

**Companhia Águas de Itapema**  
**Demonstrações financeiras intermediárias**  
**condensadas em 31 de março de 2022**  
**e relatório de revisão**



## Relatório de revisão sobre as demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Aos Administradores e Acionistas  
Companhia Águas de Itapema

### Introdução

Revisamos o balanço patrimonial condensado da Companhia Águas de Itapema (a "Companhia") em 31 de março de 2022, e as respectivas demonstrações condensadas 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". 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".

Maringá, 26 de maio de 2022

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

DocuSigned by:  
  
Signed By: ADRIANO MACHADO:15671101859  
CPF: 15671101859  
Signing Time: 26 May 2022 | 16:44 BRT  
  
E08E7AAA3BD147519FA2A8D27CD7DFE9  
Adriano Machado  
Contador CRC 1PR042584/O-7

2 de 2

PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda., Av. Pedro Taques, 294, 10º, Salas 1003 e 1004, Zona 3,  
Ed. Átrium, Centro Empresarial Maringá, PR, Brasil, 87030-000  
T: 4004-8000, www.pwc.com.br

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Balanco patrimonial condensado

Em 31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais)

Ativo				Passivo e patrimônio líquido			
	Notas	31/03/2022	31/12/2021		Notas	31/03/2022	31/12/2021
<b>Circulante</b>		<b>34.984</b>	<b>35.545</b>	<b>Circulante</b>		<b>31.293</b>	<b>27.681</b>
Caixa e equivalentes de caixa	3	23.783	26.088	Empréstimos, financiamentos e debêntures	12	13.935	12.363
Contas a receber	4	7.681	5.579	Passivo de arrendamentos	11.3	1.809	1.610
Créditos tributários	5	1.251	1.673	Fornecedores	13	2.707	3.386
Adiantamentos	6	222	166	Pessoal e encargos sociais a pagar	14	888	790
Ativos destinados a aplicações na concessão	7	1.819	1.824	Encargos tributários a pagar	15	3.429	242
Outros ativos circulantes		228	215	Impostos e contribuições parcelados	15	5.607	6.370
				Partes relacionadas	10	2.918	2.918
				Outras contas a pagar	-	-	2
<b>Não circulante</b>		<b>172.567</b>	<b>174.793</b>	<b>Não circulante</b>		<b>104.157</b>	<b>116.046</b>
Realizável a longo prazo		477	546	Empréstimos, financiamentos e debêntures	12	85.765	97.802
Títulos e valores mobiliários		55	54	Passivo de arrendamentos	11.3	13.210	12.394
Créditos tributários	5	95	165	Impostos e contribuições parcelados	15	5.127	5.795
Outros ativos não circulantes		327	327	Provisões para contingências	16	55	55
				<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>72.101</b>	<b>66.611</b>
Imobilizado	8	183	166	Capital social	17.1	68.496	68.496
Intangível	9	158.506	160.243	Lucros (prejuízos) acumulados	17.4	3.605	(1.885)
Direito de uso do ativo	11.1	13.401	13.838				
<b>Total do ativo</b>		<b>207.551</b>	<b>210.338</b>	<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>207.551</b>	<b>210.338</b>

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

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Demonstrações condensadas do resultado

Periodos findos em 31 de março

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto lucro líquido por ação)

	Notas	31/03/2022	31/03/2021
Receita operacional líquida	18	26.052	18.084
Custos dos serviços prestados	19	(7.076)	(6.667)
Lucro bruto		18.976	11.417
(Despesas)/receitas operacionais		(3.776)	(2.775)
Despesas gerais e administrativas	20	(2.910)	(2.347)
Despesas comerciais	21	(866)	(427)
Outras receitas/despesas		-	(1)
Resultado operacional antes do efeitos financeiros		15.200	8.642
Resultado financeiro	22	(6.724)	(6.045)
Despesas financeiras		(7.189)	(6.427)
Receitas financeiras		465	382
Lucro líquido antes do Imposto de renda e Contribuição social		8.476	2.597
Imposto de renda e contribuição social	23	(2.986)	(763)
Corrente		(3.465)	(1.092)
Diferido		479	329
Lucro líquido do período		5.490	1.834
Lucro por ação - Reais	24	0,0802	0,0499

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

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Demonstrações condensadas dos resultados abrangentes

Periodos findos em 31 de março

(Valores expressos em milhares de Reais)

	31/03/2022	31/03/2021
Lucro líquido do exercício	5.490	1.834
Outros resultados abrangentes	-	-
<b>Total dos resultados abrangentes</b>	<b>5.490</b>	<b>1.834</b>

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

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

Demonstrações condensadas das mutações do patrimônio líquido  
 Períodos findos em 31 de março  
 (Valores expressos em milhares de Reais)

	Reservas de lucros			Lucros e/ou prejuízos acumulados	Total
	Capital social	Reserva legal	Reserva de retenção de lucros		
Saldos em 01 de janeiro de 2021	36.785	-	-	(2.916)	33.869
Lucro líquido do período	-	-	-	1.834	1.834
Saldos em 31 de Março de 2021	36.785	-	-	(1.082)	35.703
Saldos em 01 de janeiro de 2022	68.496	-	-	(1.885)	66.611
Lucro líquido do período	-	-	-	5.490	5.490
Saldos em 31 de março de 2022	68.496	-	-	3.605	72.101

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

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Demonstrações condensadas dos fluxos de caixa

Períodos findos em 31 de março

(Valores expressos em milhares de Reais)

