

Águas do Sertão S.A.
Demonstrações financeiras
intermediárias condensadas em
31 de março de 2023
e relatório de revisão



Relatório de revisão sobre as demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Aos Administradores e Acionistas
Águas do Sertão S.A.

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial da Águas do Sertão S.A. (a "Companhia"), em 31 de março de 2023, e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e apresentação dessas demonstrações financeiras intermediárias condensadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias condensadas com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - "Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade" e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis, e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias condensadas acima referidas não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).



Águas do Sertão S.A.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao período de três meses findo em 31 de março de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as demonstrações financeiras intermediárias condensadas e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às demonstrações financeiras intermediárias condensadas tomadas em conjunto.

Maringá, 15 de junho de 2023

A handwritten signature in cursive script that reads 'PricewaterhouseCoopers'.

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

Adriano Machado
Contador CRC 1PR042584/O-7

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,

Os Administradores da Águas do Sertão S.A. (“Companhia”) apresentam para vossa apreciação as Demonstrações financeiras intermediárias do período findo em 31 de março de 2023, incluindo o Balanço Patrimonial, a Demonstração do Resultado do Exercício, Demonstração do Resultado Abrangente, Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido, Demonstração dos Fluxos de Caixa, e Demonstração do Valor Adicionado.

Águas do Sertão

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

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

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

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

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

SETOR DE CONCESSÕES

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

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

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

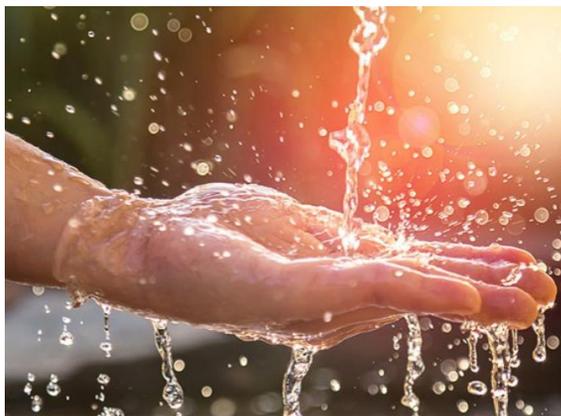
Núcleo Delmiro Gouveia - Compõem esse núcleo sete municípios e 23 povoados pertencentes aos municípios, com população aproximada de 108.731 habitantes. Esse núcleo é composto pelos subnúcleos Delmiro Gouveia e Piranhas.

Sustentabilidade

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

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

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



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

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

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

DESTAQUES OPERACIONAIS E FINANCEIROS

DESTAQUES OPERACIONAIS

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

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

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

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

DESEMPENHO FINANCEIRO

(Valores expressos em milhares de reais)

Os resultados obtidos pela Águas do Sertão no período findo em 31 de março de 2023, tem consequência os primeiros custos do início da concessão e as atividades de operação. Desta forma, não há comparativos com o mesmo período de 2022.

Receitas

A Receita Bruta (desconsiderando os efeitos da receita de construção) encerrou o período findo em 31 de março de 2023 em R\$ 37.644.

Custos

Os custos apresentados, excluídos os custos de construção, no período findo em 31 de março de 2023 foram de R\$ 32.355.

Lucro bruto

O Lucro bruto findo em 31 de março de 2023 foi de 1.753. Este resultado é consequência dos primeiros meses de concessão com foco nas melhorias e no atendimento aos consumidores atingindo os resultados operacionais esperados no plano de negócios.

Prejuízo Líquido do Período

O prejuízo líquido de R\$ 48.792 no período findo em 31 de março de 2023 o qual é em decorrência dos juros e atualizações das debêntures que vencerá em julho de 2024, onde a Companhia já pleiteia junto ao BNDES – Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social com juros mais baixos e pagamentos das prestações a longo prazo.

CONSIDERAÇÕES ADICIONAIS

Auditores Independentes

Em atendimento à determinação da Instrução CVM 162/2022, informamos que, no período findo em 31 de março de 2023, não contratamos nossos Auditores Independentes para trabalhos diversos daqueles correlatos à auditoria externa e emissão de carta conforto.

A administração da Companhia contratou a PwC Auditores Independentes para os serviços de auditoria para o período de 2023. Para os serviços de auditoria e a carta conforto para pedido de listagem na B3 a remuneração contratada foi de R\$ 143.227.

ÁGUAS DO SERTÃO S.A.

