de 2021) está representado por 17.600.000 (dezessete milhões e seiscentas mil) ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal.

Em 20 de dezembro de 2022, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento de capital social no valor de R\$ 2.200.000, integralizado mediante capitalização de parte da reserva de retenção de lucros.

Posição acionária	31/12/2022		31/12/2021	
	Quantidade de ações	Participação(%)	Quantidade de ações	Participação(%)
SAAB - Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	10.560.000	60%	9.240.000	60%
SGA - Sistema de Gestão Ambiental S.A.	7.040.000	40%	6.160.000	40%
	17.600.000	100%	15.400.000	100%

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

b) Reserva legal

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

c) Reserva para investimentos

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

d) Dividendos

Os acionistas têm assegurado, em cada exercício, dividendos não inferiores a 25% do lucro líquido, calculados nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404/76 e do artigo 21 do Estatuto Social.

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Lucro líquido	5.397	4.115
Constituição da reserva legal - 5%	(270)	(206)
Base de cálculo dos dividendos	5.127	3.909
Dividendos mínimos obrigatórios - 25%	1.282	977

e) Reserva para retenção de lucros

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

22. Receita líquida

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

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Receita de prestação de serviços	61.107	53.855
Receita de construção	11.542	10.742
Cancelamentos	(120)	(280)
	72.529	64.317
PIS e COFINS sobre serviços prestados	(5.631)	(4.950)
Descontos concedidos	(107)	(66)
Receita líquida	66.791	59.301

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

23. Custos dos serviços prestados

São compostos como segue:

	31/12/2022	31/12/2021
Ônus da concessão	(1.769)	(1.562)
Amortização da concessão	(333)	(333)
Taxas de recursos hídricos e ambientais	(290)	(2)
Energia elétrica	(5.369)	(5.160)
Custo de construção	(11.542)	(10.742)
Materiais aplicados nos serviços	(3.432)	(2.270)
Salários e benefícios a empregados	(9.965)	(9.219)
Utilização de imóveis e telefonia	(46)	(19)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(1.973)	(1.781)
Serviços de terceiros	(2.269)	(2.271)
Depreciações e amortizações	(3.795)	(3.599)
Outros	(266)	(142)
	(41.049)	(37.100)

24. Despesas gerais e administrativas

São compostas como segue:

	31/12/2022	31/12/2021
Taxas de recursos hídricos e ambientais	(83)	(360)
Provisão perdas de crédito das contas a receber	(646)	(416)
Salários e benefícios a empregados	(5.827)	(5.149)
Utilização de imóveis e telefonia	(446)	(247)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(309)	(262)
Serviços de terceiros	(5.660)	(5.420)
Despesas com contencioso	(544)	(536)
Impostos, encargos, taxas e contribuições	(38)	(10)
Depreciações e amortizações	(411)	(426)
Reversões de contingências	651	2.353
Outras despesas	(1.240)	(994)
	(14.553)	(11.467)

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

25. Resultado financeiro

São compostas como segue:

	31/12/2022	31/12/2021
Receitas financeiras		
Rendimentos com aplicações financeiras	1.262	561
PIS e COFINS sobre receitas financeiras	(91)	(56)
Juros e multas vinculadas à operação	692	636
Outras receitas financeiras	-	2
	1.863	1.143
Despesas financeiras		
Juros com empréstimos e financiamentos	(4.045)	(5.065)
Juros de arrendamentos	(120)	(20)
Variação monetária sobre empréstimos e financiamentos	(522)	(139)
Variação monetária sobre contingências	93	(138)
Tributos sobre operações financeiras	(9)	(11)
Descontos concedidos	(241)	(200)
Outras despesas financeiras	(171)	(192)
	(5.015)	(5.765)
Resultado financeiro	(3.152)	(4.622)

26. Seguros

A Administração de Águas de Votorantim S.A. 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:

Descrição de seguro	Vigência das apólices	Cobertura
Riscos de engenharia e RC obras	31/12/2022 a 31/12/2023	80.813
Responsabilidade civil - D&O	27/09/2022 a 27/09/2023	50.000
Riscos operacionais	31/12/2022 a 17/01/2024	75.000
Responsabilidade civil geral	17/01/2023 a 17/01/2024	13.000
Riscos ambientais	22/12/2022 a 22/12/2023	5.000
Seguros de veículos	17/10/2022 a 17/10/2023	751
Garantia de concessão	27/03/2022 a 27/03/2023	670
Máquinas e equipamentos	17/10/2022 a 17/10/2023	350
Seguro empresarial	23/12/2022 a 23/12/2023	628
Fiança locatícia	25/12/2022 a 25/12/2023	61

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

27. 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
Adições direito de uso	1.261	16
	1.261	16