	31/03/2022	31/03/2021
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
<b>Lucro líquido do período</b>	<b>5.490</b>	<b>1.834</b>
<b>Ajustes para reconciliar o resultado do exercício ao caixa proveniente das/(aplicado nas) atividades operacionais</b>		
Depreciação e amortização sobre imobilizado, intangível e direito de uso	2.434	2.361
Juros apropriados sobre empréstimos e financiamentos e debêntures	4.901	6.156
Juros apropriados sobre parcelamentos	260	212
Juros e AVP apropriados sobre passivo de arrendamentos	1.798	(54)
Amortização custo de captação	116	114
Reversão/provisão estimada para créditos de liquidação duvidosa	454	(36)
Impostos diferidos	(479)	(329)
<b>(Aumento)/redução nos ativos</b>		
Contas à receber	(2.556)	(886)
Demais contas a receber e adiantamentos	(70)	(1.707)
Créditos tributários	492	792
Ativos destinados à aplic. concessões e serviços	4	(46)
<b>Aumento/(redução) nos Passivos</b>		
Fornecedores	(679)	1.052
Encargos tributários a pagar	3.667	2.498
Salários e encargos sociais a pagar	98	(50)
Impostos e contribuições parcelados	(1.693)	(1.188)
Demais contas à pagar	(1)	(2)
	<b>14.236</b>	<b>10.721</b>
Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos	(9.524)	(362)
Juros pagos sobre passivo de arrendamentos	(360)	(5)
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	(912)
<b>Caixa Líquido proveniente das Atividades Operacionais</b>	<b>4.352</b>	<b>9.442</b>
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(277)	(637)
Aquisição de títulos e valores mobiliários	1	-
<b>Caixa Líquido aplicado nas Atividades de investimento</b>	<b>(276)</b>	<b>(637)</b>
Empréstimos e financiamentos pagos - amortização	(5.958)	(713)
Passivo de arrendamentos - amortização	(423)	(39)
<b>Caixa Líquido aplicado nas Atividades de financiamento</b>	<b>(6.381)</b>	<b>(752)</b>
<b>Acréscimo (decréscimo) líquido no saldo de caixa</b>	<b>(2.305)</b>	<b>8.053</b>
<b>Caixa e equivalente de caixa</b>		
Composição do caixa inicial	26.088	3.509
Composição do caixa final	23.783	11.562

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

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2022 (Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

#### 1. Contexto operacional

A Companhia Águas de Itapema (“Companhia”) é uma sociedade por ações de capital fechado e tem por objeto social a implantação e exploração, em regime de concessão dos serviços de abastecimento de água e tratamento de esgoto do Município de Itapema, Estado da Santa Catarina. A Companhia é uma entidade domiciliada no Brasil com sede na Av. Marginal Leste, 5, na cidade de Itapema. Os serviços compreendem a execução de todos os investimentos e atividades necessárias à gestão dos sistemas e serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário, mediante a cobrança de tarifa.

O prazo de concessão, que era de 300 meses (25 anos), contados a partir da data de recebimento da Ordem do Serviço Global, ocorrido em 08 de julho de 2004, foi prorrogado para 480 meses (40 anos), conforme contrato de prorrogação de prazo firmado em 04/12/2015. Com a prorrogação contratual, a Companhia assumiu contratualmente as metas do Plano Municipal de Saneamento Básico, que prevê investimentos de aproximadamente R\$ 504 milhões (não auditado) nos sistemas de abastecimento de água e tratamento de esgoto de 2016 até 2044 em toda a rede urbana, com metas anuais. O sistema de água receberá aporte de R\$ 149,9 milhões, e o de esgoto, R\$ 353,9 milhões (não auditado). Para o sistema de água, estão previstos o aumento da reservação de água bruta e de água tratada, implantação de novas adutoras e redes de distribuição, aumento da capacidade de tratamento de água nas estações, substituição de hidrômetros, controle de perdas, entre outros, com o objetivo de garantir o abastecimento de água nas temporadas de veraneio. A Companhia possui exclusividade na execução dos serviços mencionados no contrato de concessão. A remuneração da Companhia se dá pela cobrança de tarifa, aplicada aos volumes de água e esgoto faturáveis e aos demais serviços associados diretamente aos consumidores, de forma a possibilitar a devida remuneração do capital investido, o melhoramento da qualidade dos serviços prestados e a garantia da manutenção do equilíbrio econômico-financeiro do contrato de concessão.

#### 1.1. Planos da Administração

O decreto Municipal nº 102/2020, de 18 de dezembro de 2020, que foi publicado no dia 23 de dezembro de 2020, autorizou a aplicação do reajuste no percentual de 12,14%, acumulado no período entre janeiro de 2017 e dezembro de 2019, deixando de conceder o reajuste referente a 2020, e este foi aplicado a partir do dia 01/02/2021.

Em 21 de junho de 2021, a Prefeitura publicou o decreto nº 38/2021 onde autoriza o reajuste das tarifas correspondentes aos serviços de fornecimento de água e coleta e tratamento de esgoto em 7,32% correspondentes a variação dos índices acumulados no período de janeiro a dezembro de 2020. O reajuste foi aplicado a partir de 1º de agosto de 2021. No período findo em 31 de março de 2022, a Companhia ainda não havia obtido autorização da prefeitura do município de Itapema para aplicação do reajuste tarifário.

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2022 (Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

#### **Prejuízos acumulados e reversão do capital circulante líquido negativo.**

Com a ampliação do atendimento de esgoto e da capacidade de tratamento de água, a Companhia, assim como previsto no plano de negócio, aumentou sua receita e está cumprindo com as obrigações contratuais, dentro de um equilíbrio entre capital próprio e capital de terceiros. Além da ampliação na rede de esgoto que prevê aumento nas receitas, o decreto Municipal nº 102/2020, de 18 de dezembro de 2020, que foi publicado no dia 23 de dezembro de 2020, autorizando a aplicação do reajuste no percentual de 12,14%, acumulado no período entre janeiro de 2017 e dezembro de 2019, deixando de conceder o reajuste referente a 2020, e este foi aplicado a partir do dia 01/02/2021. A administração da Companhia conseguiu reverter seu capital circulante líquido negativo com a integralização de capital, assim como absorção de parte dos prejuízos acumulados, com o resultado do exercício de 2021. Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia já havia revertido totalmente também os prejuízos acumulados, bem como constituiu saldo em reserva de lucros no período findo em 31 março de 2022.

A Companhia não obteve impacto significativo da Covid-19 na sua concessão em 2021, pela característica de monopólio regulado. Com a retomada da economia e com o controle significativo da pandemia, a Companhia obteve um aumento significativo do faturamento em relação ao mesmo período do ano anterior. Em consequência do aumento do faturamento, a inadimplência também aumentou em relação ao mesmo período do exercício anterior, mas nada que influenciasse no caixa da Companhia. Mesmo com esse pequeno aumento na inadimplência, a administração prevê que terá grandes impactos positivos em seu fluxo de caixa para o exercício de 2022 em consequência do aumento no faturamento.

#### **1.2. Aprovação da emissão das demonstrações financeiras**

A Administração da Companhia aprovou a emissão das presentes demonstrações financeiras em 27 de abril de 2022.

