

---

# **Águas do Sertão S.A.**

***Demonstrações financeiras em  
31 de dezembro de 2022  
e relatório do auditor independente***

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras**

Aos Administradores e Acionistas  
Águas do Sertão S.A.

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da Águas do Sertão S.A. ("Companhia"), 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 período entre 25 de fevereiro de 2022 e 31 de dezembro de 2022, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

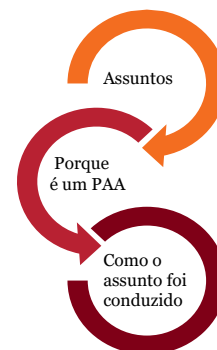
Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Águas do Sertão S.A. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período entre 25 de fevereiro de 2022 e 31 de dezembro de 2022, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

### **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 Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Principais Assuntos de Auditoria**

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do período corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.



<b>Porque é um PAA</b>	<b>Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria</b>
<b>Ativo intangível – Notas 2.4.1 e Nota 9</b>	
<p>Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia possui registrado em seu ativo intangível o montante de R\$ 1.218.017 mil que compreende o valor pago pela outorga do contrato de concessão firmado para prestação de serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário para os municípios do Bloco B que compreende um lote de 34 cidades do Estado de Alagoas por um prazo de 35 anos. O intangível será amortizado linearmente pelo prazo do contrato de concessão.</p>	<p>Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, a leitura do contrato de concessão, a conferência dos comprovantes de pagamento da outorga da concessão, a observação da confirmação da vitória do Edital de Licitação da concessão por meio de publicação no Diário Oficial do Estado de Alagoas, o recálculo da despesa da amortização do direito de outorga a partir da data do início da operação e a revisão da análise da administração da Companhia que concluiu quanto a não identificação de indicadores de <i>impairment</i> na data-base de 31 de dezembro de 2022. Adicionalmente, efetuamos a leitura das divulgações realizadas em notas explicativas.</p>
<p>Consideramos o registro do intangível de concessão como o principal assunto de auditoria em função da relevância do valor da outorga. Adicionalmente, uma eventual identificação de fatores internos ou externos (indicativos) de <i>impairment</i> podem resultar em provisões e impactar o resultado do exercício caso o valor contábil do ativo exceda o seu valor recuperável.</p>	<p>Nossos procedimentos de auditoria demonstraram que os critérios e avaliações utilizadas pela administração são razoáveis e as divulgações consistentes com dados e informações obtidos.</p>

## Ênfase

Chamamos a atenção para a Nota 1 às demonstrações financeiras, que descreve que a Companhia iniciou suas operações em 25 de fevereiro de 2022 com o objetivo de atuar como concessionária para prestação de serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário no conjunto dos municípios do Bloco B do Estado de Alagoas. A assinatura do contrato de concessão foi firmada em 8 de março de 2022, tendo como Poder Concedente o Estado de Alagoas. Adicionalmente, a Companhia assumiu compromissos de realização de investimentos durante o prazo de concessão. Dessa forma, as demonstrações financeiras devem ser analisadas nesse contexto. Adicionalmente, conforme descrito nas notas 1 e 30, em 6 de janeiro de 2023 a acionista Conasa Infraestrutura adquiriu a participação societária de 50% no capital social da Águas do Sertão S.A. que era detida por outros acionistas, passando a se tornar a controladora da Companhia. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esses assuntos.

## Outros assuntos

### Demonstração do Valor Adicionado

A Demonstração do Valor Adicionado (DVA) referente ao período entre 25 de fevereiro de 2022 e 31 de dezembro de 2022, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins de IFRS, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras intermediárias da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações financeiras intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Em nossa opinião, essa demonstração do valor adicionado foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e é consistente em relação às demonstrações financeiras intermediárias tomadas em conjunto.



Águas do Sertão S.A.

### **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor**

---

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

### **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras**

---

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) 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 Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

### **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 detectam 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 de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante

Águas do Sertão S.A.

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.

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do período corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Maringá, 24 de março de 2023

  
PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes Ltda.  
CRC 2SP000160/O-5

Adriano Machado  
Contador CRC 1PR042584/O-7

## MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,

Os Administradores da Águas do Sertão S.A. (“Companhia”) apresentam para vossa apreciação as Demonstrações financeiras intermediárias do período findo em 31 de dezembro de 2022, incluindo o Balanço Patrimonial, a Demonstração do Resultado do Exercício, Demonstração do Resultado Abrangente, Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido, Demonstração dos Fluxos de Caixa, e Demonstração do Valor Adicionado.

### Águas do Sertão

Fruto do consórcio formado em 2021 pelas empresas Conasa Infraestrutura e Allonda Ambiental Saneamento S.A., duas referências nacionais e internacionais no setor, a Águas do Sertão nasce com o compromisso de levar a água produzida pela Casal, além de esgotamento sanitário, a 34 municípios das regiões Sertão e Agreste de Alagoas.

Com 1,2 bilhões previstos para obras ao longo desses anos, nosso compromisso é conectar 100% dos domicílios à rede de água e 90% à rede coletora de esgoto até 2033. Atualmente, a cobertura de água na região varia entre 50% e 100%, porém sem regularidade no abastecimento, e apenas 8% das residências possuem acesso ao esgoto.

Apesar da programação de longo prazo prevista em contrato, muitos benefícios poderão ser percebidos logo nos primeiros dias de operação. Com um time de aproximadamente 400 colaboradores contratados, de imediato, a Águas do Sertão chega proporcionando uma melhor experiência ao cliente, com uma estrutura completa de atendimento presencial em todos os municípios, diversos canais, pontos de autoatendimento e novas opções de pagamento para trazer mais conforto e segurança à população.

Para isso, em 1º de setembro de 2022, iniciamos um desafiador cronograma de planejamento e obras para ampliação de redes de abastecimento, melhorias operacionais, manutenção de Estações de Tratamento de Água (ETAs), automação de sistemas, gestão de perdas e construção das redes de esgotamento sanitário – infraestrutura, que, mais do que desenvolvimento econômico e sustentável para Alagoas, representa uma nova era de qualidade de vida e saúde para mais de 560 mil alagoanos da região.

A Companhia iniciou o pleito de pedido de registro na B3 na categoria “B” e prevê que seja concluído ainda dentro do exercício de 2023.

### SETOR DE CONCESSÕES

A Águas do Sertão é responsável pelos Sistemas de Abastecimento de Água e Esgotamento Sanitário em 34 municípios do interior de Alagoas. Os sistemas estão agrupados em três núcleos:

**Núcleo Penedo** - Contempla nove municípios e 70 povoados, com uma população de 229.153 habitantes. O núcleo de Penedo é composto pelos subnúcleos Penedo e São Miguel dos Campos.

**Núcleo Palmeira dos Índios** - Integra 18 municípios e 58 povoados com uma população de 230.268 habitantes. Esse núcleo é subdividido nos subnúcleos Palmeira dos Índios e Santana do Ipanema.

**Núcleo Delmiro Gouveia** - Compõem esse núcleo sete municípios e 23 povoados pertencentes aos municípios, com população aproximada de 108.731 habitantes. Esse núcleo é composto pelos subnúcleos Delmiro Gouveia e Piranhas.

## Sustentabilidade

A Água do Sertão nasce com o compromisso de contribuir com a qualidade de vida de milhares de sertanejos que vivem nos 34 municípios de atuação da concessionária.

Por meio da prestação de serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário, atendendo aos princípios, critérios e práticas ESG (sigla em inglês para diretrizes nas esferas ambiental, social e governança), somos parte integrante da transformação das comunidades onde estamos inseridos.

Durante a nossa trajetória, a ampliação do acesso aos serviços de água e esgoto será uma constante, sempre em conformidade com a legislação ambiental e comprometidos com o desenvolvimento sustentável do Sertão Alagoano.



Na esfera social, assumimos o compromisso de atuar em conjunto com as comunidades, em especial, nas áreas de maior vulnerabilidade social.

Ao longo dos próximos 35 anos, realizaremos diversas ações em prol de uma agenda comum de atividades que propiciem o desenvolvimento da população, municípios e regiões.

Nesse contexto, nossos programas estarão voltados para a educação ambiental, saúde pública e geração de renda.

## DESTAQUES OPERACIONAIS E FINANCEIROS

### DESTAQUES OPERACIONAIS

A Companhia iniciou a operação bem como assumiu a concessão em 1º de setembro de 2022. Para tanto, iniciou o cronograma de planejamento das obras nos 34 municípios.