BALANÇO PATRIMONIAL

Em 31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

Ativo				Passivo e patrimônio líquido			
	Notas	31/03/2023	31/12/2022		Notas	31/03/2023	31/12/2022
Circulante		48.949	87.701	Circulante		21.642	55.431
Caixa e equivalentes de caixa	3	25.553	67.766	Debêntures	11	11.794	44.882
Contas a receber de clientes	4	17.734	17.606	Fornecedores	12	6.128	6.679
Impostos a recuperar	5	3.542	874	Passivo de arrendamentos	10.3	145	141
Despesas antecipadas	6	692	802	Pessoal e encargos sociais a pagar	13	2.695	1.948
Adiantamentos	7	1.428	653	Encargos tributários a pagar	14	111	839
				Demais contas a pagar	16	769	942
Não circulante		1.234.467	1.235.206	Não Circulante		822.789	779.699
Impostos a recuperar	5	210	242	Debêntures	11	822.554	779.426
Imobilizado	8	5.637	8.696	Passivo de arrendamentos	10.3	235	273
Intangível	9	1.228.251	1.225.861	Patrimônio líquido		438.985	487.777
Ativo de direito de uso	10.1	369	407	Capital social	17.1	550.000	550.000
				Prejuízos acumulados	17.2	(111.015)	(62.223)
Total do ativo		1.283.416	1.322.907	Total do passivo e patrimônio líquido		1.283.416	1.322.907

ÁGUAS DO SERTÃO S.A.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Período findo em 31 de março de 2023

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

	Notas	31/03/2023	31/03/2022
Receita operacional líquida	18	41.044	-
Custos dos serviços prestados	19	(39.291)	-
Lucro bruto		1.753	-
Despesas operacionais		(13.169)	-
Despesa gerais e administrativas	20	(6.614)	-
Despesas comerciais	21	(6.555)	-
Resultado operacional antes dos efeitos financeiros		(11.416)	-
Resultado financeiro	22	(37.376)	-
Despesas financeiras		(40.183)	(1)
Receitas financeiras		2.807	1
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social		(48.792)	-
Prejuízo do período		(48.792)	-
Prejuízo básico e diluído por ação - em reais	25	(0,0887)	-

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

ÁGUAS DO SERTÃO S.A.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

Período findo em 31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Prejuízo do período	(48.792)	-
Outros resultados abrangentes	-	-
Total dos resultados abrangentes	<u>(48.792)</u>	<u>-</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

ÁGUAS DO SERTÃO S.A.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Período findo em 31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota	Capital social	Adiantamento p/ futuro aumento de capital	Reserva legal	Prejuízos acumulados	Total
Saldos em 01 de fevereiro de 2022		-	-	-	-	-
Integralização de capital		48.000	-	-	-	48.000
Saldos em 31 de março de 2022		48.000	-	-	-	48.000
Saldos em 01 de janeiro de 2023.		550.000	-	-	(62.223)	487.777
Prejuízo do período		-	-	-	(48.792)	(48.792)
Saldos em 31 de março de 2023		-	-	-	(111.015)	438.985

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

ÁGUAS DO SERTÃO S.A.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

Período findo em 31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo do período	(48.792)	-
Atividades operacionais		
Ajustes para reconciliar o resultado do exercício as atividades operacionais		
Depreciação e amortização	9.069	-
Juros apropriados sobre empréstimos e financiamentos e debêntures	38.232	-
Amortização do custo de captação	726	-
Juros apropriados sobre arrendamento mercantil	11	-
Provisão estimada para crédito de liquidação duvidosa	5.331	-
(Aumento)/redução nos ativos		
Contas à receber	(5.460)	-
Adiantamentos e demais valores a receber	552	-
Créditos tributários	(2.636)	-
Aumento/(redução) nos passivos		
Fornecedores	(549)	-
Encargos tributários a pagar	(728)	-
Salários e encargos sociais a pagar	746	-
Demais contas a pagar	(1.425)	-
	<u>(4.923)</u>	<u>-</u>
Juros pagos sobre debêntures	(73.951)	-
Juros pagos sobre passivo de arrendamentos	(11)	-
	<u>(78.885)</u>	<u>-</u>
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais		
Atividades de investimentos		
Aquisição de ativo intangível	(6.959)	(618.109)
Aquisição de ativo imobilizado	(1.402)	-
Caixa líquido aplicado nas Atividades de investimento	<u>(8.361)</u>	<u>(618.109)</u>
Atividades de financiamento		
Terceiros		
Captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	45.033	-
Integralização de capital	-	48.000
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	570.119
	<u>45.033</u>	<u>618.119</u>
Caixa líquido gerado(proveniente) das atividades de financiamento		
	<u>45.033</u>	<u>618.119</u>
Aumento / (redução) líquido nos saldos de caixa e equivalentes de caixa	<u>(42.213)</u>	<u>10</u>
Caixa e equivalente de caixa		
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	67.766	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	25.553	10

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

AGUAS DO SERTAO S.A.