#### **1.3. Mudança nas principais políticas contábeis**

##### **1.3.1. As seguintes alterações de normas foram emitidas pelo IASB e estão em vigor a partir de 1º de janeiro de 2022 e não tiveram impactos nas demonstrações do período findo em 31 de março de 2022.**

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

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2022

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

---

- Alteração ao IAS 37 “Provisão, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes”: em maio de 2020, o IASB emitiu essa alteração para esclarecer que, para fins de avaliar se um contrato é oneroso, o custo de cumprimento do contrato inclui os custos incrementais de cumprimento desse contrato e uma alocação de outros custos que se relacionam diretamente ao cumprimento dele. A data efetiva de aplicação dessa alteração é 1º. de janeiro de 2022.
- Alteração ao IFRS 3 “Combinação de Negócios”: emitida em maio de 2020, com o objetivo de substituir as referências da versão antiga da estrutura conceitual para a mais recente. A alteração ao IFRS 3 tem vigência de aplicação a partir de 1º. de janeiro de 2022.
- Aprimoramentos anuais - ciclo 2018-2020: em maio de 2020, o IASB emitiu as seguintes alterações como parte do processo de melhoria anual, aplicáveis a partir de 1º. de janeiro de 2022:
  - (i) IFRS 9 - "Instrumentos Financeiros" - esclarece quais taxas devem ser incluídas no teste de 10% para a baixa de passivos financeiros.
  - (ii) IFRS 16 - "Arrendamentos" - alteração do exemplo 13 a fim de excluir o exemplo de pagamentos do arrendador relacionados a melhorias no imóvel arrendado.
  - (iii) IFRS 1 "Adoção Inicial das Normas Internacionais de Relatórios Financeiros" - simplifica a aplicação da referida norma por uma subsidiária que adote o IFRS pela primeira vez após a sua controladora, em relação à mensuração do montante acumulado de variações cambiais.
  - (iv) IAS 41 - "Ativos Biológicos" - remoção da exigência de excluir os fluxos de caixa da tributação ao mensurar o valor justo dos ativos biológicos e produtos agrícolas, alinhando assim as exigências de mensuração do valor justo no IAS 41 com as de outras normas IFRS.

Não houve impactos na adoção das normas adotadas pela Companhia.

Não há outras normas IFRS ou interpretações IFRIC que ainda não entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2022 (Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

## 2. Apresentação das demonstrações financeiras

### 2.1 Base de preparação

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária, e evidenciam todas as informações relevantes das demonstrações financeiras intermediárias condensadas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão.

A preparação de demonstrações financeiras intermediárias condensadas 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 demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas de 31 de março de 2022 não incorporam todas as notas e as divulgações exigidas pelas normas contábeis para as demonstrações financeiras anuais, uma vez que o seu objetivo é prover uma atualização das atividades, eventos e circunstâncias significativas em relação àquelas demonstrações financeiras anuais. Portanto, devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, emitidas em 28 de março de 2022.

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas foram preparadas de forma consistente com as políticas contábeis divulgadas na Nota 2 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021, já agregando as mudanças de políticas contábeis das normas que começaram a vigor a partir de 1º de janeiro de 2022.

## 3. Caixa e equivalentes de caixa

Referem-se aos valores mantidos em caixa, bancos e equivalentes de caixa, conforme segue:

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Caixa e saldos em conta corrente bancária	74	220
Aplicações financeiras de liquidez imediata (*)	23.709	25.868
	<u>23.783</u>	<u>26.088</u>

(\*) 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 2022 a remuneração média das aplicações financeiras equivale a 90% do CDI, comparados aos 83% do CDI em 31 de dezembro de 2021.

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2022 (Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 4. Contas a receber

##### 4.1. Composição

	31/03/2022	31/12/2021
Contas a receber - Consumidores	16.805	14.249
(-) Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	(9.124)	(8.670)
	<u>7.681</u>	<u>5.579</u>

As contas a receber referem-se à remuneração da concessionária sobre a distribuição de água tratada e serviços de rede de esgoto no Município de Itapema - Santa Catarina, em regime de concessão.

##### 4.2. Composição das contas a receber por vencimento

	31/03/2022	31/12/2021
<b>Faturado</b>		
A vencer	5.950	4.492
Vencidos até 30 dias	1.725	940
Vencidos de 31 até 60 dias	383	270
Vencidos de 61 até 180 dias	461	539
Vencidos há mais de 181 dias	8.287	8.008
(-) Perdas com créditos de liquidação duvidosa (PCLD)	(9.124)	(8.670)
	<u>7.681</u>	<u>5.579</u>

##### 4.3. Movimentação das Perdas com Créditos de Liquidação Duvidosa (PCLD)

	31/03/2022	31/12/2021
<b>Saldos iniciais</b>	<b>8.670</b>	<b>8.053</b>
Reversão PCLD	-	(314)
Constituição de PCLD	454	931
<b>Saldos finais</b>	<b><u>9.124</u></b>	<b><u>8.670</u></b>

Através de análises de crédito, históricos de recebimentos e prospecção de perdas futuras, a Administração da Companhia decidiu constituir provisão estimada de créditos de liquidação duvidosa no montante líquido de R\$ 454 no período findo em 31 de março de 2022.

A Companhia registra a provisão para perda estimada para créditos de liquidação duvidosa, após análise individualizada dos consumidores. Além disso, a Companhia tem como política reconhecer como perda os saldos vencidos há mais de 180 dias, além de avaliar a estimativa de determinadas perdas esperadas, que na média encerrou em 4,33% em 31 de dezembro de 2021, conforme CPC 48/IFRS 9.

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2022  
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 5. Créditos tributários

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<b>Circulante</b>		
Cofins a recuperar sobre intangível	1.024	1.366
Pis a recuperar sobre intangível	222	297
IRRF sobre aplicação financeira	-	6
Outros impostos a recuperar	4	4
	<u>1.251</u>	<u>1.673</u>
<b>Não circulante</b>		
Cofins a recuperar sobre intangível	17	135
Pis a recuperar sobre intangível	78	30
	<u>95</u>	<u>165</u>
<b>Total de créditos tributários</b>	<u>1.346</u>	<u>1.838</u>

### 6. Adiantamentos

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Adiantamento a funcionários	137	115
Adiantamento a fornecedores	86	51
<b>Total de adiantamentos</b>	<u>222</u>	<u>166</u>

### 7. Ativos destinados à aplicação nas concessões

Os ativos destinados à aplicação na concessão são compostos por materiais de construção e demais artefatos e insumos aplicados em reparos da rede de tratamento de esgoto e água.

