

# **Demonstrações Financeiras**

## **Águas de Matão S.A.**

31 de dezembro de 2021 e 2020  
com Relatório do Auditor Independente

# Águas de Matão S.A.

## Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

### Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Balanço patrimonial .....	3
Demonstração do resultado .....	4
Demonstração do resultado abrangente .....	5
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	6
Demonstração do fluxo de caixa .....	7
Notas explicativas às demonstrações financeiras .....	8

## **RELATÓRIO DE REVISÃO DOS AUDITORES INDEPENDENTES**

Aos administradores e aos Acionistas da  
**Águas de Matão S.A.**  
Matão – SP

Revisamos as demonstrações financeiras da Águas de Matão S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

### **Responsabilidade da administração sobre as demonstrações financeiras**

A administração é responsável pela elaboração e pela 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.

### **Responsabilidade dos auditores independentes**

Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre as demonstrações financeiras com base em nossa revisão, conduzida de acordo com a norma brasileira e a norma internacional de revisão de demonstrações contábeis (NBC TR 2400 e ISRE 2400). Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas e que seja apresentada conclusão se algum fato chegou ao nosso conhecimento que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a estrutura de relatório financeiro aplicável.

Uma revisão de demonstrações financeiras de acordo com as referidas normas é um trabalho de asseguarção limitada. Os procedimentos de revisão aplicados consistem, principalmente, de indagações à administração e outros dentro da entidade, conforme apropriado, bem como execução de procedimentos analíticos e avaliação das evidências obtidas.

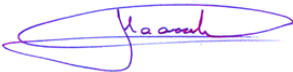
Os procedimentos aplicados na revisão são substancialmente menos extensos do que os procedimentos executados em auditoria conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria sobre essas demonstrações financeiras.

## Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações financeiras não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Águas de Matão S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Campinas, 23 de março de 2022.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S.S.  
CRC 2SP027623/O



José Antonio de A. Navarrete  
Contador CRC-1SP198698/O-4

# Águas de Matão S.A.

## Balço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

<b>Ativo</b>	<b>Nota</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Caixa e equivalentes de caixa	4	400	353
Aplicações financeiras	5	2.235	-
Contas a receber de clientes	6	14.808	13.075
Tributos a recuperar		429	500
Instrumentos financeiros derivativos	19	2.632	4.162
Outros créditos		35	122
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>20.539</b>	<b>18.212</b>
Contas a receber de clientes	6	6.556	4.095
Tributos a recuperar		35	-
Ativo fiscal diferido	18	1.967	3.310
Depósitos judiciais	13	135	133
Instrumentos financeiros derivativos	19	16.410	15.934
Outros créditos		1	-
<b>Total do realizável a longo prazo</b>		<b>25.104</b>	<b>23.472</b>
Imobilizado		328	189
Ativo de contrato da concessão Intangível	8 9	1.362 68.474	2.275 62.480
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>95.268</b>	<b>88.416</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>115.807</b>	<b>106.628</b>
<b>Passivo</b>	<b>Nota</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Fornecedores e empreiteiros	10	2.496	2.351
Empréstimos	11	8.136	7.583
Obrigações trabalhistas e sociais	12	581	1.185
Obrigações fiscais		226	238
Dividendos a pagar	7	162	-
Imposto de renda e contribuição social		55	306
Outras contas a pagar		764	289
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>12.420</b>	<b>11.952</b>
Empréstimos	11	32.301	37.546
Fornecedores e empreiteiros	10	103	-
Contas correntes a pagar para partes relacionadas	7	29.539	23.949
Provisão para demandas judiciais	13	1.703	1.743
Outras contas a pagar		45	-
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>63.691</b>	<b>63.238</b>
<b>Total do passivo</b>		<b>76.111</b>	<b>75.190</b>
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>14</b>		
Capital social		37.433	37.433
Reserva de lucros		519	-
Ajuste de avaliação patrimonial		1.744	2.381
Prejuízos acumulados		-	(8.376)
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>39.696</b>	<b>31.438</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>115.807</b>	<b>106.628</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

# Águas de Matão S.A.

## Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	Nota	2021	2020
Receita operacional líquida	15	58.286	50.783
Custos dos serviços prestados	16	<u>(40.461)</u>	<u>(34.747)</u>
<b>Lucro bruto</b>		<u>17.825</u>	<u>16.036</u>
Despesas administrativas e gerais	16	<u>(2.677)</u>	<u>(3.159)</u>
<b>Resultado antes do resultado financeiro e impostos</b>		<u>15.148</u>	<u>12.877</u>
Receitas financeiras	17	23.292	27.046
Despesas financeiras	17	<u>(25.219)</u>	<u>(28.852)</u>
<b>Resultado financeiro</b>		<u>(1.927)</u>	<u>(1.806)</u>
<b>Resultado antes dos impostos</b>		<u>13.221</u>	<u>11.071</u>
Imposto de renda e contribuição social	18	<u>(4.164)</u>	<u>(3.798)</u>
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<u><u>9.057</u></u>	<u><u>7.273</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

## Águas de Matão S.A.

### Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

		2021	2020
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>Nota</b>	<u>9.057</u>	<u>7.273</u>
Outros resultados abrangentes:			
Valor justo de derivativos	19	(964)	2.989
IR/CS sobre valor justo de derivativos	19	<u>328</u>	<u>(1.016)</u>
<b>Resultado abrangente total</b>		<u><u>8.421</u></u>	<u><u>9.246</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

## Águas de Matão S.A.

### Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	Nota	Reserva de lucros			Ajuste avaliação patrimonial	Lucros (Prejuízos) acumulados	Total
		Capital social	Legal	Retenção de lucros			
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2020</b>		<u>37.433</u>	-	-	408	(15.649)	<u>22.192</u>
Valor justo de derivativos		-	-	-	1.973	-	1.973
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	7.273	7.273
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>		<u>37.433</u>	-	-	<u>2.381</u>	<u>(8.376)</u>	<u>31.438</u>
Valor justo de derivativos	19	-	-	-	(637)	-	(637)
Lucro líquido do período		-	-	-	-	9.057	9.057
Destinação:							
Reserva legal	14 c.	-	34	-	-	(34)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	14 d.	-	-	-	-	(162)	(162)
Lucros retidos	14 e.	-	-	485	-	(485)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>		<u>37.433</u>	<u>34</u>	<u>485</u>	<u>1.744</u>	<u>-</u>	<u>39.696</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras



# Águas de Matão S.A.

## Demonstração dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	Nota	2021	2020
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>			
Resultado antes dos impostos		13.221	11.071
Ajustes para:			
Amortização e depreciação	16	3.765	2.940
Provisão para demandas judiciais	13 e 16	56	71
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	6 e 16	354	210
Recuperação de títulos do contas a receber	6 e 16	(411)	(64)
Rendimentos de aplicações financeiras	17	(1)	-
Ganho com instrumentos financeiros derivativos	17	(3.411)	(12.534)
Encargos sobre empréstimos	11 e 17	1.537	1.851
Amortização do custo de captação	11	151	151
Variação cambial	11 e 17	3.053	11.787
Reversão ajuste a valor presente de clientes	6 e 17	(225)	(140)
Atualização monetária das demandas judiciais	13	53	360
		<u>18.142</u>	<u>15.703</u>
<b>Variações nos ativos e passivos</b>			
<b>(Aumento) / Diminuição dos ativos</b>			
Contas a receber de clientes		(3.912)	(2.537)
Tributos a recuperar		2.022	188
Depósitos judiciais		(2)	(11)
Outros créditos		86	(35)
<b>Aumento / (Diminuição) dos passivos</b>			
Fornecedores e empreiteiros		248	(192)
Obrigações trabalhistas e sociais		(604)	104
Obrigações fiscais		(12)	31
Pagamentos de demandas judiciais	13	(145)	(7.884)
Outras contas a pagar		148	36
Juros pagos	11	(1.586)	(2.261)
Imposto de renda e contribuição social pagos	18	(2.682)	(2.208)
		<u>11.703</u>	<u>934</u>
<b>Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>			
<b>Fluxo de caixa de atividades de investimento</b>			
Aplicações financeiras		(2.234)	-
Aquisição de ativo de contrato da concessão	8	(8.564)	(6.808)
Aquisição de ativo imobilizado		(4)	-
		<u>(10.802)</u>	<u>(6.808)</u>
<b>Fluxo de caixa líquido usado nas atividades de investimento</b>			
<b>Fluxo de caixa de atividades de financiamento</b>			
Empréstimos pagos	11	(7.896)	(7.439)
Instrumentos financeiros derivativos recebidos		1.452	3.289
Contas correntes líquida - partes relacionadas		5.590	9.807
		<u>(854)</u>	<u>5.657</u>
<b>Fluxo de caixa líquido (usado nas) proveniente das atividades de financiamento</b>			
<b>Aumento (Redução) líquida em caixa e equivalentes de caixa</b>			
		<u>47</u>	<u>(217)</u>
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	4	353	570
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	4	<u>400</u>	<u>353</u>
<b>Aumento (Redução) líquida em caixa e equivalentes de caixa</b>			
		<u>47</u>	<u>(217)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

# Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

## 1. Contexto operacional

A Águas de Matão S.A. (“Companhia”) é uma sociedade anônima de capital fechado, na qualidade de sociedade de propósito específico com sede na cidade de Matão, São Paulo, constituída em 18 de outubro de 2013. Em 14 de fevereiro de 2014 iniciou efetivamente suas operações de acordo com o Contrato de Concessão - Concorrência nº 002/2013 - firmado com a Prefeitura Municipal de Matão - SP.

O objeto do referido contrato de concessão consiste na exploração dos serviços públicos de captação, tratamento, adução e distribuição de água potável, bem como de coleta, transporte, afastamento, interceptação, tratamento e destinação final de esgotos sanitários no âmbito do município de Matão/SP e seus distritos, excetuando os serviços prestados pela Companhia Matonense de Saneamento (“CMS”) sob o regime de concessão, em caráter de exclusividade, pelo prazo de 30 anos, podendo ser prorrogado.

### Segmento Operacional

A Administração da Companhia avaliou a natureza do ambiente regulado em que opera e identificou que sua atuação tem como finalidade a prestação de serviços de saneamento (utilidade pública), a qual é utilizada, inclusive, para o gerenciamento das operações e tomada de decisões estratégicas, sendo a única origem de fluxos de caixa operacionais. Sendo assim, concluiu que atua apenas nesse único segmento operacional.