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

Período findo em 31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	31/03/2023	31/03/2022
Receitas de prestação de serviços	37.644	-
Receita de Construção	6.936	-
Outros resultados	987	-
Provisão estimada para créditos de liquidação duvidosa	(5.331)	-
	40.236	-
Insumos adquiridos de terceiros	(36.100)	(1)
Produtos químicos consumidos	(329)	-
Materiais consumidos	(11.500)	-
Energia elétrica	(2.355)	-
Outros custos de produtos e serviços	(6.422)	-
Custo de construção	(6.936)	-
Serviços de terceiros contratados	(3.113)	-
Outras despesas operacionais	(5.445)	(1)
Valor adicionado bruto	4.136	(1)
Depreciações e amortizações	(9.069)	-
Valor adicionado líquido	(4.933)	(1)
Receitas financeiras	2.807	1
Valor adicionado total a distribuir	(2.126)	-
Pessoal		
Remuneração Direta	3.282	-
Benefícios	319	-
FGTS	260	-
	3.861	-
Impostos, taxas e contribuições		
Federais	3.568	-
Estaduais	19	-
Municipais	55	-
	3.642	-
Remuneração de capitais de terceiros		
Aluguéis	957	-
Juros e variações monetárias	38.206	-
	39.163	-
Prejuízo líquido retido	(48.792)	-
Valor adicionado não distribuído	(2.126)	-

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Águas do Sertão S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias de 31 de março de 2023.

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

1. Contexto operacional

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

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

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

No dia 16 de dezembro de 2022, a acionista Conasa Infraestrutura S.A. anunciou a assinatura de Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças com outra acionista Allonda Ambiental Saneamento S.A. para aquisição da totalidade das ações detidas pela Allonda na Águas do Sertão S.A., representativas de 50,00% (cinquenta por cento) de seu capital social pelo montante de R\$ 290.000 (duzentos e noventa milhões de reais), sujeito aos demais ajustes nos termos do acordo. A transação foi concluída em 6 de janeiro de 2023, desta forma a Conasa infraestrutura obteve a totalidade das ações da Companhia.

1.1. Planos da Administração

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

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

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

Em 24 de agosto de 2022 a Companhia realizou sua Emissão de Debêntures não conversíveis em ações, em série única, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, para distribuição pública, cujo montante totalizou R\$ 1.000.000 e foram liquidadas R\$ 800.000 e contou com a

Águas do Sertão S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias de 31 de março de 2023.

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

Coordenação do Banco BTG Pactual S.A., Banco Itaú BBA S.A., BB Banco de Investimento S.A e Banco Santander Brasil S.A. Em 31 de janeiro de 2023 foram liquidados mais R\$ 45.000 restando ainda R\$ 155.000 a serem liquidados. A captação dos recursos, tem como principal objetivo a realização do ciclo de investimentos na concessão.

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

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

1.2. Aprovação da emissão das demonstrações financeiras intermediárias

A Administração da Companhia aprovou a emissão das presentes demonstrações financeiras intermediárias em 15 de junho de 2023.

2. Apresentação das demonstrações financeiras intermediárias

2.1. A declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais – ITR, e evidenciam todas as informações relevantes das informações contábeis intermediárias, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão.

A preparação de informações contábeis intermediárias requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. Não houve mudanças naquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e têm maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras intermediárias, e estas estão consistentes com as informações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

2.2. Base de mensuração

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

Águas do Sertão S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias de 31 de março de 2023.

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

A Companhia revisa suas estimativas e premissas em períodos não superiores há um ano. As informações contábeis intermediárias foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor.

Portanto, estas informações contábeis intermediárias devem ser lidas juntamente com as demonstrações financeiras da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, que foram elaboradas e apresentadas de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (International Financial Reporting Standards - IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board - IASB, e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovadas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM. Todas as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias, e somente essas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

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

2.3 Políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas Demonstrações Financeiras Intermediárias estão definidas abaixo. Essas políticas vêm sendo aplicadas de modo consistente em todos os exercícios apresentados, salvo disposição em contrário. As práticas contábeis adotadas pela Companhia na elaboração das referidas Informações Trimestrais do período de três meses findos em 31 de março de 2023 estão consistentes com aquelas aplicadas na elaboração das últimas Demonstrações Financeiras Anuais de 31 de dezembro de 2022 e nelas descritas na nota explicativa 2.4.

Essas informações contábeis intermediárias devem ser lidas em conjunto com aquelas Demonstrações Financeiras Anuais divulgadas em 24 de março de 2023. As informações contábeis intermediárias dos períodos de três meses findos em 31 de março de 2023 contém todas as informações que são relevantes ao entendimento da posição financeira e desempenho da Companhia durante o período.

2.3. Moeda funcional

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

As demonstrações financeiras intermediárias estão apresentadas em milhares de reais.

Águas do Sertão S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias de 31 de março de 2023.