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Produtos químicos	262	378
Bombas e equipamentos	287	287
Tubos e conexões para água	160	167
Tubos e conexões para esgoto	920	929
Hidrômetros	67	63
Outros materiais de uso e consumo e manutenção	121	-
	<u>1.819</u>	<u>1.824</u>

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2022 (Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 8. Imobilizado

##### 8.1. Composição

	Vida útil (%)	31/03/2022			31/12/2021
		Custo	Depreciação	Líquido	Líquido
Móveis e utensílios	10	86	(73)	13	7
Veículos	20	716	(708)	8	9
Computadores e periféricos	20	300	(193)	107	100
Máquinas e equipamentos	10	463	(417)	46	50
Instalações	10	9	-	9	-
		<b>1.574</b>	<b>(1.391)</b>	<b>183</b>	<b>166</b>

A Administração avaliou que não há indicadores, internos ou externos, inclusive considerando o atual cenário de pandemia da Covid-19, de que determinados ativos poderiam estar reconhecidos contabilmente por montantes acima do valor recuperável e, dessa forma, nenhuma perda estimada (impairment) foi reconhecida nas demonstrações financeiras.

##### 8.2. Síntese da movimentação do ativo imobilizado

	Saldo 31/12/2021	Adições	Depreciação	Saldo 31/03/2022
<b>Custo</b>				
Móveis e utensílios	7	6	-	13
Veículos	9	-	(1)	8
Computadores e periféricos	100	14	(7)	107
Máquinas e equipamentos	50	-	(4)	46
Instalações	-	9	-	9
	<b>166</b>	<b>29</b>	<b>(12)</b>	<b>183</b>
	Saldo 31/12/2020	Adições	Depreciação	Saldo 31/03/2021
<b>Custo</b>				
Móveis e utensílios	9	-	-	9
Veículos	18	-	(3)	15
Computadores e periféricos	73	13	(5)	81
Máquinas e equipamentos	65	-	(4)	61
	<b>165</b>	<b>13</b>	<b>(12)</b>	<b>166</b>

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2022  
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 9. Intangível

#### 9.1. Composição

	31/03/2022				31/12/2021			
	Taxa	Amortização		Intangível	Taxa	Amortização		Intangível
	Amortização Média Anual	Custo	Amortização acumulada	Líquido	Amortização Média Anual	Custo	Amortização acumulada	Líquido
Contrato de concessão	4,95%	222.366	(64.481)	157.885	4,623%	222.131	(62.504)	159.627
Software e redes	20,00%	716	(95)	621	20,0%	704	(88)	616
		<u>223.082</u>	<u>(64.576)</u>	<u>158.506</u>		<u>222.835</u>	<u>(62.592)</u>	<u>160.243</u>

#### 9.2 Descrição da concessão e vigência

A Companhia é concessionária dos serviços de abastecimento básico de água tratada e tratamento de esgoto, mediante contrato firmado com o Município de Itapema, no Estado de Santa Catarina, para realização dos serviços de abastecimento de água. Compreendendo a execução de todos os investimentos e as atividades necessárias à gestão dos sistemas e serviços de abastecimento de água e a sua comercialização, mediante a cobrança de tarifa. O prazo de concessão é de 480 meses (40 anos), contados a partir do efetivo início dos serviços concedidos, e a Companhia possui exclusividade na execução dos serviços mencionados.

A remuneração da Companhia se dá pela cobrança de tarifa, aplicada aos volumes de água, de forma a possibilitar devida remuneração do capital investido, o melhoramento da qualidade do serviço prestado.

Ao término da concessão, todos os bens públicos e instalações utilizadas pela Companhia, bem como todas as obras e instalações por ela realizadas serão revertidos ao serviço de água e esgoto do Município de Itapema.

#### 9.3. Movimentações do intangível

	31/03/2022			
	Intangível líquido inicial	Adições	Amortização do período	Intangível líquido final
Contrato de concessão	159.627	236	(1.977)	157.886
Software e redes	616	12	(8)	620
	<u>160.243</u>	<u>248</u>	<u>(1.985)</u>	<u>158.506</u>

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2022 (Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	31/03/2021			
	Intangível líquido inicial	Adições	Amortização do período	Intangível líquido final
Contrato de concessão	159.697	622	(1.890)	158.429
Software e redes	639	2	(7)	634
	<b>160.336</b>	<b>624</b>	<b>(1.897)</b>	<b>159.063</b>

#### 9.4. Amortizações

A amortização é realizada de acordo com o prazo de vigência da concessão. Para os investimentos realizados durante a vigência do contrato, a amortização é realizada de forma proporcional, coincidente com a data de finalização da concessão.

A seguir, a composição das amortizações previstas e estimadas para os exercícios subsequentes:

	Amortização prevista anual	
	31/03/2022	31/12/2021
2022	7.908	7.682
2023	7.908	7.682
2024	7.908	7.682
2025	7.908	7.682
Após 2025	126.874	129.515
	<b>158.506</b>	<b>160.243</b>

#### 9.5. Serviços de construção

	31/03/2022	31/03/2021
Receita de construção	(236)	622
Custo de construção	236	(622)
	-	-

## 10. Partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos, assim como as transações que influenciaram o resultado do exercício, relacionados a operações entre partes relacionadas decorrem de transações financeiras com a Companhia e seu acionista, nas quais a Administração considera que foram realizadas em condições pactuadas entre as partes.

Durante o encerramento do exercício findo em 31 de março de 2022, não foram registradas quaisquer perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa, assim como não foram

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2022 (Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

reconhecidas quaisquer despesas de dívidas incobráveis relacionadas às transações com partes relacionadas.

#### 10.1 Composição

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<b>Passivo circulante</b>		
Sanesalto Saneamento S.A.	2.918	2.918

A Sanesalto Saneamento S.A. cedeu a valor de face, em virtude do PRT e PERT, créditos tributários decorrentes de prejuízos acumulados que não seriam utilizados em sua operação. Conforme contrato de créditos tributários firmado entre as partes em 31 de maio de 2017, podendo ser liquidados em até 60 meses, porém poderá ser liquidado em data antecipada. A Companhia prevê a liquidação somente no vencimento final em maio de 2022.

#### 10.2 Serviços administrativos compartilhados pela Conasa

A Companhia não mantém saldo a pagar em 31 de março de 2022 (R\$ 35 em 31 de dezembro de 2021) referente às despesas dos serviços administrativos compartilhados pela Conasa, o qual vem pagando conforme sua disponibilidade de caixa. Estão inseridos nesses serviços, os valores das despesas de um modo geral necessárias para a manutenção da estrutura administrativa da Conasa, de acordo com a proporção de receitas do exercício anterior de suas coligadas e controladas.