No dia 24 de agosto de 2022 a Águas do Sertão assinou seu “Instrumento Particular de Escritura da 1ª Emissão de Debêntures Simples” no valor de até R\$1 bilhão, através de um Empréstimo Ponte entre a companhia e seus assessores financeiros (Banco ITAÚ BBA S.A., Banco Santander (Brasil) S.A., BB Banco de Investimento S.A. e Banco BTG Pactual S.A..

O Empréstimo foi dividido em 2 tranches, sendo a primeira integralização no dia 26 de agosto de 2022 no valor de R\$ 800 milhões.

No dia 16 de dezembro de 2022, a acionista Conasa Infraestrutura anunciou a assinatura de Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças com outra acionista Allonda Ambiental Saneamento S.A. para aquisição da totalidade das ações detidas pela Allonda na Águas do Sertão S.A., representativas de 50,00% (cinquenta por cento) de seu capital social pelo montante de R\$ 290.000.000,00 (duzentos e noventa milhões de reais), sujeito aos demais ajustes nos termos do acordo.

## **DESEMPENHO FINANCEIRO**

**(Valores expressos em milhares de reais)**

Os resultados obtidos pela Águas do Sertão no período findo em 31 de dezembro de 2022, tem consequência os primeiros custos do início da concessão e as atividades de operação.

### **Receitas**

A Receita Bruta (desconsiderando os efeitos da receita de construção) encerrou o período findo em 31 de dezembro de 2022 em R\$ 41.990.

### **Custos**

Os custos apresentados no período findo em 31 de dezembro de 2022 foram de R\$ 44.352 para o período de setembro a dezembro de 2022.

### **Prejuízo bruto**

O Prejuízo bruto findo em 31 de dezembro de 2022 foi de (R\$ 4.186). Este resultado é consequência do início dos investimentos e atividades que se deram a partir de setembro de 2022.

### **Prejuízo Líquido do Período**

O prejuízo líquido de (R\$ 62.223) no exercício de 2022 marcou o início das atividades e investimentos de acordo com o projeto de ampliação e melhorias no abastecimento e esgotamento sanitário. A expectativa da Administração prevê o retorno dos primeiros investimentos já no primeiro semestre de atividade plena.



## **CONSIDERAÇÕES ADICIONAIS**

### **Audidores Independentes**

Em atendimento à determinação o art. 17 da Instrução CVM 162/2022, informamos que, no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022, não contratamos nossos Auditores Independentes para trabalhos diversos daqueles correlatos à auditoria externa.

A administração da Companhia contratou a PwC Auditores Independentes para os serviços de auditoria para o período de 2022. Para os serviços de auditoria e a carta conforto para pedido de listagem na B3 a remuneração contratada foi de R\$ 152.

# ÁGUAS DO SERTÃO S.A.

## BALANÇO PATRIMONIAL

Em 31 de Dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

Ativo			Passivo e patrimônio líquido		
	Notas	31/12/2022		Notas	31/12/2022
<b>Circulante</b>		<b>87.701</b>	<b>Circulante</b>		<b>55.431</b>
Caixa e equivalentes de caixa	3	67.766	Debêntures	11	44.882
Contas a receber de clientes	4	17.606	Fornecedores	12	6.679
Impostos a recuperar	5	874	Passivo de arrendamentos	10.3	141
Despesas antecipadas	6	802	Pessoal e encargos sociais a pagar	13	1.948
Adiantamentos	7	653	Encargos tributários a pagar	14	839
			Demais contas a pagar	15	942
<b>Não circulante</b>		<b>1.235.206</b>	<b>Não Circulante</b>		<b>779.699</b>
Impostos a recuperar	5	242	Debêntures	11	779.426
			Passivo de arrendamentos	10.3	273
Imobilizado	8	8.696	<b>Patrimônio líquido</b>		<b>487.777</b>
Intangível	9	1.225.861	Capital social	16.1	550.000
Ativo de direito de uso	10	407	Prejuízos acumulados	16.2	(62.223)
<b>Total do ativo</b>		<b>1.322.907</b>	<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>1.322.907</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

# ÁGUAS DO SERTÃO S.A.

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Período findo em 31 de dezembro de 2022

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

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2022</u>
Receitas de arrecadação		48.084
Receita de Construção (Investimentos)		7.698
Devoluções e Cancelamentos de Serviços		(5.557)
Impostos e Contribuições		(2.361)
<b>Receita operacional líquida</b>	17	<b>47.864</b>
<b>Custos dos serviços prestados</b>	18	<b>(52.050)</b>
<b>Prejuízo bruto</b>		<b>(4.186)</b>
<b>Despesas operacionais</b>		<b>(10.666)</b>
Despesa gerais e administrativas	19	(8.248)
Despesas comerciais	20	(2.418)
<b>Resultado operacional antes dos efeitos financeiros</b>		<b>(14.852)</b>
<b>Resultado financeiro</b>	21	<b>(47.371)</b>
Despesas financeiras		(51.171)
Receitas financeiras		3.800
<b>Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social</b>		<b>(62.223)</b>
<b>Prejuízo do período</b>		<b>(62.223)</b>
<b>Prejuízo básico e diluído por ação - em reais</b>	24	<b>(0,4468)</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

# ÁGUAS DO SERTÃO S.A.

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

Período findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

---

	<u>31/12/2022</u>
Prejuízo do período	(62.223)
Outros resultados abrangentes	-
<b>Total dos resultados abrangentes</b>	<b><u>(62.223)</u></b>

---

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

---

# ÁGUAS DO SERTÃO S.A.

## DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMONIO LÍQUIDO

Período findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
Integralização de capital	17.1	550.000	-	550.000
Prejuízo do período		-	(62.223)	(62.223)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>		<u>550.000</u>	<u>(62.223)</u>	<u>487.777</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

# ÁGUAS DO SERTÃO S.A.

## DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

Período findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>31/12/2022</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>	
Prejuízo do período	(62.223)
<b>Atividades operacionais</b>	
Ajustes para reconciliar o resultado do período as atividades operacionais	
Depreciação e amortização	11.721
Amortização do direito de uso	51
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	988
Juros apropriados sobre empréstimos e financiamentos e debêntures	48.700
Amortização do custo de captação	968
Juros apropriados sobre arrendamento mercantil	16
<b>(Aumento)/redução nos ativos</b>	
Contas à receber	(18.594)
Adiantamentos e despesas antecipadas	(1.455)
Impostos a recuperar	(1.116)
<b>Aumento/(redução) nos passivos</b>	
Fornecedores	6.679
Encargos tributários a pagar	839
Pessoal e encargos sociais a pagar	1.948
Demais contas a pagar	942
	<u>(10.536)</u>
<b>Juros pagos</b>	
Pagamento de juros sobre passivos de arrendamentos	(16)
Pagamento de juros sobre debêntures	(913)
	<u>(11.465)</u>
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais</b>	<b>(11.465)</b>
<b>Atividades de investimentos</b>	
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(1.246.278)
<b>Caixa líquido aplicado nas Atividades de investimento</b>	<b>(1.246.278)</b>
<b>Atividades de financiamento</b>	
<b>Terceiros</b>	
Captação de debêntures	800.000
Custo de captação	(24.447)
Pagamento do passivo de arrendamentos	(44)
<b>Acionistas</b>	
Integralização de capital	550.000
	<u>1.325.509</u>
<b>Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento</b>	<b>1.325.509</b>
	<u><u>67.766</u></u>
<b>Aumento líquido nos saldos de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>67.766</b>
<b>Caixa e equivalente de caixa</b>	
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	67.766

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

# ÁGUAS DO SERTÃO S.A.

## DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO Período findo em 31 de dezembro de 2022 (Valores expressos em milhares de reais)

	<u>31/12/2022</u>
Receitas de prestação de serviços	42.527
Receita de Construção	7.698
Provisão estimada para créditos de liquidação duvidosa	(988)
	<u>49.237</u>
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>	<b>(43.916)</b>
Materiais consumidos	(20.633)
Energia elétrica	(890)
Outros custos de produtos e serviços	(5.757)
Custo de construção	(7.698)
Serviços de terceiros contratados	(1.518)
Outras despesas operacionais	(7.420)
<b>Valor adicionado bruto</b>	<b>5.321</b>
Depreciações e amortizações	(11.772)
<b>Valor adicionado líquido</b>	<b>(6.451)</b>
Receitas financeiras	3.800
<b>Valor adicionado total a distribuir</b>	<b>(2.651)</b>
<b>Pessoal</b>	
Remuneração Direta	6.450
Benefícios	616
FGTS	451
	<u>7.517</u>
<b>Impostos, taxas e contribuições</b>	
Federais	4.121
Estaduais	23
Municipais	27
	<u>4.171</u>
<b>Remuneração de capitais de terceiros</b>	
Aluguéis	411
Juros e variações monetárias	47.473
	<u>47.884</u>
<b>Prejuízo líquido retido</b>	<b>(62.223)</b>
<b>Total</b>	<b>(2.651)</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Águas do Sertão S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

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

---

### 1. Contexto operacional

A Águas do Sertão S.A. (“Companhia” ou “Águas do Sertão”) é uma sociedade por ações de capital fechado, constituída em 25 de fevereiro de 2022, com sede em Penado - AL, controlada em conjunto pela Conasa Infraestrutura S.A. e Allonda Saneamento S.A.