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

3. Caixa e equivalentes de caixa

	31/03/2023	31/12/2022
Caixa e saldos em conta corrente bancária	689	2.093
Aplicações financeiras de liquidez imediata (*)	24.864	65.673
	<u>25.553</u>	<u>67.766</u>

(a) As aplicações financeiras são consideradas equivalentes de caixa por permitirem o resgate a qualquer momento sem perda dos juros transcorridos. O valor contábil é próximo ao seu valor justo. Em 31 de março de 2023 a remuneração média das aplicações financeiras equivale a 101,6% do CDI (99% do CDI em 31 de dezembro de 2022).

4. Contas a receber

4.1 Composição

	31/03/2023	31/12/2022
Contas a receber - Consumidores	17.505	12.500
Contas a receber - Consumidores a Faturar (*)	6.548	6.094
(-) Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	(6.319)	(988)
	<u>17.734</u>	<u>17.606</u>

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

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

4.2 Composição das contas a receber por vencimento

	31/03/2023	31/12/2022
Faturado		
A vencer - À Faturar	6.548	6.094
A vencer	7.200	9.817
Vencidos a 30 dias	2.929	1.329
Vencidos de 31 a 60 dias	1.837	928
Vencidos de 61 a 180 dias	4.108	426
Vencidos a mais de 180 dias	1.431	-
(-) Perdas com créditos de liquidação duvidosa (PCLD)	(6.319)	(988)
	<u>17.734</u>	<u>17.606</u>

Águas do Sertão S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias de 31 de março de 2023.

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

4.3 Movimentação das perdas para crédito de liquidação duvidosa

	31/03/2023	31/12/2022
Saldos iniciais	988	-
Reversão PCLD	-	(136)
Constituição de PCLD	5.331	1.124
Saldos finais	6.319	988

5. Impostos a recuperar

	31/03/2023	31/12/2022
Circulante		
IRRF sobre serviços	151	86
Pis e Cofins	2.226	298
CSLL a recuperar	31	18
IRRF a recuperar s/aplicação financeira	1.134	472
	3.542	874
Não circulante		
Pis e Cofins	210	242
	210	242
Total de créditos tributários	3.752	1.116

5.1. Impostos diferidos

Conforme a legislação fiscal, o prejuízo fiscal e a base negativa de Contribuição Social não prescrevem. Entretanto, em períodos com lucros tributários, somente 30% do lucro pode ser compensado com prejuízos fiscais de anos anteriores. Em 31 de março de 2023 a Companhia mantém saldo de R\$ 139.011 (R\$ 85.198 em 31 de dezembro de 2022) de prejuízos fiscais e base negativa da contribuição social, que correspondem R\$ 34.752 de imposto de renda diferidos e R\$ 12.510 de contribuição social diferida não reconhecidos até o momento nas demonstrações financeiras. A Companhia aguarda resultados futuros para reconhecimento do ativo diferido.

6. Despesas antecipadas

Ativo Circulante	31/03/2023	31/12/2022
Seguros a apropriar	692	802
	692	802

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

Águas do Sertão S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias de 31 de março de 2023.

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

7. Adiantamentos

Adiantamentos	31/03/2023	31/12/2022
Marlon Bonilha Eireli	11	60
Ifood Benefícios e serviços	698	-
Voll Soluções em Mobilidade Corporativa	33	144
Rmonico Eireli	99	159
SOS Maquinas Ne Ltda	195	-
Outros adiantamentos	392	290
Total de adiantamentos	1.428	653

Referem-se a adiantamentos de serviços contratados para os quais são realizados adiantamentos no ato da assinatura de contrato para posterior prestação de serviços dentro do contrato de concessão.

8. Imobilizado

8.1. Composição

		31/03/2023		31/12/2022	
	Taxa Amortização Média	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Líquido
Maquinas e equipamentos	10,00%	2.513	(91)	2.422	2.021
Móveis e utensílios	10,00%	696	(30)	666	629
Computadores e periféricos	20,00%	1.789	(98)	1.691	857
Veículos	20,00%	895	(44)	851	895
Instalações	10,00%	7	-	7	-
Construções em andamento (*)		-	-	-	4.294
		5.900	(263)	5.637	8.696

(*) As construções em andamento são materiais de infraestrutura que serão usados durante os primeiros meses de concessão a serem aplicados diretamente em investimentos em saneamento nos 34 municípios. Em 31 de março de 2023 foram reclassificados para intangível.

Águas do Sertão S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias de 31 de março de 2023.