	<b>Passivo</b>	
	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
CONASA - Infraestrutura S.A. (a)	-	35

	<b>Resultado</b>	
	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
CONASA - Infraestrutura S.A.	1.573	1.344

- (a) Os valores correspondentes ao passivo dos reembolsos de serviços administrativos compartilhados estão inseridos no grupo de Fornecedores.

#### 10.3 Remuneração dos administradores

As despesas referentes à remuneração do pessoal-chave da Administração da Companhia, reconhecidas no resultado no encerramento do período findo em 31 de março 2022, totalizaram R\$ 485 (R\$ 471 em 31 de março de 2021).

A Companhia não concede qualquer tipo de benefício pós-emprego e não tem como política pagar a empregados e administradores remuneração baseada em ações.

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2022 (Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 11. Direito de uso do ativo e passivo de arrendamentos

##### 11.1 Direito de uso

	31/03/2022				31/12/2021			
	Taxa		Amortização acumulada	Direito de Uso Líquido	Taxa		Amortização acumulada	Direito de Uso Líquido
	Amortização Média Anual	Custo			Amortização Média Anual	Custo		
Direito de uso - Built to Suit (a)	8,56%	17.376	(4.965)	12.411	9,44%	17.376	(4.592)	12.784
Direito de uso - Outros arrendamentos	16,34%	1.591	(601)	990	26,15%	1.591	(537)	1.054
		<u>18.967</u>	<u>(5.566)</u>	<u>13.401</u>		<u>18.967</u>	<u>(5.129)</u>	<u>13.838</u>

- (a) Em 05 de fevereiro de 2016, a Águas de Itapema firmou contrato de locação atípica com o INFRA Real Estate Fundo de Investimento Imobiliário (“FII”), em regime de construção sob medida (denominado built to suit), com objetivo de implantar a ampliação 225 litros por segundo da Estação de Tratamento de Água Morretes e obras acessórias, com respectivo valor de locação de R\$ 164 mensal. Em 2018 foi firmado o termo de entrega da obra, desde quando se encontra em operação.

##### 11.2 Movimentação do direito de uso

	31/03/2022			
	Direito de uso líquido	Amortização do período	Direito de uso líquido final	
Direito de uso - Built to suit	12.784	(372)	12.412	
Direito de uso - Outros arrendamentos	1.054	(65)	989	
	<u>13.838</u>	<u>(437)</u>	<u>13.401</u>	

	31/03/2021				
	Direito de uso líquido	Novos Contratos	Amortização do período	Baixas	Direito de uso líquido final
Direito de uso - Built to suit (a)	14.273	-	(372)	(374)	13.527
Direito de uso - Outros arrendamentos	1.085	992	(80)	(375)	1.622
	<u>15.358</u>	<u>992</u>	<u>(452)</u>	<u>(749)</u>	<u>15.149</u>

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2022 (Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 11.3 Passivo de arrendamentos

	31/03/2022	31/12/2021
<b>Circulante</b>		
Passivo de arrendamentos - Built to suit	1.539	1.353
Passivo de arrendamentos - Outros arrendamentos	270	257
	<b>1.809</b>	<b>1.610</b>
<b>Não circulante</b>		
Passivo de arrendamentos - Built to suit (a)	12.351	11.431
Passivo de arrendamentos - Outros arrendamentos	859	963
	<b>13.210</b>	<b>12.394</b>

#### 11.4 Síntese da movimentação do passivo de arrendamentos:

	Saldo Inicial 31/12/2021	Provisão (reversão) de Juros e AVP	(-) Amortização Principal	(-) Amortização Juros	Saldo em 31/03/2022
Passivo de arrendamentos	14.004	1.798	(423)	(360)	15.019
	14.004	1.798	(423)	(360)	15.019

	Saldo Inicial 31/12/2020	Novos Contratos	Provisão (reservação) de Juros e AVP	(-) Amortização Principal	(-) Amortização Juros	Baixas	Saldo em 31/03/2021
Passivo de arrendamentos	13.563	992	(54)	(39)	(5)	(749)	13.708
	13.563	992	(54)	(39)	-	5 (749)	13.708

Em 31 de maio de 2020, em virtude da pandemia da Covid-19, e para resguardar os recursos de caixa da Companhia, a administração firmou aditivo do contrato de locação com o INFRA Real Estate Fundo de Investimento Imobiliário (“FII”), prorrogando 12 parcelas para o final do seu contrato “Built to suit”. A partir de 30/06/2021, voltou a cumprir com os pagamentos das parcelas vincendas.

## 12. Empréstimos, financiamentos e debêntures

### 12.1. Composição

	Vencimento final	Taxa efetiva anual	31/03/2022		Taxa efetiva anual	31/12/2021	
			Circulante	Não Circulante		Circulante	Não Circulante
<b>Empréstimos e financiamentos</b>							
Debêntures (a)	jul/29		-	-	12,00%	-	14.874
Debêntures (b)	ago/27	11,59%	13.935	85.765	11,59%	12.363	82.928
			<b>13.935</b>	<b>85.765</b>		<b>12.363</b>	<b>97.802</b>

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2022 (Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (a) Em 4 de julho de 2016, houve a emissão de debêntures no valor de R\$ 21.000 da Companhia Águas de Itapema, que foram adquiridas pela Conasa Infraestrutura S.A., com vencimento para 2 de julho de 2029, com o mecanismo de pagamento (“bullet”), justamente para não onerar fluxo de caixa de curto prazo da Companhia em outros financiamentos. Em 31 de março de 2022, a administração da Companhia resolver resgatar as debentures privadas da controladora.
- (b) Em 7 de fevereiro de 2019, a Companhia emitiu R\$ 100.000 em debêntures enquadradas na Lei 12.431. Tal captação de recursos foi utilizada no plano de investimentos previsto no Contrato de Concessão para o exercício de 2019 e início de 2020. Esse empréstimo é remunerado a juros de 7,0685% a.a. e correção indexada ao IPC-A.