A CONASA INFRAESTRUTURA S.A. (“Conasa”) é uma sociedade por ações de capital fechado, que atua como holding com foco em infraestrutura, participando como acionista em sociedades, especialmente nos setores de saneamento ambiental, iluminação pública e rodovias, com sede em Londrina/PR.

A Allonda Saneamento S.A. (“Allonda”) é uma sociedade por ações de capital fechado, que atua como holding com foco em gestão de redes de esgoto, captação, tratamento e distribuição de água, com sede em Barueri/SP.

A Companhia tem por objeto a prestação regionalizada das atividades integradas que compreendem a totalidade dos serviços a serem prestados pela Companhia nos termos do Contrato de Concessão firmado em 8 de março de 2022, tendo como o Poder Concedente o Estado de Alagoas (“Contrato de Concessão”), assim caracterizadas: (a) abastecimento de água: serviço público que abrange as atividades, infraestruturas e instalações necessárias ao abastecimento público de água, desde a captação até as ligações prediais e os seus instrumentos de medição; e (b) esgotamento sanitário: serviço público que abrange as atividades de coleta, transporte, tratamento e disposição final adequados dos esgotos sanitários, desde as ligações prediais até o seu lançamento final no meio ambiente e serviços auxiliares, complementares e correlatos na área urbana das sedes municipais e respectivos distritos urbanos abrangidos e povoados integrantes da unidade regional, delimitada nos termos do Contrato de Concessão e seus anexos celebrados com Estado de Alagoas.

#### 1.1. Planos da Administração

A Águas do Sertão venceu em dezembro de 2021 o leilão realizado na B3 para a concessão dos serviços de saneamento em 34 municípios do Agreste e Sertão de Alagoas (Bloco B), compreendendo mais de 560 mil habitantes (não auditado). O lance de outorga foi de R\$ 1.215 milhões para o gerenciamento dos serviços pelos próximos 35 anos, onde foram divididos em duas parcelas e pagos em março e em setembro de 2022.

Além da outorga, o consórcio realizará investimentos previstos de aproximadamente R\$ 1.200 milhões (não auditado). Para o abastecimento de água estão estimados em R\$ 381 milhões (não auditado) e compreendem os sistemas coletivos de água Sertão, Bacia Leiteira, Carangueja e Caçamba, e o Agreste. Para a coleta e tratamento de esgoto o aporte será de R\$ 783 milhões (não auditado) e com máquinas equipamentos e outros investimentos de R\$ 36 milhões (não auditado).

Nos municípios atualmente atendidos pela Companhia de Saneamento de Alagoas (“CASAL”), o consórcio realizará os serviços comerciais e de distribuição de água, e o esgotamento sanitário. Já nos municípios atendidos atualmente pelo SAAE (Serviço Autônomo de Água e Esgoto), serão prestados todos os serviços na sua totalidade. A universalização deverá ocorrer até 2033, considerando atingir 100% de abastecimento de água e 90% do tratamento de esgoto.

Em 24 de agosto de 2022, a Companhia realizou sua Emissão de Debêntures não conversíveis em ações, em série única, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, para distribuição pública, cujo montante totalizou R\$ 1.000.000 e foram liquidadas R\$ 800.000 e contou com a Coordenação do Banco BTG Pactual S.A., Banco Itaú BBA S.A., BB Banco de Investimento S.A e Banco Santander Brasil S.A. A captação dos recursos, tem como principal objetivo a realização do ciclo de investimentos na concessão.

A Companhia iniciou a operação bem como assumiu a concessão em 1º de setembro de 2022. Para tanto, iniciou o cronograma de planejamento das obras nos 34 municípios.



# Águas do Sertão S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

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

---

No dia 16 de dezembro de 2022, a acionista Conasa Infraestrutura anunciou a assinatura de Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças com outra acionista Allonda Ambiental Saneamento S.A. para aquisição da totalidade das ações detidas pela Allonda na Águas do Sertão S.A., representativas de 50,00% (cinquenta por cento) de seu capital social pelo montante de R\$ 290.000.000,00 (duzentos e noventa milhões de reais), sujeito aos demais ajustes nos termos do acordo. A transação se concluiu em 6 de janeiro de 2023.

A Companhia iniciou o pleito de pedido de registro na B3 na categoria “B” e prevê que se conclua ainda dentro deste exercício de 2023.

### 1.2. Aprovação da emissão das demonstrações financeiras

A Administração da Companhia aprovou a emissão das presentes demonstrações financeiras em 24 de março de 2023.

## 2. Apresentação das demonstrações financeiras

### 2.1. A declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

Considerando que a Companhia foi constituída em 25 de fevereiro de 2022, as presentes demonstrações financeiras não possuem informações comparativas.

### 2.2. Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram elaboradas considerando o custo histórico como base de valor, que no caso de determinados ativos e passivos financeiros tem seu custo ajustado para refletir a mensuração ao valor justo. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências e impairment de ativos não financeiros.

As estimativas críticas e julgamentos da administração estão divulgadas na nota explicativa 2.4.10.

As demonstrações financeiras foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor.

### 2.3. Moeda funcional

A moeda funcional da Companhia é o “Real”, pois representa as condições principais de operação: comercialização, custos e despesas principais, principais linhas de endividamento financeiro com instituições financeiras.

As demonstrações financeiras estão apresentadas em milhares de reais.

# Águas do Sertão S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

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

---

### 2.4. Resumo das principais práticas contábeis

As práticas contábeis descritas em detalhes abaixo têm sido aplicadas de maneira consistente a todas as demonstrações financeiras da Companhia.

#### 2.4.1 Ativo circulante e não circulante

- **Caixa e equivalentes de caixa:** O caixa e equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins.  
A Companhia mantém aplicações financeiras, substancialmente, representadas por Certificados de Depósito Bancário - CDBs, e considera equivalentes de caixa quando há conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e está sujeita a um insignificante risco de mudança de valor e com vencimento de curto prazo, por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.
- **Contas a receber de clientes e perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa:** As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber de clientes pelo serviço prestado no decurso normal das atividades da Companhia. São classificadas como ativo circulante, exceto quando o prazo de vencimento for superior a 12 meses após a data do balanço. Nesses casos são classificadas como não circulantes. A Companhia constitui perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa para os saldos a receber em montante considerado suficiente pela Administração para cobrir eventuais perdas. A análise é realizada utilizando como base o percentual de perdas do plano de negócio, uma vez que não há um custo histórico, pois, a Companhia assumiu a concessão no início de setembro de 2022.
- **Imobilizado:** O imobilizado compreende principalmente as instalações administrativas que não integram os ativos objetos dos contratos de concessão. Esses ativos são demonstrados ao custo histórico de aquisição ou construção menos a depreciação, e as perdas por recuperabilidade, quando necessário. Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados ao item e que o custo do item possa ser mensurado com segurança. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do período, quando incorridos.

A depreciação do imobilizado é calculada usando o método linear para alocar seus custos, menos o valor residual, durante a vida útil.

Os ganhos e perdas sobre alienações são determinados ao comparar os resultados do valor contábil com o valor líquido da venda, e são reconhecidos em outras receitas (despesas) operacionais, na demonstração dos resultados.

- **Intangível:** O intangível está representado substancialmente pelo preço pago pela outorga da concessão e é amortizado de forma linear durante o prazo da concessão que é de 35 anos. Os demais ativos intangíveis, referentes ao contrato de concessão, são demonstrados ao custo de aquisição e/ou construção, incluindo a margem de construção, os juros e demais encargos financeiros capitalizados durante o período de construção.

Ativo qualificável é um ativo que, necessariamente, demanda um período de tempo substancial para ficar pronto para seu uso ou venda pretendido.

O ativo intangível tem a sua amortização iniciada quando está disponível para uso, em seu local e na condição necessária para que seja capaz de operar da forma pretendida pela Companhia.

# Águas do Sertão S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

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

---

A amortização do ativo intangível reflete o período em que se espera que os benefícios econômicos futuros do ativo sejam consumidos pela Companhia, podendo ser o prazo final da concessão, ou a vida útil do ativo.

A amortização do ativo intangível é cessada quando o ativo estiver totalmente consumido ou baixado, o que ocorrer primeiro.