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

8.2. Movimentação

	Taxa Amortização Média	31/03/2023				
		31/12/2022	Adições	Reclassificação para intangível	Depreciação	Líquido
Maquinas e equipamentos	10,00%	2.021	459	-	(58)	2.422
Móveis e utensílios	10,00%	629	53	-	(16)	666
Computadores e periféricos	20,00%	857	883	-	(49)	1.691
Veículos	20,00%	895	-	-	(44)	851
Instalações	10,00%	-	7	-	-	7
Construções em Andamento (*)		4.294		(4.294)	-	-
		8.696	1.402	(4.294)	(167)	5.637

9. Intangível

9.1. Composição

Intangível	Taxa Amortização Média Anual	31/03/2023		31/12/2022	
		Amortização	Intangível	Amortização	Intangível
		Custo	acumulada	Líquido	Líquido
Softwares e Redes	20,00%	205	(18)	187	176
Outorgas e outros investimentos inic	2,85%	1.229.604	(20.370)	1.209.234	1.218.017
Investimentos na concessão	2,85%	14.636	(100)	14.536	7.668
Investimentos a serem aplicados	2,85%	4.294	-	4.294	-
Total do ativo intangível		1.248.739	(20.488)	1.228.251	1.225.861

9.2. Movimentação

Ativo intangível	31/12/2022	Adições	Reclassificação	Amortização	31/03/2023
Software e redes	176	21		(10)	187
Outorgas e outros investimentos iniciais	1.218.017	-	-	(8.783)	1.209.234
Investimentos na concessão	7.668	6.938		(70)	14.536
Investimentos a serem aplicados	-	-	4.294	-	4.294
Total do ativo de contrato	1.225.861	6.959	4.294	(8.863)	1.228.251

9.3. Descrição de Concessão e vigência

A Companhia é a concessionária de abastecimento de água e tratamento de esgoto de 34 municípios do estado de Alagoas. O objeto da Companhia é realizar com exclusividade, sob o regime de concessão, a prestação regionalizada de serviços de abastecimento de água e

Águas do Sertão S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias de 31 de março de 2023.

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

esgotamento sanitário na área de concessão dos municípios que compõem o Bloco “B” do Estado de Alagoas, nos termos do contrato de Concessão. Com o início da operação em setembro de 2022, a concessão irá servir cerca de 700 mil habitantes da região. Dentre as principais características do contrato temos o prazo de 35 anos, outorga fixa paga no início da concessão no valor de R\$ 1.215 milhões. Além da outorga, o consórcio realizará investimentos previstos de aproximadamente R\$ 1.200 milhões. Para o abastecimento de água estão estimados em R\$ 381 milhões e compreendem os sistemas coletivos de água Sertão, Bacia Leiteira, Carangueja e Caçamba, e o Agreste. Para a coleta e tratamento de esgoto o aporte será de R\$ 783 milhões e com máquinas equipamentos e outros investimentos de R\$ 36 milhões.

9.4. Amortizações

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

9.5. Teste de impairment do intangível

Para o período findo em 31 de março de 2023, a administração não identificou fatores internos ou externos (indicativos) que pudessem indicar que os ativos intangíveis poderiam estar reconhecidos contabilmente por montantes acima do valor recuperável.

10. Direito de uso e passivo de arrendamento

10.1 Direito de uso

		31/03/2023		31/12/2022	
	Taxa		Amortização	Intangível	Intangível
	Amortização	Custo	acumulada	Líquido	Líquido
	Média Anual				
Salas Comerciais	37,50%	458	(89)	369	407
Total do direito de uso		458	(89)	369	407

10.2 Movimentação do direito de uso

	31/03/2023			
	31/12/2022	Novos Contratos	Amortização do período	Direito de uso líquido final
Salas Comerciais	407	-	(38)	369
	407	-	(38)	369

Águas do Sertão S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias de 31 de março de 2023.

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

10.3 Passivo de arrendamento

	31/03/2023	31/12/2022
Circulante		
Salas comerciais	145	141
	145	141
Não circulante		
Salas comerciais	235	273
	235	273
	380	414

10.4 Síntese da movimentação do passivo de arrendamentos

	31/03/2023				
	31/12/2022	Provisão de Juros e AVP	Amortização do principal	Amortização dos juros	Direito de uso líquido final
Salas Comerciais	414	11	(34)	(11)	380
	414	11	(34)	(11)	380

11. Debêntures

11.1 Composição

	31/03/2023		31/12/2022			
	Vencimento final	Taxa efetiva anual	Não Circulante	Circulante	Circulante	Não Circulante
Debentures 1º emissão ago/24	ago/24	DI+4,75	11.794	822.554	44.882	779.426

Em 24 de agosto de 2022 a Companhia emitiu a 1ª Emissão de Debêntures não conversíveis em ações, em série única, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, para distribuição pública, cujo montante totalizou R\$ 1.000.000 das quais foram captados R\$ 800.000, e que contou com a Coordenação do Banco BTG Pactual S.A., Banco Itaú BBA S.A., BB Banco de Investimento S.A e Banco Santander Brasil S.A. Em 31 de janeiro de 2023 foram liquidados mais R\$ 45.000 restando ainda R\$ 155.000 a serem liquidados. A captação dos recursos, tem como principal objetivo a realização do ciclo de investimentos na concessão. Sobre o Valor Nominal Unitário incidirão juros remuneratórios correspondentes a DI + 4,75% (quatro inteiros e setenta e cinco centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis.