#### 12.2 Movimentação

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Saldo Inicial	110.165	119.693
(-) Pagamento do Principal	(5.958)	(24.004)
(-) Pagamento dos Juros	(9.524)	(8.333)
Provisão de Juros	4.901	22.350
Amortização custo de captação	116	459
<b>Saldo Final</b>	<b><u>99.700</u></b>	<b><u>110.165</u></b>

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Saldo Inicial	119.693	122.004
(-) Pagamento do Principal	(713)	(10.736)
(-) Pagamento dos Juros	(362)	(8.490)
Provisão de Juros	6.156	16.455
Amortização custo de captação	114	460
<b>Saldo Final</b>	<b><u>124.888</u></b>	<b><u>119.693</u></b>

#### 12.3 Vencimento das parcelas dos empréstimos (principal e encargos)

<u>Ano de Vencimento</u>	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
2022	10.451	12.363
2023	17.857	12.363
2024	17.857	12.363
2025	17.857	12.363
2026	17.857	12.363
Após 2026	17821	48.350
<b>Total</b>	<b><u>99.700</u></b>	<b><u>110.165</u></b>

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2022 (Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 12.4 Condições Restritivas Financeiras - “Covenants”

Dentre as principais cláusulas restritivas, estão as relacionadas a eventos de vencimento antecipado, em especial: (i) inadimplemento pela emissora da amortização do saldo do valor nominal unitário e dos juros remuneratórios, (ii) decretação de falência pela emissora, (iii) intervenção do poder concedente, (iv) vedação de redução do capital social; e (v) vedação de emissão de ações e outros valores mobiliários. Além das cláusulas restritivas a emissora deverá apresentar em até 90 dias do término do exercício o relatório do ICSD (Índice de cobertura do serviço da dívida) que deve ser igual ou superior a 1,2%, e do índice de liquidez que deve ser igual ou superior a 1%, não podendo deixar de cumprir por dois anos consecutivos ou por 3 anos alternados.

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia cumpriu com todas as cláusulas restritivas não financeiras. Cumpriu também com o índice ICSD em 1,30, assim como cumpriu com o índice de liquidez corrente encerrando em 1,28. Como as medições são anuais a Companhia não recalculou os índices em 31 de março de 2022.

#### 13. Fornecedores

A Companhia trabalha com diversos fornecedores dos mais variados ramos de atividades, destacando-se fornecedores de materiais e serviços de infraestrutura de saneamento, materiais hidráulicos, materiais de construção e empreiteiros no setor da construção civil. Apresentamos a seguir os saldos comparativos:

	31/03/2022	31/12/2021
<b>Fornecedores</b>		
ATS Brasil indústria Química (a)	3	183
LMR Obras, Comercio e Construções Ltda (a)	145	145
Agencia de Regulação Serviços Públicos	955	841
Transambiental Col e Transp. De Efluentes Ltda	102	251
Celesc Centrais Elétricas de Santa Catarina	-	476
Plierg Industria e Comercio Ltda (a)	-	123
Conseng Engenharia Ltda (a)	70	-
Santos Transportes e Comercio de Areia Ltda (a)	142	354
Outros Fornecedores	1.290	978
	<b>2.707</b>	<b>3.351</b>
<b>Fornecedores - Partes relacionadas (nota 10.2)</b>		
Conasa Infraestrutura S.A.	-	35
	-	35
	<b>2.707</b>	<b>3.386</b>

(a) Refere-se a fornecedores de materiais e empreiteiras contratadas para execução das obras de infraestrutura. Foram quitadas grande parte das medições dentro do exercício de 2021, porém, ocorreram outras obras de infraestrutura medidas dentro deste exercício, as quais serão liquidadas dentro do exercício de 2022.

**COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA****Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2022  
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****14. Pessoal, e encargos sociais a pagar**

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<b>Pessoal a Pagar</b>		
Salários a pagar	189	197
Provisões trabalhistas	564	440
Outras obrigações trabalhistas	4	1
	<u>757</u>	<u>638</u>
<b>Encargos Sociais</b>		
INSS a recolher	94	93
FGTS a recolher	20	28
IRRF sobre folha a recolher	17	30
Contribuição assistencial	-	1
	<u>131</u>	<u>152</u>
	<u>888</u>	<u>790</u>

**Obrigações fiscais e parcelamentos**

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<b>Encargos tributários a pagar</b>		
PIS e COFINS a recolher	448	180
ISS a recolher	13	6
Retenção de impostos	28	56
Impostos de renda e contribuição social	2.940	-
	<u>3.429</u>	<u>242</u>
<b>Impostos e contribuições parcelados</b>		
	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<b>Circulante</b>		
Parcelamento previdenciário	133	130
Parcelamento demais débitos RFB	1.245	1.218
Parcelamento de ISS (a)	2.611	3.436
Parcelamento demais débitos - PGFN	1.490	1.460
Parcelamento PRT/PERT - PGFN	128	126
	<u>5.607</u>	<u>6.370</u>
<b>Não circulante</b>		
Parcelamento previdenciário	133	162
Parcelamento demais débitos RFB	2.020	2.282
Parcelamento de ISS (a)	110	148
Parcelamento demais débitos - PGFN	1.987	2.311
Parcelamento PRT/PERT - PGFN	877	892
	<u>5.127</u>	<u>5.795</u>

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2022 (Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (a) Refere-se ao ISS devido no período de 2008/2009 em que a Companhia participou do Consórcio Construtor Catarinense. Com o advento do REFIS da lei nº 3.998, de 22 de junho de 2020 da prefeitura da cidade de Itapema, a administração decidiu aderir ao parcelamento em 24 parcelas consecutivas com redução de 50% nas multas e juros.

#### 15.1 Vencimento das parcelas dos parcelamentos

Ano de Vencimento	31/03/2022	31/12/2021
2022	4.205	6.370
2023	2.427	1.711
2024	1.025	1.621
2025	1.025	1.416
2026	1.025	1.047
Após 2026	1.027	1.047
<b>Total</b>	<b>10.734</b>	<b>13.212</b>

15.

#### 16. Provisões para contingências

A Companhia possui ações judiciais e administrativas de natureza tributária, cível e trabalhista. A Administração, baseada na opinião de seus consultores legais, acredita que a provisão para as ações judiciais e administrativas é suficiente para cobrir perdas prováveis e razoavelmente estimáveis decorrentes de decisões desfavoráveis, sendo que essas não terão efeitos significativos na posição econômico-financeira da Companhia. Em função das características dessas provisões e do processo judiciário, não é possível fazer uma estimativa precisa do momento de desembolso dos valores provisionados, os quais consideram os juros e encargos financeiros até a data do balanço.