### COVID-19

No dia 11 de março de 2020, a Organização Mundial da Saúde “OMS”, declarou pandemia pelo novo Coronavírus (COVID-19). Com a disseminação dos casos no Brasil e com políticas de saúde preventivas, alguns Estados, adotaram medida de quarentena, determinando que os comércios e serviços não essenciais fossem fechados naquele momento. Neste contexto, a Administração da Companhia vem adotando, medidas de monitoramento e prevenção a fim de proteger seus colaboradores e a comunidade em que atua. Considerando a disseminação do vírus no Brasil e as implicações para a operação da Companhia, a controladora Aegea Saneamento e Participações S.A. (“Aegea”) acionou de imediato o seu Comitê de Crise, para garantir a segurança de seus funcionários, prestadores de serviços e de toda a população atendida, assegurando a prestação dos seus serviços de água e esgoto, essenciais para a sociedade.

Considerando todas as análises realizadas sobre os aspectos relacionados aos impactos do COVID-19 em seus negócios, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a Companhia concluiu que não há efeitos materiais em suas demonstrações financeiras. A Companhia continuará monitorando os efeitos da crise e os impactos nas suas operações e nas demonstrações financeiras. A Administração da Companhia está confiante de que irá superar o impacto do COVID-19, garantindo a qualidade nos serviços prestados à população.

## Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 2. Base de preparação

a) Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras da Companhia foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP).

A emissão das demonstrações financeiras da Companhia foi autorizada pela Administração em 23 de março de 2022.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

b) Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações financeiras estão apresentadas em milhares de Reais, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto se indicado de outra forma.

c) Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas demonstrações financeiras, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

As informações sobre julgamentos e incertezas relacionadas a premissas e estimativas em 31 de dezembro de 2021 que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material nos saldos contábeis de ativos e passivos no próximo ano fiscal estão incluídas nos seguintes itens:

- Reconhecimento e mensuração de perda esperada para crédito de liquidação duvidosa (nota explicativa n° 6);

## Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 2. Base de preparação--Continuação

- Definição de vida útil do ativo imobilizado;
- Definição de vida útil do ativo intangível (nota explicativa nº 9);
- Reconhecimento e mensuração de provisão para demandas judiciais: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das potenciais saídas de recursos (nota explicativa nº 13);
- Reconhecimento de receita (nota explicativa nº 15); e
- Reconhecimento de ativos e passivos fiscais diferidos (nota explicativa nº 18).

#### d) Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, exceto aqueles itens mensurados ao valor justo, conforme demonstrado na nota explicativa nº 19.

### 3. Principais políticas contábeis

A Companhia aplicou as políticas contábeis descritas abaixo de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras.

#### a) Receita de contrato com cliente

As principais fontes de receita da Companhia estão descritas a seguir:

- (i) *Serviços de abastecimento de água e tratamento de esgoto*  
A receita relacionada ao serviço de abastecimento de água e tratamento de esgotamento sanitário compreende a obrigação de desempenho que é composta pelo ciclo integral de operação do sistema sanitário, sendo: captação, adução, tratamento e distribuição de água e coleta, tratamento e destinação do esgoto, sendo reconhecida por ocasião da aferição do volume consumido pelos clientes.
- (ii) *Outros serviços indiretos de água e esgoto*  
A receita de outros serviços indiretos de água e esgoto refere-se à prestação de serviços de ligação de esgoto, instalações de hidrômetros e ligação e religação de água, sendo as obrigações de desempenho atendidas na conclusão de cada serviço prestado e, a receita, reconhecida neste momento.
- (iii) *Receitas de construção ativo intangível*  
A receita relacionada aos serviços de construção ou melhoria sob o contrato de concessão de serviços é reconhecida baseada no estágio de conclusão da obra realizada. Essa receita é composta pelo custo da construção somado à margem de lucro e aos custos dos empréstimos atribuíveis a esse ativo. A Companhia estimou que eventual margem é próxima a zero.

## Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### b) Instrumentos financeiros

Um instrumento financeiro é um contrato que dá origem a um ativo financeiro de uma entidade e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial de outra entidade.

#### i) *Reconhecimento e mensuração inicial*

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios utilizado para a gestão desses ativos financeiros. Com exceção das contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo, que é mensurado inicialmente ao preço da operação, ou para as quais a Companhia tenha aplicado o expediente prático, a Companhia inicialmente mensura um ativo financeiro ao seu valor justo acrescido dos custos de transação, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado.

#### ii) *Classificação e mensuração subsequente*

Ativos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como subseqüentemente mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado.

Para que um ativo financeiro seja classificado e mensurado pelo custo amortizado ou pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes, ele precisa gerar fluxos de caixa que sejam “exclusivamente pagamentos de principal e de juros” (também referido como teste de “SPPJ”) sobre o valor do principal em aberto. Essa avaliação é executada em nível de instrumento. Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos de principal e de juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado, ou mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

O modelo de negócios da Companhia para administrar ativos financeiros se refere a como ela gerencia seus ativos financeiros para gerar fluxos de caixa. O modelo de negócios determina se os fluxos de caixa resultarão da cobrança de fluxos de caixa contratuais, da venda dos ativos financeiros ou de ambos. Ativos financeiros classificados e mensurados ao custo amortizado são mantidos em plano de negócio com o objetivo de manter ativos financeiros de modo a obter fluxos de caixa contratuais enquanto ativos financeiros classificados e mensurados ao valor justo em contrapartida a outros resultados abrangentes são mantidos em modelo de negócio com o objetivo de obter fluxos de caixa contratuais e também com o objetivo de venda.

As compras ou vendas de ativos financeiros que exigem a entrega de ativos dentro de um prazo estabelecido por regulamento ou convenção no mercado (negociações regulares) são reconhecidas na data da negociação, ou seja, a data em que a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo.

## Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### b) Instrumentos financeiros--Continuação

##### ii) *Classificação e mensuração subsequente*--Continuação

###### Ativos financeiros - Mensuração subsequente e ganhos e perdas

Para fins de mensuração subsequente, os ativos financeiros são classificados em três categorias:

- Ativos financeiros ao custo amortizado (instrumentos de dívida);

Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável.

- Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes com reclassificação de ganhos e perdas acumulados (instrumentos de dívida);

Para os instrumentos de dívida ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, a receita de juros, a reavaliação cambial e as perdas ou reversões de redução ao valor recuperável são reconhecidas na demonstração do resultado e calculadas da mesma maneira que os ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado. As alterações restantes no valor justo são reconhecidas em outros resultados abrangentes. No momento do desreconhecimento, a mudança acumulada do valor justo reconhecida em outros resultados abrangentes é reclassificada para resultado.

- Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

São apresentados no balanço patrimonial pelo valor justo, com as variações líquidas do valor justo reconhecidas na demonstração do resultado.

###### Passivos financeiros - classificação, mensuração subsequente e ganhos e perdas

Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado, passivos financeiros ao custo amortizado ou como derivativos designados como instrumentos de *hedge* em um *hedge* efetivo, conforme apropriado.

## Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### b) Instrumentos financeiros--Continuação

##### ii) *Classificação e mensuração subsequente*--Continuação

##### Passivos financeiros - classificação, mensuração subsequente e ganhos e perdas--Continuação

Todos os passivos financeiros 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.

##### iii) *Desreconhecimento*

##### Ativos 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 expiraram; ou
- A Companhia transferiu seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro nos termos de um contrato de repasse e (a) a Companhia transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (b) a Companhia nem transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiu o controle do ativo.

Quando a Companhia transfere seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo ou celebra um acordo de repasse, ela avalia se, e em que medida, reteve os riscos e benefícios da propriedade. Quando não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, nem transferiu o controle do ativo, a Companhia continua a reconhecer o ativo transferido na medida de seu envolvimento continuado.

Nesse caso, a Companhia também reconhece um passivo associado. O ativo transferido e o passivo associado são mensurados em uma base que reflita os direitos e as obrigações retidos pela Companhia.

## Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### b) Instrumentos financeiros--Continuação

#### iii) *Desreconhecimento*--Continuação

##### Passivos financeiros

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sob 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 mutuante 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.

#### iv) *Compensação*

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, ou seja, realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente.

#### v) *Instrumentos financeiros derivativos e contabilidade de hedge*

A Companhia utiliza instrumentos financeiros derivativos, como contratos de câmbio futuros, *swaps* de taxa de juros, para proteger-se contra seus riscos de taxa de câmbio, riscos de taxa de juros, respectivamente. Esses instrumentos financeiros derivativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo na data em que um contrato de derivativo é celebrado e são, subsequentemente, remensurados ao valor justo. Derivativos são registrados como ativos financeiros quando o valor justo é positivo e como passivos financeiros quando o valor justo é negativo.

No início de um relacionamento de *hedge*, a Companhia formalmente designa e documenta a relação de *hedge* à qual deseja aplicar a contabilidade de *hedge* e o objetivo e a estratégia de gerenciamento de risco para realizar o *hedge*.

A documentação inclui a identificação do instrumento de *hedge*, do item protegido, da natureza do risco que está sendo protegido e de como a Companhia avalia se a relação de proteção atende os requisitos de efetividade de *hedge* (incluindo sua análise das fontes de inefetividade de *hedge* e como determinar o índice de *hedge*). Um relacionamento de *hedge* se qualifica para contabilidade de *hedge* se atender todos os seguintes requisitos de efetividade:



## Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### b) Instrumentos financeiros--Continuação

#### v) *Instrumentos financeiros derivativos e contabilidade de hedge*--Continuação

- Existe relação econômica entre o item protegido e o instrumento de *hedge*;
- O efeito de risco de crédito não influencia as alterações no valor que resultam dessa relação econômica; e
- O índice de *hedge* da relação de proteção é o mesmo que aquele resultante da quantidade do item protegido que a entidade efetivamente protege e a quantidade do instrumento de *hedge* que a Companhia efetivamente utiliza para proteger essa quantidade de item protegido.

#### Hedges de fluxo de caixa

A Companhia utiliza contratos futuros de moedas como *hedge* de sua exposição ao risco de moeda estrangeira em transações previstas e compromissos firmes. A parcela ineficaz referente a contratos em moeda estrangeira é reconhecida como despesa financeira.

A parcela efetiva do ganho ou perda do instrumento de *hedge* é reconhecida em outros resultados abrangentes, enquanto qualquer parcela inefetiva é reconhecida imediatamente na demonstração do resultado.

Para quaisquer outros *hedges* de fluxo de caixa, o montante acumulado em outros resultados abrangentes é reclassificado para o resultado como um ajuste de reclassificação no mesmo período ou períodos durante os quais os fluxos de caixa protegidos afetam o resultado.

Se a contabilização do *hedge* de fluxo de caixa for descontinuada, o montante que foi acumulado em outros resultados abrangentes deverá permanecer em outros resultados abrangentes acumulados se ainda houver a expectativa de que os fluxos de caixa futuros protegidos por *hedge* ocorram.

Caso contrário, o valor será imediatamente reclassificado para o resultado como ajuste de reclassificação. Após descontinuada a contabilização, uma vez ocorrido o fluxo de caixa objeto do *hedge*, qualquer montante remanescente em outros resultados abrangentes acumulados deverá ser contabilizado, dependendo da natureza da transação subjacente, conforme descrito acima.

## Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### b) Instrumentos financeiros--Continuação

##### vi) Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem basicamente as receitas de juros sobre aplicações financeiras, juros e multa recebidos ou auferidos, variações cambiais ativas e ganho com instrumentos financeiros derivativos. A receita de juros e ganho com instrumentos financeiros derivativos são reconhecidas no resultado por meio do método dos juros efetivos.

As despesas financeiras abrangem despesas com encargos sobre empréstimos, descontos concedidos, variações cambiais passivas, ajuste a valor presente de clientes, perda com instrumentos financeiros derivativos e impostos sobre receita financeira. Custos da dívida que não são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável são mensurados no resultado por meio do método de juros efetivos.

##### c) Determinação do valor justo

Diversas políticas e divulgações contábeis da Companhia exigem a determinação do valor justo, tanto para os ativos e passivos financeiros como para os não financeiros. Os valores justos têm sido apurados para propósitos de mensuração e/ou divulgação. Quando aplicável, as informações adicionais sobre as premissas utilizadas na apuração dos valores justos são divulgadas nas notas específicas aquele ativo ou passivo.

##### d) Ativos intangíveis

São mensurados ao custo de aquisição, deduzidos da amortização, sendo está calculada de acordo com a vida útil estimada do ativo.

##### e) Redução ao valor recuperável (*impairment*)

##### i) *Ativos financeiros não-derivativos*

#### Instrumentos financeiros e ativos contratuais

A Companhia reconhece provisões para perdas esperadas de crédito sobre: ativos financeiros mensurados ao custo amortizado e mensura a provisão para perda em um montante igual à perda de crédito esperada para a vida inteira.

## Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### e) Redução ao valor recuperável (*impairment*)--Continuação

#### i) Ativos financeiros não-derivativos--Continuação

Ao determinar se o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial e ao estimar as perdas de crédito esperadas, a Companhia considera informações razoáveis e passíveis de suporte que são relevantes e disponíveis sem custo ou esforço excessivo. Isso inclui informações e análises quantitativas e qualitativas, com base na experiência histórica da Companhia, na avaliação de crédito e considerando informações prospectivas (*forward-looking*).

A Companhia considera um ativo financeiro como inadimplente quando é pouco provável que o credor pague integralmente suas obrigações de crédito.

#### Mensuração das perdas de crédito esperadas

As perdas de crédito esperadas são estimativas ponderadas pela probabilidade de perdas de crédito. As perdas de crédito são mensuradas a valor presente com base em todas as insuficiências de caixa (ou seja, a diferença entre os fluxos de caixa devidos à Companhia de acordo com o contrato e os fluxos de caixa que a Companhia espera receber).

As perdas de crédito esperadas são descontadas pela taxa de juros efetiva do ativo financeiro.

A Administração determinou que a perda esperada para créditos de liquidação duvidosa é mensurada pela expectativa de perda futura através de padrões históricos de inadimplência, conforme matriz de provisões.

#### Ativos financeiros com problemas de recuperação

Em cada data de balanço, a Companhia avalia se os ativos financeiros contabilizados pelo custo amortizado estão com problemas de recuperação. Um ativo financeiro possui "problemas de recuperação" quando ocorrem um ou mais eventos com impacto prejudicial nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro.

Evidência objetiva de que ativos financeiros tiveram problemas de recuperação inclui os seguintes dados observáveis:

- Dificuldades financeiras significativas do emissor ou do mutuário;
- Quebra de cláusulas contratuais, tais como inadimplência ou atraso de mais de 360 dias;
- Reestruturação de um valor devido em condições que não seriam aceitas em condições normais;

## Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

e) Redução ao valor recuperável (*impairment*)--Continuação

i) Ativos financeiros não-derivativos--Continuação

- A probabilidade que o devedor entrará em falência ou passará por outro tipo de reorganização financeira; ou
- O desaparecimento de mercado ativo para o título por causa de dificuldades financeiras.

#### Apresentação da provisão para perdas de crédito esperadas no balanço patrimonial:

A provisão para perdas de crédito esperadas para ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado é deduzida do valor contábil bruto dos ativos.

#### Baixa

O valor contábil bruto de um ativo financeiro é baixado quando a Companhia não tem expectativa razoável de recuperar o ativo financeiro em sua totalidade ou em parte, ou seja, quando não há expectativa de recuperação significativa do valor baixado. No entanto, os ativos financeiros baixados podem ainda estar sujeitos à execução de crédito para o cumprimento dos procedimentos da Companhia para a recuperação dos valores devidos. Para créditos baixados como perda, recuperados através de ações comerciais, eventuais descontos concedidos são reconhecidos no resultado financeiro.

#### Contas a receber e ativos contratuais

A análise a seguir fornece mais detalhes sobre o cálculo das perdas de crédito esperadas relacionados ao contas a receber e ativos contratuais. A Companhia considera algumas das premissas utilizadas no cálculo dessas perdas de crédito esperadas como as principais fontes de incerteza da estimativa.

As perdas de crédito esperadas foram calculadas com base na experiência de perda de crédito real nos últimos 36 meses. A Companhia realizou o cálculo das taxas de perda de crédito esperada separadamente para clientes públicos e privados. As posições dentro de cada grupo foram segmentadas com base na característica comum de risco de crédito e status de inadimplência.

As alterações de exposição da Companhia ao risco de crédito durante o exercício estão descritas na nota explicativa nº 19.

## Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### e) Redução ao valor recuperável (*impairment*)--Continuação

##### ii) *Ativos não financeiros*

Em cada data de reporte, a Companhia revisa os valores contábeis de seus ativos não financeiros (exceto estoques, ativos contratuais e impostos diferidos) para apurar se há indicação de perda ao valor recuperável. Caso ocorra alguma indicação, o valor recuperável do ativo é estimado.

Para testes de redução ao valor recuperável, os ativos são agrupados em Unidades Geradoras de Caixa (UGC), ou seja, no menor grupo possível de ativos que gera entradas de caixa pelo seu uso contínuo, entradas essas que são em grande parte independentes das entradas de caixa de outros ativos ou UGCs.

O valor recuperável de um ativo ou UGC é o maior entre o seu valor em uso e o seu valor justo menos custos para vender. O valor em uso é baseado em fluxos de caixa futuros estimados, descontados a valor presente usando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo ou da UGC.

Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida se o valor contábil do ativo ou UGC exceder o seu valor recuperável.

Perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas no resultado.

#### f) Provisões

Uma provisão é reconhecida se, em função de um evento passado, a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação.

#### g) Arrendamentos

A Companhia 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 Companhia aplica uma única abordagem de reconhecimento e mensuração para todos os arrendamentos, exceto para arrendamentos de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor. A Companhia reconhece os passivos de arrendamento para efetuar pagamentos de arrendamento e ativos de direito de uso que representam o direito de uso dos ativos subjacentes.

## Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### g) Arrendamentos--Continuação

##### *Ativos de direito de uso*

A Companhia 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

O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos.

##### *Passivos de arrendamento*

Na data de início do arrendamento, a Companhia reconhece os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento. Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixos (incluindo, substancialmente, pagamentos fixos) menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de um índice ou taxa, e valores esperados a serem pagos sob garantias de valor residual. Os pagamentos de arrendamento incluem ainda o preço de exercício de uma opção de compra razoavelmente certa de ser exercida pela Companhia e pagamentos de multas pela rescisão do arrendamento, se o prazo do arrendamento refletir a Companhia exercendo a opção de rescindir o arrendamento.

##### *Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor*

A Companhia 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. Além disso, a Companhia também aplica a isenção de reconhecimento para os ativos de baixo valor. Os pagamentos desses arrendamentos de curto prazo e de baixo valor são reconhecidos como despesa pelo método linear ao longo do prazo do arrendamento.

## Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### h) Benefícios a empregados

##### i) *Benefício de curto prazo a empregados*

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são reconhecidas como despesas de pessoal conforme o serviço correspondente seja prestado.

O passivo é reconhecido pelo valor esperado a ser pago sob os planos de bonificação em dinheiro ou participação nos lucros de curto prazo, se a Companhia tem uma obrigação presente legal ou construtiva de pagar esse valor em função de serviço passado prestado pelo empregado, e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

##### ii) *Benefício pós-emprego - Planos de saúde*

A Companhia oferece a seus colaboradores planos de saúde compatíveis com o mercado, onde a Companhia é copatrocinadora do plano e seus colaboradores contribuem com uma parcela fixa mensal, podendo ser estendido aos seus cônjuges e dependentes. Os custos com contribuições mensais definidas feitas pela Companhia são reconhecidos mensalmente no resultado respeitando o regime de competência.

Os custos, as contribuições e o passivo atuarial relacionados a estes planos são determinados anualmente, com base em avaliação realizada por atuários independentes.

#### i) Tributos

##### i) *Imposto de renda e contribuição social*

A Companhia calcula o Imposto de Renda e a Contribuição Social corrente e diferido sobre o lucro líquido ajustado pelas adições e exclusões prevista na legislação tributária, aplicando a alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 (base anual) para Imposto de Renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social. Além disso, consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício.

##### Imposto corrente

O Imposto de Renda e a Contribuição Social do exercício corrente é o imposto a pagar esperado sobre o lucro tributável do exercício, as taxas de impostos decretadas ou substantivamente decretadas na data de apresentação das demonstrações financeiras da Companhia e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores.

## Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

- i) Tributos--Continuação
- i) *Imposto de renda e contribuição social*--Continuação

O Imposto de Renda e a Contribuição Social do exercício diferido são reconhecidos tendo como base os prejuízos fiscais, a base negativa da contribuição social e diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos e os correspondentes valores usados para fins de tributação e o lucro correspondente a operações com Órgãos Públicos ainda não recebidos. O imposto diferido é mensurado pelas alíquotas que se espera serem aplicadas às diferenças temporárias quando elas revertem, baseando-se nas leis que foram decretadas ou substantivamente decretadas até a data de apresentação das demonstrações financeiras.

O valor contábil dos ativos fiscais diferidos é revisado em cada data do balanço 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.

As despesas com Imposto de Renda e Contribuição Social descritas acima, compreendem o Imposto de Renda e Contribuição Social correntes e diferidos que são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados à combinação de negócios, ou aos itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

#### Exposições fiscais

Na determinação do Imposto de Renda corrente e diferido a Companhia leva em consideração o impacto de incertezas relativas às posições fiscais tomadas e se o pagamento adicional de Imposto de Renda tenha que ser realizado. A Companhia acredita que a provisão para Imposto de Renda no passivo está adequada com relação a todos os exercícios fiscais em aberto baseada em sua avaliação de diversos fatores, incluindo interpretações das leis fiscais e experiência passada. Essa avaliação é baseada em estimativas e premissas que podem envolver uma série de julgamentos sobre eventos futuros. Novas informações podem ser disponibilizadas o que levariam a Companhia a mudar o seu julgamento quanto à adequação da provisão existente. Tais alterações impactarão a despesa com Imposto de Renda no ano em que forem realizadas.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são compensados caso haja um direito legal de compensar passivos e ativos fiscais correntes, e eles se relacionam a impostos de renda lançados pela mesma autoridade tributária sobre a mesma entidade sujeita à tributação.



## Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### i) Tributos--Continuação

#### i) *Imposto de renda e contribuição social*--Continuação

Um ativo de Imposto de Renda e Contribuição Social diferido é reconhecido por perdas fiscais, créditos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizadas quando é provável que lucros futuros sujeitos à tributação estarão disponíveis e contra os quais serão utilizados, limitando-se a utilização, a 30% dos lucros tributáveis futuros anuais.

#### (ii) *Tributos sobre prestações de serviços*

O PIS/PASEP e COFINS do exercício são calculados com base nas alíquotas de 1,65% para PIS e 7,60% para COFINS, no mesmo sentido que geram créditos sobre as aquisições de mercadorias e serviços utilizados na operação da Companhia.

#### j) Contratos de concessão de serviços - Direito de exploração de infraestrutura

A Companhia aplica a prática contábil de ativar o preço total da delegação do serviço público (outorga) como um ativo intangível, em contrapartida a um passivo (quando aplicável), dos valores futuros a pagar ao Poder Concedente, ou seja, o contrato de concessão é considerado como um contrato não executório.

A infraestrutura recebida e/ou construída pelo concessionário não é registrada como ativo imobilizado, porque os contratos de concessão não transferem ao concessionário o direito de controle do uso da infraestrutura de serviços públicos. Os contratos preveem apenas acesso a esses bens para a prestação de serviços públicos, sendo eles revertidos ao poder concedente após o encerramento do respectivo contrato. O concessionário tem acesso para operar a infraestrutura para a prestação dos serviços públicos em nome do poder concedente, nas condições previstas no contrato.

Nos termos dos contratos de concessão, o concessionário atua como prestador de serviço, construindo ou melhorando a infraestrutura (serviços de construção ou melhoria) usada para prestar um serviço público e podendo operar e manter essa infraestrutura (serviços de operação) durante um determinado prazo.

Se o concessionário presta serviços de construção ou melhoria, a remuneração recebida ou a receber pelo concessionário é registrada pelo seu valor justo. Essa remuneração pode corresponder a direito sobre um ativo intangível ou um ativo financeiro. O concessionário reconhece um ativo intangível à medida que recebe o direito (autorização) de cobrar os usuários dos serviços públicos.

## Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### j) Contratos de concessão de serviços - direito de exploração de infraestrutura--Continuação

No caso da Companhia não está previsto no contrato de concessão qualquer remuneração ao final do prazo de exploração da infraestrutura, portanto nenhum ativo financeiro foi reconhecido nas demonstrações financeiras.

O direito de exploração de infraestrutura é oriundo dos dispêndios realizados na construção de obras de melhoria em troca do direito de cobrar os usuários pela utilização da infraestrutura. Este direito é composto pelo custo da construção somado à margem de lucro e aos custos dos empréstimos atribuíveis a esse ativo. A Companhia estimou que eventual margem é próxima a zero.

A amortização do direito de exploração da infraestrutura é reconhecida no resultado do exercício de forma linear pela vida útil ou pelo prazo da concessão, dos dois o menor.

#### k) Capitalização dos custos dos empréstimos

Os custos dos empréstimos atribuíveis ao contrato de concessão são capitalizados durante a fase de construção e/ou melhoria.

#### l) Novas normas e interpretações

Certas normas e alterações se tornaram vigentes a partir do exercício iniciado em 1º de janeiro de 2021. A Companhia decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas que ainda não estão vigentes.

*Alterações no CPC 06 (R2), CPC 11, CPC 38, CPC 40 (R1) e CPC 48: Reforma da Taxa de Juros de Referência.*

As alterações aos Pronunciamentos CPC 38 e 48 fornecem exceções temporárias que endereçam os efeitos das demonstrações financeiras quando uma taxa de certificado de depósito interbancário é substituída com uma alternativa por uma taxa quase que livre de risco. As alterações incluem os seguintes expedientes práticos:

- Um expediente prático que requer mudanças contratuais, ou mudanças nos fluxos de caixa que são diretamente requeridas pela reforma, a serem tratadas como mudanças na taxa de juros flutuante, equivalente ao movimento numa taxa de mercado.

Permite mudanças requeridas pela reforma a serem feitas nas designações e documentações de hedge, sem que o relacionamento de hedge seja descontinuado.

## Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### l) Novas normas e interpretações--Continuação

- Fornece exceção temporária para entidades estarem de acordo com o requerimento de separadamente identificável quando um instrumento com taxa livre de risco é designado como hedge de um componente de risco.

Essas alterações não impactaram as demonstrações financeiras da Companhia. A Companhia pretende usar os expedientes práticos nos exercícios futuros se eles se tornarem aplicáveis.

*Alterações no CPC 06 (R2): Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento que vão além de 30 de junho de 2021*

As alterações preveem concessão aos arrendatários na aplicação das orientações do CPC 06 (R2) sobre a modificação do contrato de arrendamento, ao contabilizar os benefícios relacionados como consequência direta da pandemia Covid-19. Como um expediente prático, um arrendatário pode optar por não avaliar se um benefício relacionado à Covid-19 concedido pelo arrendador é uma modificação do contrato de arrendamento. O arrendatário que fizer essa opção deve contabilizar qualquer mudança no pagamento do arrendamento resultante do benefício concedido no contrato de arrendamento relacionada ao Covid-19 da mesma forma que contabilizaria a mudança aplicando o CPC 06 (R2) se a mudança não fosse uma modificação do contrato de arrendamento

A alteração pretendia ser aplicada até 30 de junho de 2021, mas como o impacto da pandemia do Covid-19 pode continuar, em 31 de março de 2021, o CPC estendeu o período da aplicação deste expediente prático para de 30 junho de 2022. Essa alteração entra em vigor para exercícios sociais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2021. No entanto, não houve impactos para a Companhia.

#### m) Normas emitidas, mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, que entrarão em vigor para exercícios iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

- IFRS 17 - Contratos de seguro
- Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante
- Alterações ao IAS 8: Definição de estimativas contábeis
- Alterações ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2: Divulgação de políticas contábeis

## Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Bancos conta movimento	400	353

### 5. Aplicações financeiras

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Compromissada	2.235	-

A rentabilidade média atrelada CDI da Compromissada é em média 80,00% do CDI em 31 de dezembro de 2021.

A exposição da Companhia a riscos de taxas de juros e uma análise de sensibilidade para ativos financeiros são divulgadas na nota explicativa nº 19 - Instrumentos financeiros.

### 6. Contas a receber de clientes

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Serviços de água e esgoto	21.107	16.851
Receita a faturar de serviços de água e esgoto	1.940	1.648
(-) Perda esperada para crédito de liquidação duvidosa	(1.683)	(1.329)
	<u>21.364</u>	<u>17.170</u>
Circulante	14.808	13.075
Não circulante	6.556	4.095

O vencimento das contas a receber dos serviços de água e esgoto em 31 de dezembro de 2021 e 2020 está assim representado:

Classe de consumidor	Saldos a vencer	Saldos vencidos - 2021				Total	Total em 2021
		Até 180 dias	De 181 a 365 dias	De 366 a 730 dias	Total		
Residencial	2.630	3.151	735	-	3.886	6.516	
Comercial	665	392	106	-	498	1.163	
Industrial	369	76	96	-	172	541	
Setor público	114	123	915	1.775	2.813	2.927	
Subtotal consumidores	<u>3.778</u>	<u>3.742</u>	<u>1.852</u>	<u>1.775</u>	<u>7.369</u>	<u>11.147</u>	
Renegociações (i)	<u>7.339</u>	<u>629</u>	<u>487</u>	<u>1.505</u>	<u>2.621</u>	<u>9.960</u>	
	<u>11.117</u>	<u>4.371</u>	<u>2.339</u>	<u>3.280</u>	<u>9.990</u>	<u>21.107</u>	

## Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 6. Contas a receber de clientes--Continuação

Classe de consumidor	Saldos a vencer	Saldos vencidos - 2020			Total	Total em 2020
		Até 180 dias	De 181 a 365 dias	De 366 a 730 dias		
Residencial	2.275	2.457	335	-	2.792	5.067
Comercial	479	377	129	-	506	985
Industrial	286	92	53	-	145	431
Setor público	68	1.503	654	89	2.246	2.314
Subtotal consumidores	3.108	4.429	1.171	89	5.689	8.797
Renegociações (i)	6.224	1.126	704	-	1.830	8.054
	<u>9.332</u>	<u>5.555</u>	<u>1.875</u>	<u>89</u>	<u>7.519</u>	<u>16.851</u>

- (i) O saldo na linha de renegociações em 31 de dezembro de 2021 está líquido do ajuste a valor presente no valor de R\$ 1.729 calculados individualmente para cada fatura, com base na taxa média de 4,11% a.a. (R\$ 1.954 e 5,91% a.a. em 31 de dezembro de 2020). Em 31 de dezembro de 2021, foram registrados no resultado do exercício o montante de R\$ 225 de reversão de ajuste a valor presente (R\$ 140 de reversão de ajuste a valor presente em 31 de dezembro de 2020).

A perda esperada para créditos de liquidação duvidosa tem a seguinte movimentação em 31 de dezembro de 2021 e 2020:

Natureza	Saldo em 2020	Resultado		Saldo em 2021
		Adições	Reversões	
Privado (ii)	(644)	(937)	1.191	(390)
Público	(61)	(6)	67	-
Renegociações	(624)	(2.046)	1.377	(1.293)
	<u>(1.329)</u>	<u>(2.989)</u>	<u>2.635</u>	<u>(1.683)</u>

Natureza	Saldo em 2019	Resultado		Saldo em 2020
		Adições	Reversões	
Privado (ii)	(609)	(671)	636	(644)
Público	(61)	(1)	1	(61)
Renegociações	(449)	(1.472)	1.297	(624)
	<u>(1.119)</u>	<u>(2.144)</u>	<u>1.934</u>	<u>(1.329)</u>

## Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 6. Contas a receber de clientes--Continuação

As baixas e recuperações de títulos têm a seguinte movimentação no resultado dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020:

Natureza	Resultado		Total em
	Baixas	Recuperações (iii)	
Privado (ii)	(663)	1.074	411
Público	(6)	73	67
Renegociações	(1.757)	1.690	(67)
	<u>(2.426)</u>	<u>2.837</u>	<u>411</u>

Natureza	Resultado		Total em
	Baixas	Recuperações (iii)	
Privado (ii)	(595)	610	15
Renegociações	(1.185)	1.234	49
	<u>(1.780)</u>	<u>1.844</u>	<u>64</u>

(i) O grupo compreende as categorias residencial, comercial e industrial.