- **Direito de uso e passivo de arrendamento:** Os contratos de arrendamentos são registrados no ativo denominado Direito de Uso, que é o correspondente àquele que representa a transferência ao direito do arrendatário de usar o ativo arrendado ao longo do prazo do arrendamento; o passivo gerado em contrapartida representa a obrigação do arrendatário de pagar as prestações ao arrendador durante o prazo do arrendamento, conforme seu grau de exigibilidade denominado passivo de arrendamentos, com exceção dos casos de arrendamentos de curto prazo (inferior a 12 meses) ou de arrendamentos de baixo valor, conforme CPC 06 (R2)/IFRS 16.

Os contratos podem conter componentes de arrendamento e outros não relacionados a arrendamentos. A Companhia aloca a contraprestação no contrato aos componentes de arrendamentos e de outros não relacionados a arrendamentos com base nos preços isolados relativos. Contudo, para arrendamentos de imóveis nos quais a Companhia é a arrendatária, a Companhia optou por não separar componentes relacionados e não relacionados a arrendamentos e, em vez disso, contabiliza tais componentes como um componente de arrendamento único.

Os prazos dos arrendamentos são negociados individualmente e contêm termos e condições diferenciadas. Os contratos de arrendamento não contêm cláusulas restritivas, porém os ativos arrendados não podem ser utilizados como garantia de empréstimos.

A Companhia determina a taxa implícita de desconto a ser aplicada a seus contratos de arrendamento, utilizando-a para o cálculo do valor presente dos passivos de arrendamento no registro inicial do contrato.

- **Perda no valor recuperável (impairment):** Na data de cada encerramento anual das demonstrações financeiras, a Companhia analisa se existem evidências de que os valores contábeis dos ativos não financeiros não serão recuperados. Caso se identifiquem tais evidências, a Companhia estima o valor recuperável do ativo.

O valor recuperável de um ativo é o maior valor entre: (a) seu valor justo menos custos que seriam incorridos para vendê-lo, e (b) seu valor de uso. O valor de uso é equivalente aos fluxos de caixa descontados (antes dos impostos) derivados do uso contínuo do ativo até o final da sua vida útil. Quando o valor residual contábil do ativo exceder seu valor recuperável, a Companhia reconhece uma redução do saldo contábil desse ativo (*impairment*).

### 2.4.7. Passivo circulante e não circulante

- **Debêntures:** As debêntures são reconhecidas, inicialmente, pelo valor justo, no momento do recebimento dos recursos, líquidos dos custos de transação. Em seguida, são apresentadas pelo custo amortizado. Além disso, são classificadas como passivo circulante, a menos que a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

As debêntures emitidas pela Companhia não são conversíveis e são contabilizadas como empréstimos.

# Águas do Sertão S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

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

---

▪ **Outros ativos e passivos circulantes e não circulantes:** Os ativos são reconhecidos no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Os passivos são reconhecidos no balanço patrimonial quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias.

▪ **Resultado por Ação:** De acordo com o CPC 41 – Resultado por Ação, a Companhia apresenta o cálculo do resultado por ação segregado da seguinte forma:

**Básico:** Calculado através da divisão do resultado do período, atribuído aos detentores de ações ordinárias da Companhia pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o período.

**Diluído:** Calculado através da divisão do resultado do período, atribuído aos detentores de ações ordinárias da Companhia pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o período, mais a quantidade média ponderada disponível durante o período, mais a quantidade média ponderada de ações ordinárias que seriam emitidas na conversão de todas as ações ordinárias potenciais diluídos em ações ordinárias.

### 2.4.8. Apuração do resultado

O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência:

**Receitas:** A Companhia reconhece a receita quando: I) identifica os contratos com os clientes; II) identifica as diferentes obrigações do contrato; III) determina o preço da transação; IV) aloca o preço da transação às obrigações de performance dos contratos; e V) satisfaz todas as obrigações de desempenho.

- (a) **Receita de serviços:** As receitas da prestação de serviços são reconhecidas por ocasião do fornecimento de água e do tratamento do esgoto aos consumidores das regiões atendidas, pelo montante consumido de água, multiplicada pelas tarifas acordadas conforme predispõe o Contrato de Concessão. As receitas, incluindo receitas não faturadas, são reconhecidas ao valor justo da contrapartida recebida ou a receber pela prestação desses serviços e são apresentadas líquidas de impostos e taxas incidentes sobre ela, abatimentos e descontos. As receitas ainda não faturadas representam receitas incorridas, cujo serviço foi prestado, mas ainda não foi faturado até o final de cada período e são reconhecidas como contas a receber de clientes com base em estimativas mensais do consumo dos clientes.
- (b) **Receitas e despesas financeiras:** A receita está representada pelos ganhos nas variações do valor de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio de resultado, bem como as receitas de juros obtidas através do método de juros efetivos. Abrangem receitas de juros sobre montantes investidos (incluindo ativos financeiros disponíveis para venda), ganhos na alienação de ativos financeiros disponíveis para venda, e variações no valor de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado. A receita de juros é reconhecida no resultado através do método dos juros efetivos. As despesas financeiras abrangem basicamente as despesas com juros sobre empréstimos. Custos de empréstimos que não são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável são mensurados no resultado através do método de juros efetivos.

# Águas do Sertão S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

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

---

**(c) Receitas de construção:** A receita de construção é reconhecida de acordo com o ICPC 01 (R1)/IFRIC 12 (Contratos de Concessão) e CPC 47 (R1) (Receita de Contrato com Cliente), à medida em que todas as obrigações de desempenho sejam satisfeitas ao longo do tempo. Durante a fase de construção do contrato, o ativo é classificado como ativo intangível, onde a Companhia estima que o valor justo de sua contraprestação seja equivalente aos custos de construção previstos mais margem. A Companhia adotou para mensuração das receitas e dos custos de construção a margem nula. Neste entendimento, a Companhia não reconhece margem de construção porque o modelo de concessão não se destina a gerar lucros a partir da construção da infraestrutura, mas a partir da exploração dos ativos investidos com a respectiva prestação de serviços, sendo irrelevante eventuais margens de construção.

### **(d) Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido**

As despesas de imposto de renda e de contribuição social do exercício compreendem os impostos correntes e diferido. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido ou no resultado abrangente. Nesse caso, o imposto também é reconhecido no patrimônio líquido ou no resultado abrangente.

O encargo de imposto de renda e a contribuição social corrente e diferido é calculado com base nas leis tributárias promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço. A Administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pela Companhia nas apurações de impostos sobre a renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações; e estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamentos às autoridades fiscais.

O imposto de renda e a contribuição social corrente são apresentados líquidos no passivo quando houver montantes a pagar, ou no ativo quando os montantes antecipadamente pagos excedem o total devido na data do relatório.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos usando-se o método do passivo sobre as diferenças temporárias decorrentes de diferenças entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações financeiras.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos ativo são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas.

Os impostos de renda diferidos ativos e passivos são apresentados pelo líquido no balanço quando há o direito legal e a intenção de compensá-los quando da apuração dos tributos correntes, em geral relacionado com a mesma entidade legal e mesma autoridade fiscal. Dessa forma, impostos diferidos ativos e passivos em diferentes entidades ou em diferentes países, em geral são apresentados em separado, e não pelo líquido.

Na apuração pelo regime de lucro real o imposto de renda e a contribuição social são calculados considerando a adição de despesas não dedutíveis, assim como a exclusão das receitas não tributáveis.

A Administração da Companhia avalia anualmente através de seu plano de negócio, assim como o ano atual e a situação econômica, qual é o melhor regime tributário a ser aplicado em cada uma. A Companhia optou para o exercício de 2022 o regime tributário de lucro real.

# Águas do Sertão S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

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

---

### 2.4.9. Demonstração do valor adicionado

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA) é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. A DVA foi preparada de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". As IFRS's não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS's, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações financeiras.

### 2.4.10. Estimativas e julgamentos contábeis críticos

As principais premissas e julgamentos relativos a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data do balanço, envolvendo risco significativo de causar um ajuste relevante no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício financeiro, são discutidas a seguir.