A provisão foi constituída considerando o julgamento dos assessores legais e da Administração, para os processos cuja expectativa de perda foi avaliada como provável, sendo suficiente para fazer face às perdas esperadas, contudo, houve processos que na análise dos advogados foram considerados que a Companhia terá êxito, e dessa forma, grande parte foram revertidos. Os saldos das provisões são os seguintes:

#### 16.1. Composição por probabilidade de perda

Probabilidade de Perda	31/03/2022			
	Tributário	Cível (a)	Trabalhista	Total
Provável	-	55	-	55
Possível	-	372	306	678
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>427</b>	<b>306</b>	<b>733</b>

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2022 (Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Probabilidade de Perda	31/12/2021			
	Tributário	Cível (a)	Trabalhista	Total
Provável	-	55	-	55
Possível	-	372	306	678
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>427</b>	<b>306</b>	<b>733</b>

- (a) Os processos referem-se às causas cíveis em que são pleiteadas indenizações por danos morais decorrentes a cobranças indevidas de faturas.

#### 16.2. Processos com probabilidade de perda possível

A Companhia é parte em ações cujo risco de perda é considerado pela administração, e corroborado pelos advogados externos responsáveis pela condução dos processos, como perda possível, e para os quais nenhuma provisão foi reconhecida. Esses valores são avaliados e atualizados numa periodicidade, nunca inferior a um ano. Em 31 de março de 2022, a Companhia possui os saldos de R\$ 372 (R\$ 372 em dezembro de 2021) em processos cíveis e R\$ 306 (R\$ 306 em 2021) em processos trabalhistas, considerados como perdas possíveis.

## 17. Patrimônio líquido

### 17.1. Capital social

O capital social subscrito e integralizado em 31 de março de 2022 encerrou o período com R\$ 68.496, representando 68.495.628 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, totalmente integralizadas. A seguir, a composição acionária:

	31/03/2022		31/12/2021	
	Número de ações	%	Número de ações	%
Conasa Infraestrutura S.A.	68.495.628	100%	36.784.664	100%
	<b>68.495.628</b>	<b>100%</b>	<b>36.784.664</b>	<b>100%</b>

### 17.2. Reserva legal

O Estatuto Social prevê que, do lucro líquido apurado no período, deverão ser destinados 5% para constituição de reserva legal, que não exceder a 20% do capital social. No encerramento do exercício de 2020, o saldo da reserva legal foi absorvido em sua totalidade com prejuízos acumulados, assim a Companhia não mantém mais saldo em 31 de dezembro de 2021 em virtude da existência de prejuízos acumulados. Em 31 de março de 2022, a Companhia não realizou a reserva legal, uma vez que será reconhecido apenas no encerramento do exercício.

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2022 (Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 17.3. Dividendos mínimos obrigatórios

Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo correspondente a 25% do Lucro Líquido ajustado nos termos do art. 202 da Lei das Sociedades por Ações. No encerramento do exercício de 2021 não foi provisionado, uma vez que o resultado positivo foi absorvido com prejuízos acumulados. Durante o exercício de 2021 não foram distribuídos dividendos intermediários.

#### 17.4. Lucros (prejuízos) acumulados

No encerramento do exercício de 2020 havia saldo de R\$ 2.916 de prejuízos acumulados, assim como o resultado foi positivo, a administração decidiu absorver o lucro do exercício com prejuízos acumulados. Dessa forma, em 31 de dezembro de 2021, o saldo de prejuízos acumulados encerrou em R\$ 1.885. Em 31 de março de 2022, a Companhia reverteu o saldo de prejuízos acumulados e mantém R\$ 3.605 de lucros acumulados do período.

### 18. Receita operacional líquida

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
Receita bruta de serviços (*)	29.136	19.549
Receita de construção	236	622
Cancelamentos	(1.098)	(642)
Impostos sobre serviços	<u>(2.222)</u>	<u>(1.445)</u>
	<u><b>26.052</b></u>	<u><b>18.084</b></u>

(\*) O aumento do período findo em 31 de março de 2022 na receita bruta de serviços, deve-se ao aumento tarifário ocorrido em fevereiro de 2021, além da retomada da economia ao final do exercício.

### 19. Custos dos serviços prestados

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
Custo com pessoal	(853)	(1.101)
Custo com materiais e insumos	(797)	(629)
Custo com produtos químicos	(371)	(371)
Custo com serviços de terceiros	(1.322)	(875)
Custo com amortização e depreciação	(2.394)	(2.321)
Custo com energia elétrica	(1.103)	(748)
Custos com construção	<u>(236)</u>	<u>(622)</u>
	<u><b>(7.076)</b></u>	<u><b>(6.667)</b></u>

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2022 (Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 20. Despesas gerais e administrativas

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
Despesas com pessoal	(443)	(272)
Despesas com serviços de terceiros	(524)	(305)
Despesas com serviços administrativos compartilhados (a)	(1.573)	(1.344)
Despesas com viagens	(9)	(21)
Despesas com locação	(24)	(13)
Despesas com depreciação	(34)	(27)
Despesas sobre debêntures (b)	(90)	(147)
Seguro Garantia	(28)	(43)
Outras despesas	(185)	(175)
	<u>(2.910)</u>	<u>(2.347)</u>

(a) Referem-se aos serviços administrativos compartilhados efetuados durante o período pela Controladora, conforme mencionado na nota explicativa 10.2.

(b) Refere-se às despesas com os serviços de agentes fiduciário e bancos liquidantes das debêntures.