(ii) Títulos anteriormente baixados para o resultado foram recuperados com ação da Companhia por meio de cobranças e acordos que resultaram em novos parcelamentos ou recebimento de caixa.

### 7. Transações com partes relacionadas

#### Remuneração de pessoal chave da administração

As remunerações fixas e variáveis das pessoas chave, estão registradas no resultado do exercício, pelo regime de competência, e inclui salários e benefícios diretos e indiretos. Em 31 de dezembro de 2021, as respectivas remunerações totalizaram um montante de R\$ 141 (R\$ 341 em 31 de dezembro de 2020).

#### Controladora

A controladora final da Companhia é a Arcos Saneamento e Participações Ltda. e a controladora direta é a Aegea Saneamento e Participações S.A. que detêm 99,99% das ações que representam o seu capital social.

## Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 7. Transações com partes relacionadas--Continuação

#### Outras transações com partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, bem como as transações que influenciaram os resultados dos exercícios findos naquelas datas, relativas às operações com partes relacionadas, decorrem de transações com acionistas e companhias a eles relacionadas e companhias do mesmo grupo econômico.

As operações efetuadas durante os exercícios são demonstradas no quadro a seguir:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Ativo circulante</b>		
<b>Outros créditos partes relacionadas</b>		
Águas do Mirante S.A. (d)	-	25
Águas de Barra do Garças Ltda. (d)	2	-
	<u>2</u>	<u>25</u>
<b>Ativo não circulante</b>		
<b>Aquisições de ativo de contrato da concessão no exercício</b>		
AESAN Engenharia e Participações Ltda. (c)	323	441
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. (b)	28	-
	<u>351</u>	<u>441</u>
	<u>353</u>	<u>466</u>
<b>Passivo circulante</b>		
<b>Fornecedores partes relacionadas (nota explicativa nº 10)</b>		
Aegea Saneamento e Participações S.A. (a)	117	109
AESAN Engenharia e Participações Ltda. (c)	56	123
GSS - Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda. (b)	40	38
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. (b)	46	66
	<u>259</u>	<u>336</u>
<b>Dividendos a pagar</b>		
Aegea Saneamento e Participações S.A.	162	-
<b>Passivo não circulante</b>		
<b>Contas correntes a pagar partes relacionadas</b>		
Aegea Saneamento e Participações S.A. (e)	29.539	23.949
	<u>29.960</u>	<u>24.285</u>
<b>Resultado do exercício</b>		
<b>Custos dos serviços prestados</b>		
GSS - Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda. (b)	(476)	(445)
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. (b)	(262)	(282)
	<u>(738)</u>	<u>(727)</u>
<b>Despesas de vendas, administrativas e gerais</b>		
Aegea Saneamento e Participações S.A. (a)	(1.414)	(1.429)
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. (b)	(26)	(109)
	<u>(1.440)</u>	<u>(1.538)</u>
	<u>(2.178)</u>	<u>(2.265)</u>

## Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 7. Transações com partes relacionadas--Continuação

- (a) Refere-se a serviços administrativos prestados pelo centro de serviços compartilhados ("CAA" - Centro Administrativo AEGEA) situado na cidade de Santa Bárbara d'Oeste, no Estado de São Paulo. Os serviços em questão se resumem a: contabilidade, fiscal/auditoria fiscal, financeiro, recursos humanos, administração de pessoal, centro de segurança da receita e tecnologia da informação.
- (b) Refere-se à serviços de implementação e manutenção de software prestados pela GSS - Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda. e serviços de locação de veículos prestados pela LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda.
- (c) Refere-se à contratação de serviços para execução de obras de construção e ampliação de redes de água e esgotamento sanitário.
- (d) Refere-se à repasse de gastos administrativos e operacionais.
- (e) Os valores referentes a essas transações estão mantidos no passivo não circulante, e referem-se a movimentações financeiras devido a centralização de caixa, sem prazo de vencimento e atualização.

### 8. Ativo de contrato da concessão

Ativo de contrato da concessão			<u>2021</u>	<u>2020</u>
			1.362	2.275
	<u>2020</u>		<u>2021</u>	
	<u>Custo</u>	<u>Adições (i)</u>	<u>Transferências</u>	<u>Custo</u>
Ativo de contrato da concessão	2.275	8.613	(9.526)	1.362
	<u>2020</u>		<u>2021</u>	
	<u>Custo</u>	<u>Adições (i)</u>	<u>Transferências</u>	<u>Custo</u>
Ativo de contrato da concessão	7.952	7.204	(12.881)	2.275

- (i) Os juros sobre empréstimos são capitalizados nos ativos qualificáveis, sendo que no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foram capitalizados R\$ 49 a uma taxa média de 3,91 % a.a. (R\$ 396 e 6,45% a.a. em 31 de dezembro de 2020).

### 9. Intangível

Os valores registrados a título de intangível referem-se à concessão para exploração da infraestrutura e apresenta as seguintes composições:



## Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 9. Intangível--Continuação

#### a) Composição dos saldos

Ativo	Vida útil (em anos)	Taxa média anual	2021			2020
			Custo	(-) Amortização	Líquido	Líquido
<b>Direito de exploração da infraestrutura</b>						
Outorga / Contrato de concessão	28	3,6%	23.823	(6.569)	17.254	18.104
Instalações técnicas de saneamento	de 3 a 29	4,1%	47.119	(6.866)	40.253	34.839
Edificações de estações de tratamento	de 3 a 30	3,8%	7.800	(1.409)	6.391	5.724
Máquinas e equipamentos	de 10 a 29	5,1%	6.070	(1.513)	4.557	3.790
Outros componentes	de 10 a 21	6,5%	49	(30)	19	22
			<u>84.861</u>	<u>(16.387)</u>	<u>68.474</u>	<u>62.479</u>
<b>Software</b>						
Licença de uso de <i>Software</i>			118	(118)	-	1
			<u>118</u>	<u>(118)</u>	<u>-</u>	<u>1</u>
			<u>84.979</u>	<u>(16.505)</u>	<u>68.474</u>	<u>62.480</u>
			2020			2019
Ativo	Vida útil (em anos)	Taxa média anual	Custo	(-) Amortização	Líquido	Líquido
<b>Direito de exploração da infraestrutura</b>						
Outorga / Contrato de concessão	28	3,6%	23.823	(5.719)	18.104	18.956
Instalações técnicas de saneamento	de 05 a 29	4,0%	39.935	(5.096)	34.839	18.385
Edificações de estações de tratamento	de 03 a 30	3,7%	6.560	(836)	5.724	9.864
Máquinas e equipamentos	de 10 a 29	4,8%	4.968	(1.178)	3.790	2.551
Outros componentes	de 10 a 21	6,5%	49	(27)	22	2.965
			<u>75.335</u>	<u>(12.856)</u>	<u>62.479</u>	<u>52.721</u>
<b>Software</b>						
Licença de uso de <i>Software</i>	05	20,0%	118	(117)	1	8
			<u>118</u>	<u>(117)</u>	<u>1</u>	<u>8</u>
			<u>75.453</u>	<u>(12.973)</u>	<u>62.480</u>	<u>52.729</u>

## Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 9. Intangível--Continuação

#### b) Movimentação do custo

<u>Ativo</u>	2020		2021	
	<u>Custo</u>	<u>Adições</u>	<u>Transferências</u>	<u>Custo</u>
<b>Direito de exploração da infraestrutura</b>				
Outorga / Contrato de concessão	23.823	-	-	23.823
Instalações técnicas de saneamento	39.935	7.494	(310)	47.119
Edificações de estações de tratamento	6.560	1.308	(68)	7.800
Máquinas e equipamentos	4.968	724	378	6.070
Outros componentes	49	-	-	49
	<u>75.335</u>	<u>9.526</u>	<u>-</u>	<u>84.861</u>
<b>Software</b>				
Licença de uso de <i>Software</i>	118	-	-	118
	<u>118</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>118</u>
	<u>75.453</u>	<u>9.526</u>	<u>-</u>	<u>84.979</u>
<u>Ativo</u>	2019		2020	
<u>Custo</u>	<u>Adições</u>	<u>Transferências</u>	<u>Custo</u>	
<b>Direito de exploração da infraestrutura</b>				
Outorga / Contrato de concessão	23.823	-	-	23.823
Instalações técnicas de saneamento	21.350	7.360	11.225	39.935
Edificações de estações de tratamento	10.801	5.102	(9.343)	6.560
Máquinas e equipamentos	3.164	419	1.385	4.968
Outros componentes	3.698	-	(3.649)	49
	<u>62.836</u>	<u>12.881</u>	<u>(382)</u>	<u>75.335</u>
<b>Software</b>				
Licença de uso de <i>Software</i>	128	-	(10)	118
	<u>128</u>	<u>-</u>	<u>(10)</u>	<u>118</u>
	<u>62.964</u>	<u>12.881</u>	<u>(392)</u>	<u>75.453</u>

## Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 9. Intangível--Continuação

#### c) Movimentação da amortização

Ativo	2020	2021		Amortização acumulada
	Amortização acumulada	Adições	Transferências	
<b>Direito de exploração da infraestrutura</b>				
Outorga/Contrato de concessão	(5.719)	(850)	-	(6.569)
Instalações técnicas de saneamento	(5.096)	(1.785)	15	(6.866)
Edificações de estações de tratamento	(836)	(576)	3	(1.409)
Máquinas e equipamentos	(1.178)	(317)	(18)	(1.513)
Outros componentes	(27)	(3)	-	(30)
	<u>(12.856)</u>	<u>(3.531)</u>	<u>-</u>	<u>(16.387)</u>
<b>Software</b>				
Licença de uso de <i>Software</i>	(117)	(1)	-	(118)
	<u>(117)</u>	<u>(1)</u>	<u>-</u>	<u>(118)</u>
	<u>(12.973)</u>	<u>(3.532)</u>	<u>-</u>	<u>(16.505)</u>
Ativo	2019	2020		Amortização acumulada
	Amortização acumulada	Adições	Transferências	
<b>Direito de exploração da infraestrutura</b>				
Outorga/Contrato de concessão	(4.867)	(852)	-	(5.719)
Instalações técnicas de saneamento	(2.965)	(1.039)	(1.092)	(5.096)
Edificações de estações de tratamento	(937)	(733)	834	(836)
Máquinas e equipamentos	(613)	(161)	(404)	(1.178)
Outros componentes	(733)	(148)	854	(27)
	<u>(10.115)</u>	<u>(2.933)</u>	<u>192</u>	<u>(12.856)</u>
<b>Software</b>				
Licença de uso de <i>Software</i>	(120)	(5)	8	(117)
	<u>(120)</u>	<u>(5)</u>	<u>8</u>	<u>(117)</u>
	<u>(10.235)</u>	<u>(2.938)</u>	<u>200</u>	<u>(12.973)</u>

A Administração da Companhia não identificou qualquer evidência que justificasse a necessidade de testar os bens com vida útil definida em 31 de dezembro de 2021.

## Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 10. Fornecedores e empreiteiros

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Fornecedores de materiais e serviços	2.340	2.015
Fornecedores partes relacionadas (nota explicativa nº 7)	259	336
	<u>2.599</u>	<u>2.351</u>
Circulante	2.496	2.351
Não circulante	103	-

### 11. Empréstimos

<u>Modalidade</u>	<u>Encargos</u>	<u>Vencimento final dos contratos</u>	<u>Valor contratado</u>	<u>Valor captado</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Loan	Libor + 3,25% a.a.	dezembro/2026	45.836	45.836	40.437	45.129
Circulante					8.136	7.583
Não circulante					32.301	37.546

#### Cronograma de amortização da dívida

#### *Cronograma de amortização da dívida - empréstimos*

As parcelas classificadas no passivo não circulante têm o seguinte cronograma de vencimento:

	<u>2021</u>
2023	8.224
2024	8.224
2025	8.224
2026	8.224
	<u>32.896</u>
	<u>2021</u>
Custo de captação (não circulante)	(595)
<b>Total</b>	<u>32.301</u>

<u>Movimentação das dívidas</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Saldo inicial</b>	45.129	40.644
(-) Pagamento de principal	(7.896)	(7.439)
(-) Pagamentos de juros	(1.586)	(2.261)
Provisão de juros (nota explicativa nº 17)	1.537	1.851
Juros capitalizados no ativo de contrato da concessão	49	396
Variação cambial (nota explicativa nº 17)	3.053	11.787
Amortização do custo de captação do exercício	151	151
<b>Saldo final</b>	<u>40.437</u>	<u>45.129</u>

## Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 11. Empréstimos--Continuação

#### Cronograma de amortização da dívida--Continuação

O saldo do custo de captação em 31 de dezembro de 2021 totaliza o montante R\$ 745 (R\$ 896 em 31 de dezembro de 2020).

Em dezembro de 2014, a Companhia contratou uma linha de crédito com a Societe de Promotion Et De Participation Pour La Cooperation Economique S.A. (PROPARCO), já totalmente desembolsados, conforme demonstrado a seguir:

Valor contratado (U\$)	Taxa na contratação (R\$)	Data de desembolso	Valor desembolsado	Datas de pagamento	
				Principal	Juros
14.000	R\$ 3,27	julho/16	45.836	Semestral a partir de dezembro/17	Semestral da emissão

As garantias mais importantes relacionadas a tal operação são: (i) garantia fidejussória assumida pela Companhia; (ii) penhor de conta corrente onde transitam os recebíveis; (iii) penhor de 100% das ações detidas pela Companhia; e (iv) 15 notas promissórias que, em sua totalidade, correspondem à 110% do valor de principal em aberto do empréstimo.

Com a finalidade de eliminar a exposição cambial, Companhia contratou junto ao Banco Santander instrumento derivativo de *Cross Currency Swap*, sendo seu custo final de CDI + 2,70% a.a. Esse instrumento derivativo tem o mesmo período e fluxo de caixa da dívida, de forma a proteger o instrumento das variações cambiais durante todo o período do financiamento.

Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia possui registrado R\$ (2.643) de eventos temporais de marcação a mercado de seus derivativos, reconhecido em ajuste de avaliação patrimonial no patrimônio líquido, em complemento vide instrumentos financeiros derivativos na nota explicativa nº 19.

A Companhia mantém em seus empréstimos, garantias, restrições e *covenants* usuais de mercado. Todas as cláusulas restritivas, quantitativas e qualitativas, referentes aos empréstimos, estão integralmente cumpridas em 31 de dezembro de 2021.

## Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 12. Obrigações trabalhistas e sociais

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Salários e ordenados	7	11
Participação nos lucros	188	755
Provisão de férias	187	220
Encargos sociais	199	199
	<u>581</u>	<u>1.185</u>

### 13. Depósitos judiciais e provisão para demandas judiciais

A Companhia é parte em ações judiciais e processos administrativos decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões de aspectos cíveis, trabalhistas e tributárias e atualmente está se defendendo judicialmente de todos os autos de infração, processos administrativos, notificações e reclamações trabalhistas em que está envolvida.

A Administração, com base nas avaliações dos assessores jurídicos internos e externos da Companhia, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as prováveis perdas com as ações em curso, assim como, vem mantendo seus compromissos de depositar recursos judicialmente, quando requerido nos andamentos processuais, apresentando as seguintes posições:

Natureza	Depósitos judiciais		Demandas judiciais	
	2021	2020	2021	2020
Cíveis	69	67	248	290
Trabalhistas	10	10	2	-
Tributárias	56	56	1.453	1.453
	<u>135</u>	<u>133</u>	<u>1.703</u>	<u>1.743</u>

#### Movimentação da provisão para demandas judiciais

Natureza	Resultado				Indenizações para desapropriações	Atualização monetária	2021
	2020	Adições	Reversões	Pagamentos			
Cíveis	290	237	(193)	(135)	(4)	53	248
Trabalhistas	-	12	-	(10)	-	-	2
Tributárias	1.453	-	-	-	-	-	1.453
	<u>1.743</u>	<u>249</u>	<u>(193)</u>	<u>(145)</u>	<u>(4)</u>	<u>53</u>	<u>1.703</u>

Natureza	2019	Resultado			Atualização monetária	2020
		Adições	Reversões	Pagamentos		
Cíveis	275	129	(58)	(56)	-	290
Tributárias	8.921	-	-	(7.828)	360	1.453
	<u>9.196</u>	<u>129</u>	<u>(58)</u>	<u>(7.884)</u>	<u>360</u>	<u>1.743</u>

## Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 13. Depósitos judiciais e provisão para demandas judiciais--Continuação

#### Demandas judiciais possíveis

As demandas judiciais passivas não reconhecidas referentes a processos avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco de perda possível. Em 31 de dezembro de 2021 somavam o montante de R\$ 88 (R\$ 140 em 31 de dezembro de 2020), não existindo processo de valor individual significativo, portanto, nenhuma provisão foi constituída para cobrir eventuais perdas com esses processos tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não requerem sua contabilização.

#### Depósitos judiciais

A Companhia possui depósitos judiciais que totalizam um montante de R\$ 135 (R\$ 133 em 31 de dezembro de 2020). O principal depósito está relacionado ao processo 1008414-23.2019.4.01.3400 e refere-se à incidência de INSS sobre verbas da folha de pagamento. O valor do depósito judicial em 31 de dezembro de 2021 é R\$ 56 (R\$ 56 em 31 de dezembro de 2020).

### 14. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2021 o capital social integralizado é de R\$ 37.433 (R\$ 37.433 em 31 de dezembro de 2020) e está representado por 37.432.671 (trinta e sete milhões quatrocentos e trinta e dois mil seiscentos e setenta e um) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, os acionistas e os respectivos percentuais de participação estão assim apresentados:

Aegea Saneamento e Participações S.A.	99,99%
Aegea Desenvolvimento S.A.	0,01%
	<hr/>
	100,00%

#### b) Ajuste de avaliação patrimonial

Refere-se à variação do valor justo de instrumentos financeiros derivativos reconhecidos em outros resultados abrangentes, bem como os respectivos efeitos tributários.

#### c) Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do art. 193 da Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76), até o limite de 20% do capital social.

## Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 14. Patrimônio líquido--Continuação

#### d) Dividendos e juros sobre capital próprio

Os acionistas terão direito a receber, em cada exercício social, um dividendo mínimo obrigatório equivalente a 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido do exercício, após a constituição da reserva legal.

Os requerimentos relativos aos dividendos mínimos obrigatórios referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foram atendidos conforme o quadro abaixo:

	<b>2021</b>
Lucro líquido do exercício	9.057
Compensação de prejuízos acumulados	<u>(8.376)</u>
Lucro líquido após compensação de prejuízos	681
(-) Constituição de reserva legal	<u>(34)</u>
Lucro líquido ajustado	<u>647</u>
Dividendo mínimo obrigatório - 25% sobre o lucro líquido ajustado	(162)
<b>Dividendos destinados no exercício</b>	
Dividendos destinados do resultado do exercício	<u><u>(162)</u></u>

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a Companhia destinou dividendos mínimos obrigatórios no montante de R\$ 162.

#### e) Reserva de retenção de lucros

A Administração da Companhia, nos termos do art. 196 da Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76), propôs retenção, conforme orçamento de capital, da parcela do lucro excedente a constituição da reserva legal e distribuição de dividendos, que estará à disposição para destinação e aprovação na próxima AGO - Assembleia Geral Ordinária.



## Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 15. Receita operacional líquida

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Receita de prestação de serviços</b>		
Serviços de abastecimento de água	25.429	22.384
Outros serviços indiretos de água	1.272	763
Serviços de esgoto	28.356	24.923
Outros serviços indiretos de esgoto	42	14
Receitas de construção ativo intangível	8.613	7.204
<b>Total receita bruta</b>	<u>63.712</u>	<u>55.288</u>
<b>Deduções da receita bruta</b>		
(-) Cancelamentos e abatimentos	(363)	(63)
(-) Impostos sobre serviços	(5.063)	(4.442)
<b>Total da receita operacional líquida</b>	<u>58.286</u>	<u>50.783</u>

### 16. Custos e Despesas por natureza

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Pessoal	(1.156)	(1.577)
Conservação e manutenção	(429)	(417)
Serviços de terceiros	(2.992)	(2.435)
Materiais, equipamentos e veículos	(349)	(262)
Amortização e depreciação	(3.765)	(2.940)
Custo de concessão	(655)	(728)
Custo de serviço de tratamento de esgoto	(19.300)	(16.328)
Custo de construção - ativo intangível	(8.613)	(7.204)
Perda esperada para crédito de liquidação duvidosa	(354)	(210)
Recuperação de títulos do contas a receber	411	64
Provisão para demandas judiciais	(56)	(71)
Energia elétrica	(4.880)	(4.201)
Produtos químicos	(178)	(172)
Locação	(542)	(825)
Outros	(280)	(600)
	<u>(43.138)</u>	<u>(37.906)</u>
Custos dos serviços prestados	(40.461)	(34.747)
Despesas administrativas e gerais	(2.677)	(3.159)

## Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 17. Resultado financeiro

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Receitas</b>		
Rendimentos de aplicações financeiras	1	-
Juros e multa recebidos ou auferidos	1.265	862
Variações cambiais ativas	7.718	13.635
Ganho com instrumentos financeiros derivativos (nota explicativa nº 19)	14.293	12.534
Outras receitas financeiras	15	15
<b>Receitas financeiras</b>	<u>23.292</u>	<u>27.046</u>
<b>Despesas</b>		
Encargos sobre empréstimos (nota explicativa nº 11)	(1.537)	(1.851)
Reversão de ajuste a valor presente de clientes	225	140
Perda com instrumentos financeiros derivativos (nota explicativa nº 19)	(10.882)	-
Variações cambiais passivas	(10.771)	(25.422)
Impostos s/ receita financeira (PIS/COFINS)	(67)	(50)
Descontos concedidos	(1.181)	-
Outras despesas financeiras	(1.006)	(1.669)
<b>Despesas financeiras</b>	<u>(25.219)</u>	<u>(28.852)</u>
<b>Resultado financeiro</b>	<u>(1.927)</u>	<u>(1.806)</u>

### 18. Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social (CSLL)

#### a) Imposto de renda e contribuição social correntes

A conciliação do IRPJ e da CSLL, calculados pelas alíquotas previstas na legislação tributária, com os seus valores correspondentes na demonstração do resultado, nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, está apresentada como segue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro contábil antes do imposto de renda e da contribuição social	13.221	11.071
Alíquota fiscal combinada	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	(4.495)	(3.764)
(Despesas) Reversões indedutíveis	2	(152)
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças temporárias reconhecido)	162	-
Doações Lei Rouanet e caráter desportivo	48	43
PAT	60	52
IRPJ/CSLL s/ SELIC repetição de indébito tributário	35	-
Outras diferenças permanentes	24	23
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>		
Corrente	(2.494)	(2.420)
Diferido	(1.670)	(1.378)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	<u>(4.164)</u>	<u>(3.798)</u>
Alíquota efetiva	<u>31%</u>	<u>34%</u>

## Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 18. Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social (CSLL)--Continuação

#### a) Imposto de renda e contribuição social correntes--Continuação

<b>Movimentação do imposto de renda e contribuição social pagos</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Total do imposto de renda e contribuição social corrente apurados	(2.494)	(2.420)
Saldo pagos referente a anos anteriores	(306)	(94)
Itens que não afetaram o caixa (ver composição a seguir)	118	306
Total do IRPJ e CSLL pagos conforme demonstração do fluxo de caixa	<u>(2.682)</u>	<u>(2.208)</u>
Transações que afetaram o imposto, mas não envolveram caixa:		
Compensações referente retenções na fonte	99	-
IRPJ/CSLL sobre SELIC repetição de indébito tributário	(36)	-
Imposto de renda e contribuição social a pagar	55	306
	<u>118</u>	<u>306</u>

#### b) Composição e movimentação dos impostos diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias entre a base fiscal de contas do resultado e seus respectivos registros contábeis pelo regime de competência.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos têm a seguinte origem:

	<b>2020</b>	<b>Resultado</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>2021</b>
Provisão esperada para créditos de liquidação duvidosa	452	120	-	572
Provisão para participação nos lucros	271	(193)	-	78
Provisão para demandas judiciais (ii)	8	(4)	-	4
Ajuste a valor presente de clientes	664	(76)	-	588
Variação cambial	5.990	(2)	-	5.988
Perda com clientes	191	(97)	-	94
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	1.498	(1.115)	-	383
Arrendamento Mercantil	-	1	-	1
Ativo fiscal diferido	<u>9.074</u>	<u>(1.366)</u>	<u>-</u>	<u>7.708</u>
Juros capitalizados no ativo de contrato da concessão (iii)	(424)	2	-	(422)
Custo de captação de empréstimos	(305)	52	-	(253)
Instrumento financeiro derivativo	(1.226)	-	327	(899)
Variação cambial	(3.450)	175	-	(3.275)
Baixa por perda	(359)	(533)	-	(892)
Passivo fiscal diferido	<u>(5.764)</u>	<u>(304)</u>	<u>327</u>	<u>(5.741)</u>
<b>Ativo fiscal diferido líquido</b>	<u>3.310</u>	<u>(1.670)</u>	<u>327</u>	<u>1.967</u>

### 18. Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social (CSLL)--Continuação

## Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### b) Composição e movimentação dos impostos diferidos--Continuação

	<u>2019</u>	<u>Resultado</u>	<u>Patrimônio Líquido</u>	<u>2020</u>
Provisão esperada para créditos de liquidação duvidosa	380	72	-	452
Provisão para participação nos lucros	239	32	-	271
Provisão para demandas judiciais (ii)	3	5	-	8
Ajuste a valor presente de clientes	712	(48)	-	664
Variação cambial	2.864	3.126	-	5.990
Perda com clientes	202	(11)	-	191
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	2.563	(1.065)	-	1.498
Ativo fiscal diferido	<u>6.963</u>	<u>2.111</u>	<u>-</u>	<u>9.074</u>
Juros capitalizados no ativo de contrato da concessão (iii)	(302)	(122)	-	(424)
Custo de captação de empréstimos	(356)	51	-	(305)
Instrumento financeiro derivativo	(210)	-	(1.016)	(1.226)
Variação cambial	(305)	(3.145)	-	(3.450)
Baixa por perda	(86)	(273)	-	(359)
Passivo fiscal diferido	<u>(1.259)</u>	<u>(3.489)</u>	<u>(1.016)</u>	<u>(5.764)</u>
<b>Ativo fiscal diferido líquido</b>	<u>5.704</u>	<u>(1.378)</u>	<u>(1.016)</u>	<u>3.310</u>

(ii) O saldo está líquido do imposto diferido sobre indenizações para desapropriação no montante de R\$ 89 (R\$ 90 em 31 de dezembro de 2020).

(iii) O saldo está líquido do imposto da amortização sobre juros capitalizados no ativo intangível que totaliza no resultado o valor de R\$ 18 (R\$ 12 em 31 de dezembro de 2020).

## 19. Instrumentos financeiros

### Visão Geral

A Companhia está exposta aos seguintes riscos:

- Risco de crédito;
- Risco de liquidez; e
- Risco de mercado.

Essa nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia sobre cada um dos riscos acima, os objetivos da Companhia, políticas e processos de mensuração e gerenciamento de riscos e gerenciamento do capital da Companhia.

## Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 19. Instrumentos financeiros--Continuação

#### Estrutura de gerenciamento de risco

A Administração da Companhia tem a responsabilidade pelo estabelecimento e acompanhamento das políticas de gerenciamento de risco da Companhia, e os gestores de cada área se reportam regularmente a Administração sobre as suas atividades.

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia foram estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais a Companhia está exposta, para definir limites e controles de riscos apropriados, e para monitorar riscos e aderência aos limites. As políticas de risco e sistemas são revistas regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia. A Companhia, por meio de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento busca desenvolver um ambiente de disciplina e controle no qual todos os funcionários tenham consciência de suas atribuições e obrigações.

#### *Risco de crédito*

Risco de crédito é o risco de a Companhia incorrer em perdas decorrentes de um cliente ou de uma contraparte em um instrumento financeiro, decorrentes da falha destes em cumprir com suas obrigações contratuais. O risco é basicamente proveniente das contas a receber de clientes e de aplicações financeiras.

A perda esperada para créditos de liquidação duvidosa, em 31 de dezembro de 2021, é de R\$ 1.683, representando aproximadamente 7,30% do saldo de contas a receber em aberto naquela data. Em 31 de dezembro de 2020, esta provisão era de R\$ 1.329, representando aproximadamente 7,18% do saldo de contas a receber em aberto naquela data.

Também a Administração visando minimizar os riscos de créditos atrelados as instituições financeiras, procura diversificar suas operações em instituições de primeira linha.

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima ao risco de crédito como segue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Bancos conta movimento (nota explicativa nº 4)	400	353
Aplicações financeiras	2.235	-
Contas a receber de clientes	21.364	17.170
Instrumentos financeiros derivativos	19.042	20.096
	<u>43.041</u>	<u>37.619</u>

## Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 19. Instrumentos financeiros--Continuação

#### Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

##### *Risco de liquidez*

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas a seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações nos vencimentos, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia.

Adicionalmente, são analisados periodicamente mecanismos e ferramentas que permitam captar recursos de forma a reverter posições que poderiam prejudicar a liquidez da Companhia.

Os quadros a seguir demonstram os riscos de liquidez por faixa de vencimento e refletem o fluxo financeiro da Companhia em 31 de dezembro de 2021 e 2020:

2021							
	Valor contábil	Fluxo financeiro projetado (incluindo juros)	Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 meses em diante
<b>Passivos</b>							
Fornecedores e empreiteiros	2.599	2.599	2.496	103	-	-	-
Empréstimos	40.437	45.021	9.571	9.288	9.006	8.720	8.436
Dividendos	162	162	162	-	-	-	-
Contas correntes a pagar para partes relacionadas	29.539	29.539	-	-	-	-	29.539
Outras contas a pagar	809	818	771	16	16	15	-
	<u>73.546</u>	<u>78.139</u>	<u>13.000</u>	<u>9.407</u>	<u>9.022</u>	<u>8.735</u>	<u>37.975</u>
2020							
	Valor contábil	Fluxo financeiro projetado (incluindo juros)	Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 meses em diante
<b>Passivos</b>							
Fornecedores e empreiteiros	2.351	2.351	2.351	-	-	-	-
Empréstimos	45.129	51.700	9.304	9.030	8.755	8.482	16.129
Contas correntes a pagar para partes relacionadas	23.949	23.949	-	-	-	-	23.949
Outras contas a pagar	289	289	289	-	-	-	-
	<u>71.718</u>	<u>78.289</u>	<u>11.944</u>	<u>9.030</u>	<u>8.755</u>	<u>8.482</u>	<u>40.078</u>

## Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 19. Instrumentos financeiros--Continuação

#### Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

Não é esperado que fluxos de caixa, incluídos nas análises de maturidade da Companhia, possam ocorrer significativamente mais cedo ou em montantes significativamente diferentes.

#### *Risco de mercado*

Risco de mercado é o risco de alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de câmbio e taxas de juros têm nos ganhos da Companhia ou no valor de suas participações em instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis e, ao mesmo tempo, otimizar o retorno.

- Risco de taxa de juros

A Companhia está exposta a riscos e oscilações de taxas de juros em suas aplicações financeiras, empréstimos e outras contas a pagar.

Na data das demonstrações financeiras da Companhia, o perfil dos instrumentos financeiros remunerados por juros era:

	<b>Valor Contábil</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Instrumentos de taxa variável</b>		
<i>Ativos financeiros</i>		
Aplicações financeiras	2.235	-
Instrumentos financeiros derivativos	19.042	20.096
	<u>21.277</u>	<u>20.096</u>
<b>Instrumentos de taxa variável</b>		
<i>Passivos financeiros</i>		
Empréstimos	40.437	45.129
Outras contas a pagar	165	-
	<u>40.602</u>	<u>45.129</u>

A Administração da Companhia realizou análise de sensibilidade dos principais riscos aos quais seus instrumentos financeiros estão expostos. Para a análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros, a Administração adotou para o cenário provável para os próximos 12 meses as mesmas taxas utilizadas na data das demonstrações financeiras. Os cenários II e III foram estimados com uma valorização adicional de 25% e 50% respectivamente para os próximos 12 meses, já os cenários IV e V estimam uma desvalorização adicional de 25% e 50%, respectivamente para os próximos 12 meses, das taxas no cenário provável.

## Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 19. Instrumentos financeiros--Continuação

#### Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

- Risco de taxa de juros--Continuação

A tabela a seguir demonstra os eventuais impactos no resultado e no patrimônio líquido na hipótese dos respectivos cenários apresentados:

Exposição Patrimonial	Exposição	Risco	Taxa de juros efetiva a.a. em 2021	Cenários					
				I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%	
<b>1- Ativos financeiros</b>									
Aplicações financeiras	2.235	Variação do CDI	9,15%	205	256	308	154	103	
Exposição líquida	<u>2.235</u>			<u>205</u>	<u>256</u>	<u>308</u>	<u>154</u>	<u>103</u>	

#### *Risco de taxas de câmbio*

Os riscos de taxas de câmbio decorrem da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio das moedas estrangeiras utilizadas pela Companhia para contratação de instrumentos financeiros. Para mitigar os riscos de variação cambial, os instrumentos financeiros da Companhia em moeda estrangeira estão cobertos com a contratação de operações de *hedge* através de instrumentos financeiros derivativos do tipo *swap*.

O resumo dos dados quantitativos sobre a exposição para o risco de moeda estrangeira da Companhia, baseia-se na sua política de gerenciamento de risco conforme abaixo:

Risco Cambial	Exposição	Unidade	Taxa de câmbio em 2021	Cenários				
				I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
<b>1- Instrumentos derivativos</b>								
Empréstimos	(7.380)	USD	R\$ 5,5805	(2.832)	(3.540)	(4.248)	(2.124)	(1.416)
Swap - Ponta ativa	8.123	USD	R\$ 5,5805	3.118	3.898	4.677	2.339	1.559
1 + 2 - Exposição líquida	<u>743</u>			<u>286</u>	<u>358</u>	<u>429</u>	<u>215</u>	<u>143</u>

#### Gerenciamento do capital

A Administração da Companhia procura manter um equilíbrio entre risco, retorno e liquidez na gestão de capital de giro, cujas aplicações financeiras de curto prazo estão atreladas a aplicações compromissadas.



## Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 19. Instrumentos financeiros--Continuação

#### Classificação dos instrumentos financeiros

A classificação dos instrumentos financeiros está apresentada no quadro a seguir, e não existem instrumentos financeiros classificados em outras categorias além das informadas:

	Nota	Classificação por categoria	Hierarquia do valor justo	Valor contábil		Valor Justo	
				2021	2020	2021	2020
<b>Ativo</b>							
Caixa e equivalentes de caixa (i)	4	Custo amortizado	Nível 2	400	353	400	353
Aplicações financeiras	5	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	2.235	-	2.235	-
Contas a receber de clientes (i)	6	Custo amortizado	Nível 2	21.364	17.170	21.364	17.170
Instrumentos financeiros derivativos		Valor justo - Instrumentos de hedge	Nível 2	19.042	20.096	19.042	20.096
<b>Total</b>				<b>43.041</b>	<b>37.619</b>	<b>43.041</b>	<b>37.619</b>
<b>Passivo</b>							
Fornecedores e empreiteiros (i)	10	Custo amortizado	Nível 2	2.599	2.351	2.599	2.351
Empréstimos (ii)	11	Custo amortizado	Nível 2	40.437	45.129	42.496	49.910
Dividendos a pagar (i)	7	Custo amortizado	Nível 2	162	-	162	-
Outras contas a pagar (i)		Custo amortizado	Nível 2	809	289	809	289
<b>Total</b>				<b>44.007</b>	<b>47.769</b>	<b>46.066</b>	<b>52.550</b>

(i) Para estas operações a Administração da Companhia considera que o valor justo se equipara ao valor contábil, uma vez que para estas operações o valor contábil reflete o valor de liquidação naquela data, em virtude do curto prazo de vencimento dessas operações.

(ii) Os valores justos foram calculados projetando-se os fluxos de caixa até o vencimento das operações com base em taxas futuras obtidas através de fontes públicas (ex: BM & F Bovespa e Bloomberg) acrescidas dos spreads contratuais e trazido a valor presente pela taxa livre de risco (pré DI).

#### Hedge Accounting

##### *Instrumentos financeiros derivativos*

Os acionistas aprovaram em assembleia, a contratação de contrato de *swap*, com o objetivo de trocar a variação cambial do dólar norte americano por CDI - Certificado de Depósito Interbancário+ 2,70%.

## Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 19. Instrumentos financeiros--Continuação

#### Classificação dos instrumentos financeiros--Continuação

#### *Hedge Accounting--Continuação*

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 a Companhia mantém os instrumentos financeiros derivativos de *swap* para a cobertura do risco de câmbio e de taxas, conforme demonstrado:

Derivativo	Nocional	Ativo	Passivo	Mercado	Vencimento	Ativo	
						2021	2020
Swap	USD 8.842	USD + 4,89% a.a.	CDI + 2,70% a.a.	CETIP	15/dezembro/26	19.042	20.096
Circulante						2.632	4.162
Não circulante						16.410	15.934

A Companhia possui como política avaliar a necessidade de adoção de *Hedge Accounting* para as operações utilizadas em sua gestão de riscos financeiros. Sendo assim a Companhia designou a operação apresentada abaixo para *hedge accounting* de fluxo de caixa, a qual apresenta o índice de *hedge* equivalente a 1,0, sendo que os ganhos e perdas decorrentes da variação do valor justo dos instrumentos financeiros derivativos designados para *hedge* de fluxo de caixa, enquanto não realizados estão registrados no patrimônio líquido, e o valor de *accrual* no resultado conforme demonstrado abaixo:

	Patrimônio Líquido 2020	Varição	Patrimônio Líquido 2021
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa:			
Riscos de variação cambial	3.607	(964)	2.643
IR/CS diferidos	(1.226)	328	(898)
Ganhos líquidos reconhecidos em outros resultados abrangentes	2.381	(636)	1.745
	<u>Resultado 2020</u>		<u>Resultado 2021</u>
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa:			
Ganhos reconhecidos no resultado do exercício (nota explicativa nº 17)	12.534		3.411

## Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 19. Instrumentos financeiros--Continuação

#### Classificação dos instrumentos financeiros--Continuação

##### *Hedge Accounting--Continuação*

Para testar a efetividade do *hedge*, a Companhia usa o método do derivativo hipotético comparando as mudanças no valor justo dos instrumentos de *hedge* com as mudanças no valor justo dos itens protegidos atribuíveis aos riscos protegidos.

As fontes de inefetividade de *hedge* podem ser oriundas de:

- Índices diferentes (e, conseqüentemente, curvas diferentes) associados ao risco protegido dos itens cobertos e instrumentos de *hedge*;
- O risco de crédito das contrapartes tem um impacto diferente nos movimentos do valor justo dos instrumentos de *hedge* e itens protegidos;
- Alterações na quantia prevista de fluxos de caixa de itens protegidos e instrumentos de *hedge*.

#### Valor justo

##### *Análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros derivativos*

A Companhia divulga um quadro demonstrativo de análise de sensibilidade, para cada tipo de risco de mercado, considerado relevante pela Administração, originado por instrumentos financeiros, ao qual a Companhia está exposta na data do balanço, incluindo todas as operações com instrumentos financeiros derivativos.

Administração considera o dólar do cenário base de R\$ 5,5805/US\$. O cenário I é o dólar a R\$ 4,4644/US\$, o cenário II é o dólar a R\$ 3,1889/US\$ e o cenário III é o dólar a R\$ 2,7903. No cenário I, o valor justo dos derivativos será de R\$ 10.083. Nos dois outros cenários, o valor justo dos derivativos será de R\$ (156) e R\$ (3.355), respectivamente.

Administração considera como risco a alta do CDI. A Companhia considera como cenário base a curva de taxas referenciais DI x Pré divulgadas pela B3 no dia 31 de dezembro de 2021. A cia. estimou que o Cenário I com um impacto de 25% ao longo de toda a curva, o Cenário II com um impacto de 75% e o Cenário III com um impacto de 100%. Neste caso o valor justo dos derivativos seria de R\$ 19.088, R\$ 19.169, R\$ 19.205, respectivamente.

Administração considera ainda o risco da alta do Cupom Cambial. A Companhia considera como cenário base a curva de taxas referenciais Cupom Limpo divulgadas pela B3 no dia 31 de dezembro de 2021. A cia. estimou que o Cenário I com um impacto de 25% ao longo de toda a curva, o Cenário II com um impacto de 75% e o Cenário III com um impacto de 100%. Neste caso o valor justo dos derivativos seria de R\$ 18.594, R\$ 17.736, R\$ 17.325 respectivamente.

## Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 19. Instrumentos financeiros--Continuação

Valor justo--Continuação

*Análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros derivativos*--Continuação

Dessa forma, temos o seguinte quadro demonstrativo de análise de sensibilidade:

Instrumento	Exposição	Risco	2021		
			Cenários		
			I	II	III
Swap	19.042	Queda USD	10.083	(156)	(3.355)
		Alta Curva CDI	19.088	19.169	19.205
		Alta Curva Cupom Cambial	18.594	17.736	17.325

### 20. Cobertura de seguros

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade.

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a cobertura de seguros era composta por:

	2021	2020
Danos materiais	124.000	124.000
Responsabilidade civil	100.000	100.000
Executante concessionário	863	443
Risco Engenharia	4.771	-

### 21. Compromissos vinculados a contratos de concessão

A Companhia possui compromisso mensal de pagamento ao Poder Concedente referente à taxa de regulação que corresponde a 1% da arrecadação mensal.

O contrato prevê valores referenciais para o cumprimento dos marcos contratuais do plano executivo de investimentos até o final da Concessão em R\$ 75.016. Em 31 de dezembro de 2014, todos os marcos contratuais para atingimento de 100% de abastecimento de água e 100% da coleta e tratamento de esgoto estavam atendidos. A Companhia deve reduzir os índices de perdas em 2020 para 38%, 2024 para 30%, 25% de 2029 até o final da concessão.

### 22. Aspectos ambientais

A Companhia considera que suas instalações e atividades estão sujeitas às regulamentações ambientais. A Companhia diminui os riscos associados com assuntos ambientais, por procedimentos operacionais e investimentos em equipamento de controle de poluição e sistemas. A Administração da Companhia acredita que nenhuma provisão para perdas relacionadas a assuntos ambientais é requerida atualmente, baseada nas atuais leis e regulamentos em vigor.