- (a) **Contabilização de contratos de concessão:** Na contabilização dos contratos de concessão a Companhia efetua análises que envolvem o julgamento da Administração, substancialmente, no que diz respeito a: aplicabilidade da interpretação de contratos de concessão e determinação e classificação dos gastos de desenvolvimento de infraestrutura.
- (b) **Definição de margem de construção** – A Companhia adota o custo de construção como métrica para a receita de construção sempre que não há definição contratual para o valor da receita de construção, nos contratos de concessão. No contrato de concessão, a administração adota margem zero para a contabilização das receitas e custos de construção. Neste entendimento, a Companhia não reconhece margem de construção porque o modelo de concessão não se destina a gerar lucros a partir da construção da infraestrutura, mas a partir da exploração dos ativos investidos com a respectiva prestação de serviços, sendo irrelevante eventuais margens de construção.
- (c) **Contabilização de perdas para créditos de liquidação duvidosa** - A Companhia registra a provisão para perda estimada para créditos de liquidação duvidosa para créditos de difícil recuperação. A Companhia estima e contabiliza perdas esperadas em seu contas a receber conforme CPC 48/IFRS 9 utilizando o percentual de perdas considerado no plano de negócio, uma vez que não há um custo histórico pois a Companhia assumiu a concessão em setembro de 2022. A Companhia avalia periodicamente suas contas a receber a fim de identificar e reconhecer possíveis perdas independente do prazo de seus vencimentos.

## 2.5. Mudanças em políticas contábeis

### 2.5.1 Novas normas e interpretações que entraram em vigor a partir de 1º de janeiro de 2022.

As seguintes alterações de normas foram emitidas pelo IASB e estão em vigor a partir de 1º de janeiro de 2022, e não tiveram impactos nas demonstrações do exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

- Alteração ao IAS 16 "Ativo Imobilizado": em maio de 2020, o IASB emitiu uma alteração que proíbe uma entidade de deduzir do custo do imobilizado os valores recebidos da venda de itens produzidos enquanto o ativo estiver sendo preparado para seu uso pretendido. Tais receitas e custos relacionados devem ser reconhecidos no resultado do período. A data efetiva de aplicação dessa alteração é 1º. de janeiro de 2022.

# Águas do Sertão S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

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

---

- Alteração ao IAS 37 “Provisão, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes”: em maio de 2020, o IASB emitiu essa alteração para esclarecer que, para fins de avaliar se um contrato é oneroso, o custo de cumprimento do contrato inclui os custos incrementais de cumprimento desse contrato e uma alocação de outros custos que se relacionam diretamente ao cumprimento dele. A data efetiva de aplicação dessa alteração é 1º. de janeiro de 2022.
- Alteração ao IFRS 3 “Combinação de Negócios”: emitida em maio de 2020, com o objetivo de substituir as referências da versão antiga da estrutura conceitual para a mais recente. A alteração ao IFRS 3 tem vigência de aplicação a partir de 1º. de janeiro de 2022.
- Aprimoramentos anuais – ciclo 2018-2020: em maio de 2020, o IASB emitiu as seguintes alterações como parte do processo de melhoria anual, aplicáveis a partir de 1º. de janeiro de 2022:

(I) IFRS 9 - "Instrumentos Financeiros" - esclarece quais taxas devem ser incluídas no teste de 10% para a baixa de passivos financeiros.

(II) IFRS 16 - "Arrendamentos" - alteração do exemplo 13 a fim de excluir o exemplo de pagamentos do arrendador relacionados a melhorias no imóvel arrendado.

(III) IFRS 1 "Adoção Inicial das Normas Internacionais de Relatórios Financeiros" - simplifica a aplicação da referida norma por uma subsidiária que adote o IFRS pela primeira vez após a sua controladora, em relação à mensuração do montante acumulado de variações cambiais.

### 2.5.2 Novas normas e interpretações ainda não adotadas

As seguintes alterações de normas foram emitidas pelo IASB mas não estão em vigor para o período de 2022. A adoção antecipada de normas, embora encorajada pelo IASB, não é permitida, no Brasil, pelo Comitê de Pronunciamento Contábeis (CPC).

Alteração ao IAS 1 "Apresentação das Demonstrações Contábeis": emitida em maio de 2020, com o objetivo esclarecer que os passivos são classificados como circulantes ou não circulantes, dependendo dos direitos que existem no final do período. A classificação não é afetada pelas expectativas da entidade ou eventos após a data do relatório (por exemplo, o recebimento de um waiver ou quebra de covenant). As alterações também esclarecem o que se refere "liquidação" de um passivo à luz do IAS 1. As alterações do IAS 1 tem vigência a partir de 10 de janeiro de 2023.

Alteração ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2 - Divulgação de políticas contábeis: em fevereiro de 2021 o IASB emitiu nova alteração ao IAS 1 sobre divulgação de políticas contábeis "materiais" ao invés de políticas contábeis "significativas". As alterações definem o que é "informação de política contábil material" e explicam como identificá-las. Também esclarece que informações imateriais de política contábil não precisam ser divulgadas, mas caso o sejam, que não devem obscurecer as informações contábeis relevantes. Para apoiar esta alteração, o IASB também alterou a "IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements" para fornecer orientação sobre como aplicar o conceito de materialidade às divulgações de política contábil. A referida alteração tem vigência a partir de 10 de janeiro de 2023.

Alteração ao IAS 8 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro: a alteração emitida em fevereiro de 2021 esclarece como as entidades devem distinguir as mudanças nas políticas contábeis de mudanças nas estimativas contábeis, uma vez que mudanças nas estimativas contábeis são aplicadas prospectivamente a transações futuras e outros eventos futuros, mas mudanças nas políticas contábeis são geralmente aplicadas retrospectivamente a transações anteriores e outros eventos anteriores, bem como ao período atual. A referida alteração tem vigência a partir de 10 de janeiro de 2023.

# Águas do Sertão S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

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

Alteração ao IAS 12 - Tributos sobre o Lucro: a alteração emitida em maio de 2021 requer que as entidades reconheçam o imposto diferido sobre as transações que, no reconhecimento inicial, dão origem a montantes iguais de diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis. Isso normalmente se aplica a transações de arrendamentos (ativos de direito de uso e passivos de arrendamento) e obrigações de descomissionamento e restauração, como exemplo, e exigirá o reconhecimento de ativos e passivos fiscais diferidos adicionais. A referida alteração tem vigência a partir de 10 de janeiro de 2023.

Não há outras normas ou interpretações que ainda não entraram em vigor, assim como as descritas acima que poderiam ter impacto significativo sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

### 3. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/12/2022</u>
Caixa e saldos em conta corrente bancária	2.093
Aplicações financeiras de alta liquidez (a)	<u>65.673</u>
	<u><b>67.766</b></u>

(a) As aplicações financeiras são consideradas equivalentes de caixa por permitirem o resgate a qualquer momento sem perda dos juros transcorridos. O valor contábil é próximo ao seu valor justo. Em 31 de dezembro de 2022 a remuneração média das aplicações financeiras equivale a 101,6% do CDI e estavam aplicadas em modalidade de CDB.

### 4. Contas a receber

#### 4.1 Composição

	<u>31/12/2022</u>
Contas a receber - Consumidores	12.500
Contas a receber - a Faturar	6.094
(-) Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	<u>(988)</u>
	<u><b>17.606</b></u>

As contas a receber referem-se à remuneração da concessionária sobre a distribuição de água tratada e serviços de rede de esgoto nos 34 municípios do sertão do estado de Alagoas. O prazo médio de recebimentos dos consumidores é de 15 dias.

A Administração avaliou as contas a receber e reconheceu provisão para perdas considerando a taxa de inadimplência esperada conforme prevê o CPC 48 e IFRS 9. A inadimplência esperada está alinhada com as projeções utilizadas no plano de viabilidade do Contrato de Concessão.



# Águas do Sertão S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

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

### 4.2 Composição das contas a receber por vencimento

	<u>31/12/2022</u>
<b>Contas a receber</b>	
A vencer - a Faturar	6.094
A vencer	12.500
(-) Perdas com créditos de liquidação duvidosa (PCLD)	(988)
	<u>17.606</u>

### 4.3 Movimentação das perdas para crédito de liquidação duvidosa

	<u>31/12/2022</u>
<b>Provisão para perdas de créditos liquidação duvidosa</b>	
Saldo anterior	-
(+) Adições	(1.124)
( - ) Reversões	136
<b>Saldo final</b>	<u>(988)</u>

### 4.4 Contas a receber por vencimento.

	<u>31/12/2022</u>
<b>Contas a receber</b>	
A vencer	9.769
A vencer - a Faturar	6.094
Vencidos até 30 dias	1.071
Vencidos de 31 até 60 dias	511
Vencidos de 61 até 180 dias	161
	<u>17.606</u>

## 5. Impostos a recuperar

	<u>31/12/2022</u>
<b>Ativo circulante</b>	
IRRF s/ serviços	86
PIS e COFINS	298
CSLL a recuperar	18
IRRF a recuperar sobre aplicação financeira	472
	<u>874</u>
<b>Ativo não circulante</b>	
PIS e COFINS	242
	<u>242</u>

## 6. Despesas antecipadas

	<u>31/12/2022</u>
<b>Ativo circulante</b>	
Seguros a apropriar	802
	<u>802</u>

- (a) Refere-se aos seguros contratados para início do contrato de concessão. Entre eles estão: Seguro Garantia, Seguro Contra Riscos de Engenharia, Seguro de Responsabilidade Civil, Riscos Operacionais e Responsabilidade Civil Geral.