A Companhia está pleiteando junto ao BNDES – Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social uma segunda emissão de debêntures até o vencimento desta primeira emissão, com juros mais baixos assim como um longo prazo para pagamentos.

Águas do Sertão S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias de 31 de março de 2023.

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

11.2 Movimentação

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo Inicial	824.308	-
Captações	45.033	800.000
(-) Pagamento dos Juros	(73.951)	(913)
Custo de captação	-	(24.447)
Provisão de Juros	38.232	48.700
Amortização custo de captação	726	968
Saldo Final	<u>834.348</u>	<u>824.308</u>

11.3 Vencimento das parcelas (principal e encargos)

Ano de Vencimento	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
2023	11.794	44.882
2024	822.554	779.426
	<u>834.348</u>	<u>824.308</u>

11.4 Condições Restritivas Financeiras – “Covenants”

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

- (i) não observância, pela acionista Conasa Infraestrutura S.A., do índice financeiro Dívida Líquida/EBITDA menor ou igual a:
- (a) 6,00x (seis inteiros vezes) exclusivamente para o 1º (primeiro) trimestre de 2023, o qual será apurado com base nas informações financeiras consolidadas e auditadas da Conasa deste período (1º trimestre de 2023), considerando a Dívida Líquida do período, dividido pelo resultado da multiplicação por 4 (quatro vezes) do EBITDA do período (Dívida líquida/4xEBITDA);
- (b) 3,75x (três inteiros e setenta e cinco centésimos vezes) a partir do exercício social de 2023, o qual será apurado anualmente, com base nas demonstrações financeiras consolidadas e auditadas da Conasa, sendo a 1ª (primeira) apuração realizada referente ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023;

Em 6 de janeiro de 2023 em assembleia geral de debenturistas desta 1ª emissão, os debenturistas aprovaram com 76,26% dos votos as seguintes deliberações: (i) a concessão de autorização para alteração do quadro societário direto da Companhia, a qual passa a ser composto apenas pela Conasa Infraestrutura; (ii) liberação da garantia fidejussória na forma de fiança, prestada pela Allonda Ambiental; (iii); aditamento do contrato de alienação fidejussória para refletir a nova estrutura societária da emissora; (iv) aditamento à escritura de emissão, para refletir a liberação da fiança, exclusão da Allonda Participações e da Allonda Ambiental como parte de tal documento; (v) concessão do waiver prévio à Conasa para descumprimento dos índices financeiros Conasa durante todo o exercício de 2023 sobre as demonstrações financeiras consolidadas, sem que isto configure uma hipótese de vencimento antecipado, de modo que a primeira apuração de tais índices deverá ser realizada com base nas demonstrações financeiras consolidadas auditadas do primeiro trimestre de 2024.

Águas do Sertão S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias de 31 de março de 2023.

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

12. Fornecedores

Fornecedores	31/03/2023	31/12/2022
Fornecedores	6.128	6.679
	6.128	6.679

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

13. Pessoal, e encargos sociais a pagar

	31/03/2023	31/12/2022
Pessoal a Pagar		
Salários a pagar	770	733
Provisões trabalhistas	1.422	689
	2.192	1.422
Encargos Sociais		
INSS a recolher	359	347
FGTS a recolher	79	92
IRRF sobre folha a recolher	65	87
	503	526
	2.695	1.948

14. Encargos tributários a pagar

Encargos tributários a pagar	31/03/2023	31/12/2022
PIS e COFINS a recolher	-	764
ISS a recolher	18	11
Retenção de impostos	93	64
	111	839

15. Demais contas a pagar

Demais contas a pagar	31/03/2023	31/12/2022
CASAL Companhia de Saneamento de Alagoas	766	942
	766	942

Conforme previsto no contrato de concessão, a Companhia deverá repassar o faturamento referente ao período de medições o qual a antecessora da concessão, Companhia de Saneamento de Alagoas (“CASAL”), realizou a entrega dos serviços aos consumidores, ou seja, parte do faturamento do início da concessão da Companhia o qual pertence ao concessionário anterior. O valor referente aos serviços prestados calculado foi de R\$ 4.196, já confirmado entre as partes.

Águas do Sertão S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias de 31 de março de 2023.

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

16. Patrimônio Líquido

16.1. Capital social

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

	31/03/2023			31/12/2022		
	Número de ações	%	Capital Integralizado	Número de ações	%	Capital Integralizado
Conasa Infraestrutura S.A.	550.000.000	100%	550.000	275.000.000	50%	275.000
Allonda Ambiental S.A.	-	-	-	275.000.000	50%	275.000
	550.000.000	100%	550.000	550.000.000	100%	550.000

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

Em 24 de agosto de 2022, foi integralizado o montante de R\$ 502.000, representando 502.000.000 de ações ordinárias e sem valor nominal, que também foram totalmente integralizadas, correspondendo após este aumento, ao capital total de R\$ 550.000 e representados por 550.000.000 de ações.

No dia 16 de dezembro de 2022, a acionista Conasa Infraestrutura S.A. anunciou a assinatura de Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças com outra acionista Allonda Ambiental Saneamento S.A. para aquisição da totalidade das ações detidas pela Allonda na Águas do Sertão S.A., representativas de 50,00% (cinquenta por cento) de seu capital social pelo montante de R\$ 290.000 (duzentos e noventa milhões de reais), sujeito aos demais ajustes nos termos do acordo. A transação foi concluída em 6 de janeiro de 2023, desta forma a Conasa infraestrutura obteve a totalidade das ações da Companhia.

16.2. Prejuízos acumulados

Em 31 de março de 2023, a Companhia mantém o saldo de prejuízos acumulados no montante de R\$ 111.015 (R\$ 62.223 em 31 de dezembro de 2022), ainda em consequência dos primeiros custos e despesas ocorridos durante o início da concessão, bem como o início das atividades de operação.

17. Receita operacional líquida

	31/03/2023	31/03/2022
Receita bruta de serviços (*)	37.190	-
Receita de construção	6.936	-
Receita a faturar (a)	454	-
Devoluções e Cancelamentos	(987)	-
Impostos sobre serviços	(2.549)	-
	41.044	-

(a) A receita bruta de serviços e as receitas a faturar compreendem: as receitas faturadas e à faturar aos clientes pela prestação de serviços de fornecimento de água e coleta de esgoto.

Águas do Sertão S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias de 31 de março de 2023.

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

18. Custos dos serviços prestados

	31/03/2023	31/03/2022
Custos com materiais e insumos na operação	(14.804)	-
Mão de obra	(2.857)	-
Custos com serviços de terceiros	(5.796)	-
Amortização do intangível e Depreciação do Imobilizado	(8.898)	-
Custos de construção	(6.936)	-
	(39.291)	-

19. Despesas gerais e administrativas

Despesas gerais e administrativas	31/03/2023	31/03/2022
Mão de obra	(1.437)	-
Honorários de consultorias	(1.626)	-
Serviços administrativos compartilhados	(1.487)	-
Aluguéis e locação	(950)	-
Depreciação	(171)	-
Despesas com viagem	(180)	-
Impostos, taxas e contribuições	(25)	-
Energia, água, telefone e internet	(202)	-
Despesas com transportes próprios	(284)	-
Outras despesas	(252)	-
	(6.614)	-

20. Despesas comerciais

Despesas comerciais	31/03/2023	31/03/2022
Mão de obra	(907)	-
Energia, Água, Telefone e Internet	(11)	-
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(5.332)	-
Outras despesas comerciais	(305)	-
	(6.555)	-

Águas do Sertão S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias de 31 de março de 2023.

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

21. Resultado financeiro

	31/03/2023	31/03/2022
Despesas financeiras		
Juros sobre debêntures	(38.232)	-
Juros sobre passivo de arrendamentos	(11)	-
Despesas bancárias	(787)	-
Custo de captação	(726)	-
Custo financeiro de estruturação de dívida	(411)	-
Outras despesas financeiras	(16)	(1)
	(40.183)	(1)
Receitas financeiras		
Juros sobre aplicação financeira	2.220	1
Outro juros recebidos	587	-
	2.807	1
Resultado financeiro	(37.376)	-

22. Instrumentos financeiros

22.1. Análises dos instrumentos financeiros

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

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

22.2. Categoria de instrumentos financeiros

Os principais instrumentos financeiros ativos e passivos em 31 de março de 2023 estão descritos a seguir, bem como os critérios para sua valorização. O valor justo dos instrumentos financeiros, se aproxima do contábil no encerramento do período, motivo que só estão apresentados abaixo os valores contábeis, demonstrados abaixo:

		31/03/2023	31/12/2022
		Valor	Valor
	Categoria	contábil	contábil
Ativo financeiros			
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	25.553	67.776
Contas a receber	Custo amortizado	17.734	17.606
Passivos financeiros			
Fornecedores	Custo amortizado	6.128	6.679
Debêntures	Custo amortizado	834.438	824.308
Passivo de arrendamentos	Custo amortizado	380	414

Águas do Sertão S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias de 31 de março de 2023.