# Águas do Sertão S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

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

### 7. Adiantamentos

Ativo circulante	31/12/2022
Marlon Bonilha Eireli	60
Voll Soluções em Mobilidade Corporativa	144
Rmonico Eireli	159
Outros adiantamentos	290
	<b>653</b>

### 8. Imobilizado

#### 8.1. Composição

Imobilizado	Taxa de Amortização	31/12/2022		
	Média	Custo	Depreciação Acumulada	Líquido
Maquinas e equipamentos	10%	2.054	(33)	2.021
Móveis e utensílios	10%	643	(14)	629
Computadores e periféricos	20%	906	(49)	857
Veículos	20%	895	-	895
Construções em Andamento (*)	-	4.294	-	4.294
		<b>8.792</b>	<b>(96)</b>	<b>8.696</b>

(\*) Com o início da concessão assumida de terceiros, a Companhia está reestruturando toda a estruturas prediais dos 34 municípios, os quais serão amortizados de acordo com os contratos prediais de cada município. No encerramento do exercício as obras ainda não haviam sido concluídas.

#### 8.2. Movimentação

Imobilizado	01/02/2022	Adições	Depreciação	31/12/2022
Maquinas e equipamentos	-	2.054	(33)	2.021
Móveis e utensílios	-	643	(14)	629
Computadores e periféricos	-	906	(49)	857
Veículos	-	895	-	895
Construções em Andamento (*)	-	4.294	-	4.294
	-	<b>8.792</b>	<b>(96)</b>	<b>8.696</b>

#### 8.3. Teste de impairment do imobilizado

Para o período findo em 31 de dezembro de 2022, a administração não identificou fatores (indicativos) que pudessem indicar que os imobilizados poderiam estar reconhecidos contabilmente por montantes acima do valor recuperável.

# Águas do Sertão S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

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

### 9. Intangível

#### 9.1. Composição

Intangível	Taxa de Amortização	31/12/2022		
	Média	Custo	Amortização Acumulada	Líquido
Software e redes	20,00%	184	(8)	176
Outorgas e outros investimentos iniciais	2,85%	1.229.604	(11.587)	1.218.017
Investimentos na concessão	2,85%	7.698	(30)	7.668
Total do ativo intangível		<u>1.237.486</u>	<u>(11.625)</u>	<u>1.225.861</u>

#### 9.2. Movimentação

Ativo intangível	01/02/2022	Adições	Amortização	31/12/2022
Software e redes	-	184	(8)	176
Outorgas e outros investimentos iniciais	-	1.229.604	(11.587)	1.218.017
Investimentos na concessão	-	7.698	(30)	7.668
Total do ativo de contrato	-	<u>1.237.486</u>	<u>(11.625)</u>	<u>1.225.861</u>

#### 9.3. Descrição de Concessão e vigência

A Companhia é a concessionária de abastecimento de água e tratamento de esgoto de 34 municípios do estado de Alagoas. O objeto da Companhia é realizar com exclusividade, sob o regime de concessão, a prestação regionalizada de serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário na área de concessão dos municípios que compõem o Bloco "B" do Estado de Alagoas, nos termos do contrato de Concessão. Com o início da operação em setembro de 2022 e 35 anos de prazo, a concessão irá servir cerca de 700 mil habitantes da região.

#### 9.4. Amortizações

A amortização da outorga da concessão será realizada de acordo com o prazo de vigência da concessão ou prazo de vida útil do respectivo investimento, caso inferior ao prazo de concessão. Para os investimentos realizados durante a vigência do contrato, a amortização é realizada de forma linear, considerando a data de finalização da concessão ou a vida útil do ativo, dos dois o menor.

#### 9.5. Teste de impairment do intangível

Para o período findo em 31 de dezembro de 2022, a administração não identificou fatores internos ou externos (indicativos) que pudessem indicar que os ativos intangíveis poderiam estar reconhecidos contabilmente por montantes acima do valor recuperável.

# Águas do Sertão S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

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

### 10. Direito de uso e passivo de arrendamento

#### 10.1 Direito de uso

31/12/2022				
	Taxa			
	Amortização		Amortização	Direito de Uso
	Média Anual	Custo	acumulada	Líquido
Salas Comerciais	11,76%	458	(51)	407
		458	(51)	407

#### 10.2 Movimentação do direito de uso

31/12/2022				
	Direito de uso		Amortização do	Direito de uso
	líquido inicial	Novos Contratos	período	líquido final
Salas Comerciais	-	458	(51)	407
	-	458	(51)	407

#### 10.3 Passivo de arrendamento

31/12/2022	
Circulante	
<b>Circulante</b>	
Salas comerciais	141
<b>Não circulante</b>	
Salas comerciais	273
	414

#### 10.4 Síntese da movimentação do passivo de arrendamentos

31/12/2022						
	Saldo inicial em	Novos	Provisão de	Amortização do	Amortização	Saldo final em
	01/02/2022	Contratos	Juros e AVP	principal	dos juros	31/12/2022
Salas Comerciais	-	458	16	(44)	(16)	414
	-	458	16	(44)	(16)	414

# Águas do Sertão S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

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

### 11. Debêntures

#### 11.1 Composição

	Vencimento final	Taxa efetiva anual	31/12/2022		
			Circulante	Não Circulante	Total
Debêntures 1º emissão					
Debêntures	ago/24	DI+4,75	44.882	779.426	824.308
			<u>44.882</u>	<u>779.426</u>	<u>824.308</u>

Em 24 de agosto de 2022, a Companhia emitiu a 1ª Emissão de Debêntures não conversíveis em ações, em série única, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, para distribuição pública, cujo montante totalizou R\$ 1.000.000 das quais foram liquidadas R\$ 800.000, e que contou com a Coordenação do Banco BTG Pactual S.A., Banco Itaú BBA S.A., BB Banco de Investimento S.A e Banco Santander Brasil S.A. A captação dos recursos, tem como principal objetivo a realização do ciclo de investimentos na concessão. Sobre o Valor Nominal Unitário incidirão juros remuneratórios correspondentes a DI + 4,75% (quatro inteiros e setenta e cinco centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis. As debêntures têm seu vencimento em 24 de agosto de 2024.

#### 11.2 Movimentação

	31/12/2022
Saldo Inicial	-
Captações	800.000
(-) Pagamento dos Juros	(913)
Provisão de Juros	48.700
(-) Custo Captação	(24.447)
Amortização custo de captação	968
<b>Saldo Final</b>	<b>824.308</b>

#### 11.3 Vencimento das parcelas (principal e encargos)

Ano de Vencimento	31/12/2022
2023	44.882
2024	779.426
<b>Total</b>	<b>824.308</b>

#### 11.4 Condições Restritivas Financeiras – “Covenants”

Dentre as principais cláusulas restritivas, estão as relacionadas a eventos de vencimento antecipado, em especial:

(l) não observância, pela acionista Conasa Infraestrutura S.A., do índice financeiro Dívida Líquida/EBITDA menor ou igual a:

(a) 6,00x (seis inteiros vezes) exclusivamente para o 1º (primeiro) trimestre de 2023, o qual será apurado com base nas informações financeiras consolidadas e auditadas da Conasa deste período (1º trimestre de 2023), considerando a Dívida Líquida do período, dividido pelo resultado da multiplicação por 4 (quatro vezes) do EBITDA do período (Dívida líquida/4xEBITDA);

# Águas do Sertão S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

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

(b) 3,75x (três inteiros e setenta e cinco centésimos vezes) a partir do exercício social de 2023, o qual será apurado anualmente, com base nas demonstrações financeiras consolidadas e auditadas da Conasa, sendo a 1ª (primeira) apuração realizada referente ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023;

A não observância dos índices da acionista Allonda Participações S.A. serão desconsideradas para o encerramento do exercício de 2022, conforme aprovação da assembleia geral de debenturistas, após o fechamento da negociação da aquisição da participação da mesma pela outra acionista Conasa Infraestrutura S/A.

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia cumpre com todos os covenants quantitativos e qualitativos aplicáveis para essa data bse.

### 12. Fornecedores

	<u>31/12/2022</u>
Fornecedores	
Fornecedores	6.679
	<u>6.679</u>

Os fornecedores referem-se a serviços contratados de engenharia, produtos de manutenção e operação, logística entre outros.