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

23. Gestão de risco

23.1. Fatores de risco financeiro

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

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

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

Transações	Risco	Saldo em 31/03/2023	Cenário Provável		Projeção de mercado			
					Taxa	Cenário I	Taxa	Cenário II
Ativo financeiro								
Caixa e Aplicações Financeiras	Aumento do DI	25.553	4,65%	26.741	5,81%	27.038	6,98%	27.335
Contas a receber de clientes	Aumento do DI	17.734	4,65%	18.559	5,81%	18.765	6,98%	18.971
Passivo financeiro								
Debêntures	Aumento do DI	834.348	4,65%	873.145	5,81%	882.844	6,98%	892.544
Passivo de Arrendamentos	Aumento do IPCA	380	4,65%	398	5,81%	402	6,98%	407
		(791.441)		(828.243)		(837.444)		(846.644)
Exposição líquida				36.802		46.003		55.203

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

(c) **Risco de crédito:** O risco de crédito que a Companhia possui decore das faturas em aberto dos consumidores de água e esgoto e acredita que a provisão para perdas com créditos de liquidação duvidosa constituída sobre estes ativos é suficiente para minimizar potenciais efeitos de inadimplência futuros.

(d) **Risco de liquidez:** A previsão de fluxo de caixa é realizada pela Administração da Companhia, que monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez para assegurar que ela tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais e o plano de investimento da concessão. A Administração avaliou que não há risco de liquidez, uma vez que há recursos suficientes para manutenção dos investimentos e liquidação dos compromissos para os próximos meses.

Águas do Sertão S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias de 31 de março de 2023.

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

23.2. Gestão de capital

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

	31/03/2023	31/12/2022
A - Total de empréstimos, financiamentos e debêntures e passivo de arrendamento (nota 10.3 e 11)	834.728	831.260
B - (-) Caixa e equivalentes de caixa (nota 3)	25.553	67.766
C = (A - B) - Dívida líquida	809.175	763.494
D = Total do patrimônio líquido	438.985	487.777
E = (C + D) - Capital total	1.248.160	1.251.271
C/E = Índice de alavancagem financeira	64,8%	61,0%

24. Resultado por ação básico e diluído

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

	31/03/2023	31/03/2022
Prejuízo do período/exercício	(48.792)	-
Média ponderada de ações em circulação	550.000.000	24.000
Resultado por ações - básico - R\$	(0,0887)	-

31/03/2023		31/12/2022	
Quantidade de ações	Avos	Quantidade de ações	Avos
550.000.000	03/03	48.000.000	09/11
		550.000.000	02/11
Média ponderada de ações	550.000.000	Média ponderada de ações	139.272.727
Lucro básico e diluído por ações (em re:	(0,0887)	Lucro básico e diluído por ações (em reai	(0,4468)

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

Águas do Sertão S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias de 31 de março de 2023.

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

25. Seguros

A Companhia busca estabelecer coberturas compatíveis com seu porte e suas operações. Os contratos de seguros que a Companhia efetuou em 2022 cobrem os riscos do contrato de concessão com período de vigência de 07 de março de 2023 a 07 de março de 2024.

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

Natureza	Limite Máximo de Indenização
Garantia Setor Público	145.550
	145.550

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

26. Compromissos vinculados ao contrato de concessão

Conforme divulgado na Nota 1, a Companhia investiu até 31 de março de 2023 R\$ 1.243.763, sendo, R\$ 1.229.604 de outorga e outros investimentos iniciais e R\$ 14.159 em investimentos na operação de estruturas de água e esgoto.

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

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

Águas do Sertão S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias de 31 de março de 2023.

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

Até 31 de março de 2023 a Companhia não havia firmado compromissos relevantes para execução de obras ou serviços vinculados a concessão.

27. Provisão para contingências

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

28. Informações por segmento

A Companhia possui um único segmento operacional, o qual consiste na exploração, na qualidade de concessionária, implantação e operação dos serviços públicos municipais de abastecimento de água e de coleta, tratamento e destino dos esgotos sanitários dentro do Sertão Alagoano compreendendo 34 municípios.

29. Partes relacionadas

A Companhia não possui saldos a pagar de transações com partes relacionadas em 31 de março de 2023, assim como no mesmo período de 2022. Para o período findo em 31 de março de 2023 a Companhia reconheceu no resultado o valor de R\$ 1.487 referente a serviços administrativos compartilhados com sua controladora Conasa Infraestrutura S.A, conforme contrato de prestação de serviços firmado em 2 de janeiro de 2023.

29.1. Remuneração da administração

No período findo em 31 de março de 2023, não houve pagamento de remuneração ao pessoal chave da administração da Companhia, uma vez que os mesmos são remunerados pela controladora.

Antônio Hercules Neto
Diretor

Luiz Carlos Paes de Barros
Diretor

Isaac do Nascimento
Contador CRC-PR043806/0-1