### 13. Pessoal, e encargos sociais a pagar

	<u>31/12/2022</u>
<b>Pessoal a Pagar</b>	
Salários a pagar	733
Provisões trabalhistas	689
	<u>1.422</u>
<b>Encargos Sociais</b>	
INSS a recolher	347
FGTS a recolher	92
IRRF sobre folha a recolher	87
	<u>526</u>
	<u>1.948</u>

### 14. Encargos tributários a pagar

	<u>31/12/2022</u>
<b>Encargos tributários a pagar</b>	
PIS e COFINS a recolher	764
ISS a recolher	11
Retenção de impostos	64
	<u>839</u>

### 15. Demais contas a pagar

	<u>31/12/2022</u>
<b>Demais contas a pagar</b>	
CASAL Companhia de Saneamento de Alagoas	942
	<u>942</u>

Conforme previsto no contrato de concessão, a Companhia deverá repassar o faturamento *pro-rata die* referente ao período de medições o qual a antecessora da concessão à Companhia de Saneamento de Alagoas (“CASAL”), realizou a entrega dos serviços aos consumidores, ou seja, parte do faturamento do início da concessão da Companhia o qual pertence ao concessionário anterior. O valor referente aos serviços prestados calculado foi de R\$ 4.196, acordado entre as partes, assim a Companhia já liquidou o valor de R\$ 3.254 ainda no exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

# Águas do Sertão S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

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

### 16. Patrimônio Líquido

#### 16.1. Capital social

Em 30 de setembro de 2022, o capital social da Companhia era de R\$ 550.000, representando 550.000.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, totalmente integralizadas, conforme demonstração de participação dos acionistas:

	31/12/2022		
	Número de ações	%	Capital Integralizado
Conasa Infraestrutura S.A.	275.000.000	50,00%	275.000
Allonda Ambiental S.A.	275.000.000	50,00%	275.000
	<b>550.000.000</b>	<b>100%</b>	<b>550.000</b>

Em 1º de fevereiro de 2022, foi integralizado o montante de R\$ 48.000, representando 48.000.000 de ações ordinárias e sem valor nominal.

Em 24 de agosto de 2022, foi integralizado o montante de R\$ 502.000, representando 502.000.000 de ações ordinárias e sem valor nominal, que também foram totalmente integralizadas, correspondendo após este aumento, ao capital total de R\$ 550.000 e representados por 550.000.000 de ações. Conforme descrito na nota 30, em 6 de janeiro de 2023 foi concluída transação que resultou em alteração no quadro de acionistas da Companhia.

#### 16.2. Prejuízos acumulados

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia mantém o saldo de prejuízos acumulados no montante de R\$ 62.223, em consequência dos primeiros custos e despesas ocorridos durante o início da concessão, bem como o início das atividades de operação.

### 17. Receita operacional líquida

	31/12/2022
Receita bruta de serviços	41.990
Receita de construção	7.698
Receita a faturar (a)	6.094
Reversão de receita CASAL pro-rata (b)	(4.196)
Devoluções e cancelamentos	(1.361)
Impostos sobre serviços	(2.361)
	<b>47.864</b>

- (a) As receitas a faturar compreendem o fornecimento de água e coleta de esgoto tratados que foram entregues em dezembro de 2022, porém ainda não faturados, conforme item 9 do CPC 47.
- (b) Refere-se a reversão das receitas *pro-rata* dia somente do mês de setembro de 2022, ocorridas através da entrega da concessão pela CASAL-Companhia de Saneamento de Alagoas.

# Águas do Sertão S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

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

---

### 18. Custos dos serviços prestados

	<u>31/12/2022</u>
<b>Custos dos serviços prestados</b>	
Custos com materiais e insumos na operação	(21.153)
Mão de obra	(5.418)
Custos com serviços de terceiros	(5.259)
Custos com energia	(846)
Amortização intangível	(11.625)
Amortização do direito de uso	(51)
Custos de construção	(7.698)
	<u>(52.050)</u>

### 19. Despesas gerais e administrativas

	<u>31/12/2022</u>
<b>Despesas gerais e administrativas</b>	
Mão de obra	(3.970)
Honorários de consultorias	(663)
Aluguéis e locação	(169)
Depreciação	(96)
Despesas com viagem	(540)
Impostos, taxas e contribuições	(63)
Reforma e obras na administração	(217)
Material de uso e consumo	(347)
Seguro garantia	(267)
Energia, água, telefone e internet	(591)
Despesas com transportes próprios	(518)
Outras despesas	(807)
	<u>(8.248)</u>

### 20. Despesas comerciais

	<u>31/12/2022</u>
<b>Despesas comerciais</b>	
Mão de obra	(1.058)
Despesas de evento de integração e eventos	-
Material de uso e consumo	(354)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(988)
Outras despesas comerciais	(18)
	<u>(2.418)</u>



# Águas do Sertão S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

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

### 21. Resultado financeiro

	<u>31/12/2022</u>
<b>Despesas financeiras</b>	
Juros sobre debêntures	(48.700)
Juros sobre passivo de arrendamentos	(16)
Custo de captação	(968)
Custo financeiro de estruturação de dívida	(646)
Outras despesas financeiras	(841)
	<u>(51.171)</u>
<b>Receitas financeiras</b>	
Juros sobre aplicação financeira	3.518
Outro juros recebidos	282
	<u>3.800</u>
<b>Resultado financeiro</b>	<u>(47.371)</u>

Os custos de captação ora apresentados, compreendem os custos incorridos após a emissão das debêntures (Nota 11) e por este motivo não foram capitalizados.

### 22. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 a Companhia optou pelo regime de apuração de Lucro Real. Na apuração pelo regime de lucro real o imposto de renda e a contribuição social são calculados considerando a adição de despesas não dedutíveis, assim como a exclusão das receitas não tributáveis.

Em 31 de dezembro de 2022 a Companhia mantém saldo de Imposto de Renda sobre prejuízo fiscal e a Contribuição Social sobre base negativa em R\$ 85.198 respectivamente, resultando em um imposto de renda diferido de R\$ 21.300 e de contribuição social diferida de R\$ 7.668. A Companhia aguarda resultados positivos futuros para o reconhecimento do ativo diferido.

### 23. Instrumentos financeiros

#### 23.1. Análises dos instrumentos financeiros

A Companhia participa em operações envolvendo instrumentos financeiros com o objetivo de financiar suas atividades ou aplicar seus recursos financeiros disponíveis. A Administração desses riscos é realizada por meio de definição de estratégias conservadoras, visando à liquidez, rentabilidade e segurança.

A Companhia não efetua aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco. Os resultados obtidos com essas operações estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela Administração.

#### 23.2. Categoria de instrumentos financeiros

Os principais instrumentos financeiros ativos e passivos em 31 de dezembro de 2022 estão descritos a seguir, bem como os critérios para sua valorização. O valor justo dos instrumentos financeiros, se aproxima do contábil no encerramento do período, motivo que só estão apresentados abaixo os valores contábeis, demonstrados abaixo:

# Águas do Sertão S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

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

		31/12/2022
	Categoria	Valor contábil
<b>Ativo financeiros</b>		
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	67.776
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	17.606
<b>Passivos financeiros</b>		
Fornecedores	Custo amortizado	6.679
Debêntures	Custo amortizado	824.308
Passivo de arrendamentos	Custo amortizado	414

## 24. Gestão de risco

### 24.1. Fatores de risco financeiro

As atividades da Companhia a expõem a diversos riscos financeiros, risco de mercado, risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco da Companhia se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Companhia.

A gestão de risco é realizada pela Administração da Companhia, segundo as políticas aprovadas pelos acionistas. A Administração da Companhia identifica, avalia e protege a Companhia contra eventuais riscos financeiros.

(a) **Risco de taxa de juros:** A administração da Companhia avalia que a variação da taxa básica de juros pode alterar as condições econômico-financeiras do contrato de concessão e melhorar ou piorar a capacidade de investimento da Companhia. Logo abaixo a demonstração da sensibilidade usando o cenário provável com as taxas de riscos das próprias transações e outros dois cenários demonstrando o risco de elevação da taxa, sendo o primeiro acréscimo de 25% e o segundo com 50% sobre a taxa de 10,06% que corresponde ao cenário provável.

Transações	Risco	Saldo em 31/12/2022	Cenário Provável	Projeção de mercado				
				Taxa	Cenário I	Taxa	Cenário II	
<b>Ativo financeiro</b>								
Caixa e Aplicações Financeiras	Aumento do DI	67.766	5,79%	74.583	7,24%	72.671	8,69%	73.651
Contas a receber de clientes	Aumento do DI	17.606	5,79%	19.377	7,24%	18.880	8,69%	19.135
		<b>85.372</b>		<b>93.960</b>		<b>91.551</b>		<b>92.787</b>
<b>Passivo financeiro</b>								
Debêntures	Aumento do DI	824.308	5,79%	907.233	7,24%	883.967	8,69%	895.899
Passivo de Arrendamentos	Aumento do IPCA	414	5,79%	456	7,24%	444	8,69%	450
		<b>824.722</b>		<b>907.689</b>		<b>884.411</b>		<b>896.349</b>
Exposição líquida		<b>(739.350)</b>		<b>(813.729)</b>		<b>(792.860)</b>		<b>(803.563)</b>

(b) **Risco de taxas de câmbio:** A Companhia não realiza operações cambiais com moedas estrangeiras.

# Águas do Sertão S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

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

---

- (c) **Risco de crédito:** O risco de crédito que a Companhia possui decore das faturas em aberto dos consumidores de água e esgoto e acredita que a provisão para perdas com créditos de liquidação duvidosa constituída sobre estes ativos é suficiente para minimizar potenciais efeitos de inadimplência futuros.
- (d) **Risco de liquidez:** A previsão de fluxo de caixa é realizada pela Administração da Companhia, que monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez para assegurar que ela tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais e o plano de investimento da concessão. A Administração avaliou que não há risco de liquidez, uma vez que há recursos suficientes para manutenção dos investimentos e liquidação dos compromissos para os próximos meses.

### 24.2. Gestão de capital

A Companhia realiza a gestão de capital de forma a garantir a continuidade de suas operações, bem como oferecer retorno aos seus acionistas e controle do nível de endividamento pelo monitoramento do índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos (incluindo empréstimos de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

	31/12/2022
A - Total de debêntures e passivo de arrendamento (nota 10.3 e 11)	831.260
B - (-) Caixa e equivalentes de caixa (nota 3)	67.766
C = (A - B) - Dívida líquida	763.494
D = Total do patrimônio líquido	487.777
E = (C + D) - Capital total	1.251.271
C/E = Índice de alavancagem financeira	61,0%

# Águas do Sertão S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

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

### 25. Resultado por ação básico e diluído

Conforme requerido pelo CPC 41 – Resultado por Ação, as tabelas a seguir reconciliam o resultado aos montantes usados para calcular o lucro básico por ação:

	<u>31/12/2022</u>
Prejuízo do exercício	(62.223)
Média ponderada de ações em circulação	<u>139.272.727</u>
<b>Resultado por ações - básico - R\$</b>	<b><u><u>(0,4468)</u></u></b>

<u>31/12/2022</u>	
<u>Quantidade de ações</u>	<u>Avos</u>
48.000.000	09/11
<u>550.000.000</u>	<u>02/11</u>
Média ponderada de ações	139.272.727
<b>Lucro básico e diluído por ações (em reais)</b>	<b><u><u>(0,4468)</u></u></b>

**Diluído:** O lucro diluído por ação é calculado mediante o ajuste da quantidade média ponderada de ações ordinárias. A Companhia só possui uma classe de ação ordinária e não há ações ordinárias potenciais diluidoras ou opções que pudessem converter as ações preferenciais em ordinárias, portanto, o valor do lucro por ação diluído é igual ao básico.

### 26. Seguros

A Companhia busca estabelecer coberturas compatíveis com seu porte e suas operações. Os contratos de seguros que a Companhia efetuou em 2022 cobrem os riscos do contrato de concessão com período de vigência de 07 de março de 2022 a 07 de março de 2024.

As premissas de risco adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma revisão, consequentemente, não foram auditadas pelos auditores independentes. Abaixo os valores em risco:

<b>Natureza</b>	<b><u>Limite Máximo de Indenização</u></b>
Garantia Setor Público	<u>145.550</u>
	<b><u><u>145.550</u></u></b>

As garantias prestadas englobam: Seguro Garantia, Seguro Contra Riscos de Engenharia, Seguro de Responsabilidade Civil e Riscos Operacionais.

# Águas do Sertão S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

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

### 27. Compromissos vinculados ao contrato de concessão

A Companhia investiu até 31 de dezembro de 2022 o valor de R\$ 1.237.331, sendo, R\$ 1.229.604 de outorga e outros investimentos iniciais e R\$ 7.727 em investimentos na operação de estruturas de água e esgoto.

Além da outorga e os gastos iniciais, estão previstos R\$ 1.200.000 de investimentos na concessão englobando os 34 municípios. Tais investimentos estão compreendido em indicadores de desempenho que deverão ser medidos ao longo da concessão, independentemente do valor ou forma a atingi-los. Abaixo estão demonstrados os principais indicadores assim como o ano em que o contrato de concessão prevê o atingimento:

Itens	Indicador de Desempenho	Descrição	Unidades de Medida	Ano da Concessão de Atingimento das Metas	
Indicadores de Desempenho Operacional	Água	Universalização da Cobertura de Água	Mede o índice de atendimento por meio da relação entre o número total de economias em condições de serem ligadas à rede de distribuição e o número total de economias da área de concessão.	%	5
		Índice de Perda de Água	Reflete a eficiência do processo de captação de água, consumo e faturamento.	%	12
		Conformidade da Qualidade de Água	Avalia o nível de conformidade legal do sistema de abastecimento de água segundo o percentual de análises de qualidade de água dentro dos padrões exigidos pela legislação vigente e pelo órgão ambiental local.	%	3
	Esgoto	Universalização da Cobertura do Esgotamento Sanitário	Mede, em cada ano, o índice de atendimento por meio da relação entre o número total de economias em condições de serem ligadas à rede de coleta e o número total de economias da área de concessão. Destacando que todo esgoto coletado deverá ser tratado.	%	11
		Índice de Eficiência e Melhoria do Tratamento do Esgoto	Destina-se a avaliar a responsabilidade da CONTRATADA na preservação dos recursos hídricos, por meio do controle de qualidade do esgoto tratado, o qual deve obedecer aos parâmetros das Resoluções CONAMA 357 e 430	%	3
		Indicador de Tratamento do Esgoto Coletado	Destina-se a avaliar quanto do esgotamento sanitário coletado é encaminhado para estações de tratamento e tratado ou para tratamento preliminar e emissário submarino.	%	3
		Indicador de Vazamentos	Destina-se a verificar o número de vazamentos de esgoto, como resultado da operação inadequada da rede coletora de esgoto.	nº de vazamentos / km	5
Indicadores de Desempenho no Atendimento aos Clientes	Continuidade do Abastecimento de Água	Visa a mensurar a continuidade do serviço de abastecimento de água à população por meio das reclamações registradas pela população relativas à falta de água por inoperância do sistema ou baixa pressão manométrica na rede de abastecimento de água.	%	5	
	Qualidade do Atendimento ao Usuário	Destina-se a medir as reclamações e solicitações de serviços não atendidos no prazo, como contas erradas e/ou cobranças indevidas, ligação nova, suspensão ou religação, troca de hidrômetros, remanejamento de cavalete, entre outras.	%	3	
Indicador de Desempenho Ambiental	Índice de Regularidade Ambiental dos Sistemas de Tratamento	Destina-se a avaliar o cumprimento das exigências legais de licenciamento e outorga ambiental das instalações do sistema de abastecimento de água e esgotamento sanitário.	%	3	

Até 31 de dezembro de 2022 a Companhia não havia firmado compromissos relevantes para execução de obras ou serviços vinculados a concessão.

### 28. Provisão para contingências

A Companhia não possui ações judiciais e administrativas de natureza tributária, cível e trabalhista que possam ser consideradas perdas prováveis, assim como não tem ações consideradas possíveis.

### 29. Partes relacionadas

A Companhia não possui saldos ou transações com partes relacionadas em 31 de dezembro de 2022.

#### 29.1. Remuneração da administração

No período findo em 31 de dezembro 2022, não houve pagamento de remuneração aos administradores da Companhia.

# Águas do Sertão S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

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

---

### 30. Eventos subsequentes

No dia 16 de dezembro de 2022, a acionista Conasa Infraestrutura S.A. anunciou a assinatura de Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças com outra acionista Allonda Ambiental Saneamento S.A. para aquisição da totalidade das ações detidas pela Allonda na Águas do Sertão S.A., representativas de 50,00% (cinquenta por cento) de seu capital social pelo montante de R\$ 290.000.000,00 (duzentos e noventa milhões de reais), sujeito aos demais ajustes nos termos do acordo. A transação foi concluída em 6 de janeiro de 2023.

**Mario Vieira Marcondes Neto**  
Diretor

**André Cortes Velloso**  
Diretor

**Isaac do Nascimento**  
Contador CRC-PR043806/0-1