#### 21. Despesas comerciais

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
Despesa com pessoal	(179)	(261)
Propaganda e publicidade	(145)	(135)
Feiras e eventos	(36)	(31)
Provisão estimada para créditos de liquidação duvidosa	(454)	36
Depreciação e amortização	(6)	(12)
Outras despesas comerciais	(46)	(24)
	<u>(866)</u>	<u>(427)</u>

#### 22. Resultado financeiro

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
<b>Despesas financeiras</b>		
Juros sobre atualização de debêntures	(4.901)	(5.794)
Juros sobre empréstimo de capital de giro e FINAMES	-	(362)
Juros tributários	(260)	(212)
Despesas Bancárias	(114)	(111)
Juros sobre arrendamentos	(1.798)	54
Amortização de custo de captação	(116)	-
Outras despesas financeiras	-	(2)
	<u>(7.189)</u>	<u>(6.427)</u>
<b>Receitas financeiras</b>		
Juros recebidos sobre aplicação financeira	237	84
Juros recebidos sobre arrecadação em atraso	228	297
Outras receitas financeiras	-	1
	<u>465</u>	<u>382</u>
Resultado financeiro	<u>(6.724)</u>	<u>(6.045)</u>

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2022 (Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 23. Imposto de renda e contribuição social

Durante o exercício de 2022 e 2021 a Companhia optou pelo regime de Lucro Real trimestral. Nesse regime, a apuração do imposto de renda e da contribuição social é realizada a partir do lucro contábil, acrescido de ajustes (adições e exclusões) requeridos pela legislação tributária na apuração dos tributos do ano corrente. No encerramento do período findo em 31 de março de 2022, o imposto de renda apurado foi de R\$ 2.546 e contribuição social R\$ 918 (R\$ 802 e R\$ 291 respectivamente em 31 de março de 2021) e R\$ 353 de IRPJ diferido sobre prejuízo fiscal e R\$ 127 de CSLL sobre base negativa (R\$ 242 e R\$ 87, respectivamente, no mesmo período de 2021). Em 31 de março de 2022 a Companhia utilizou o saldo em sua totalidade de R\$ 1.410 de prejuízo fiscal e base negativa, onde os mesmos não haviam sido constituídos.

A seguir a reconciliação da apuração do imposto de renda e contribuição social corrente:

	<u>1º Trim/2022</u>	<u>1º Trim/2021</u>
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	<u>8.476</u>	<u>2.597</u>
Alíquotas nominais	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social - Calculados a alíquotas nominais	<u>(2.882)</u>	<u>(883)</u>
Reconhecimento do Imposto diferido sobre Prejuízo Fiscal	479	329
Despesas Indedutíveis (adições/exclusões)	(583)	(215)
Imposto de renda retido na fonte e outras compensações	-	6
Outras movimentações		
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social Apurados</b>	<b>(2.986)</b>	<b>(763)</b>
IRPJ e CSLL Correntes	(3.465)	(1.092)
IRPJ e CSLL Diferidos	479	329
<b>Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício</b>	<b>(2.986)</b>	<b>(763)</b>
Alíquota efetiva	<u>35%</u>	<u>29%</u>

#### 24. Resultado por Ação

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

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2022 (Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	31/03/2022	31/03/2021
Lucro líquido do exercício	5.490	1.834
Média ponderada de ações em circulação	68.495.628	36.784.664
<b>Resultado por ações - básico - R\$</b>	<b>0,0802</b>	<b>0,0499</b>

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

## 25. Instrumentos financeiros

### 25.1. 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.

### 25.2. Categoria de instrumentos financeiros

Os principais instrumentos financeiros ativos e passivos em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021 estão descritos a seguir, bem como os critérios para sua valorização. O valor de mercado dos instrumentos financeiros se aproxima do valor justo no encerramento do período do saldo contábil, motivo este de estarem demonstrados abaixo somente o saldo contábil:

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2022 (Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

		<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
		Valor	Valor
	<u>Categoria</u>	<u>contábil</u>	<u>contábil</u>
<b>Ativo financeiros</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	23.838	26.142
Contas a receber	Custo amortizado	7.681	5.579
<b>Passivos financeiros</b>			
Fornecedores	Custo amortizado	2.707	3.386
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	99.700	110.165
Passivo de arrendamentos	Custo amortizado	15.019	14.004
Partes relacionadas	Custo amortizado	2.918	2.918

### 25.3. 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 alta Administração da Companhia, segundo as políticas aprovadas pelos acionistas. A alta Administração da Companhia identifica, avalia e protege a Companhia contra eventuais riscos financeiros.

#### (a) *Risco de mercado*- Risco de taxa de juros

O risco de taxa de juros decorre das aplicações financeiras referenciadas ao CDI, assim como as debêntures, que podem afetar as receitas ou despesas financeiras caso ocorra um movimento desfavorável nas taxas de juros ou na inflação, a Administração entende que o risco de mudanças significativas no resultado e nos fluxos de caixa é baixo.

A administração considerou o risco de redução do CDI em dois cenários, no cenário I considerou como projeção queda de 25% e no cenário II queda de 50%. Para as variações da DI, considerou aumento de 25% e 50% respectivamente.

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2022 (Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Risco	Saldo Atual	Cenário Provável	Projeção de mercado		
				Cenário I	Cenário II	
<b>Ativo financeiro</b>						
Caixa e Equiv. Caixa	Redução taxa CDI	23.783	10,06%	21.390	17.837	11.892
Clientes		7.681	10,06%	6.908	5.761	3.841
<b>Total ativo</b>		<b>31.464</b>		<b>28.299</b>	<b>23.598</b>	<b>15.732</b>
<b>Passivo financeiro</b>						
Debêntures Pública	Aumento na taxa IPCA	99.700	17,84%	81.914	74.775	49.850
Arrendamento - BTS	Aumento na taxa IPCA	13.819	11,15%	12.278	10.364	6.910
Outros Arrendamentos	Aumento na taxa IGP-M	1.129	7,59%	1.043	847	565
<b>Total passivo</b>		<b>114.648</b>		<b>95.235</b>	<b>85.986</b>	<b>57.324</b>
Exposição da dívida		146.112		66.937	62.388	41.592
Efeito Líquido - Perda				79.175	83.724	104.520

#### (b) Risco de taxas de câmbio

A Companhia não realiza operações cambiais.

#### (c) Risco de crédito

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes. Para bancos e instituições financeiras, são aceitos somente títulos de entidades consideradas de primeira linha. Quanto ao risco de crédito associado a cliente, a Administração julga um risco significativo e provisiona as possíveis perdas de clientes, conforme mencionado na Nota 4.

#### (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. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida da Companhia, cumprimento de cláusulas, cumprimento das metas internas do quociente do balanço patrimonial. Adicionalmente, a maturidade dos financiamentos, empréstimos e debêntures é demonstrada na nota 12, o vencimento do saldo de fornecedores é até um ano, e não há data definida de vencimento para transações com partes relacionadas.

## 26. Gestão de capital

O objetivo da Companhia ao administrar seu capital é salvaguardar a capacidade de continuidade das suas operações e oferecer retorno aos acionistas e demais partes interessadas.

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2022 (Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Empresa monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira, entre outros. Esse índice corresponde à dívida líquida expressa como percentual do capital total. A estrutura de capital da Empresa é bastante conservadora.

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

	31/12/2021	31/12/2021
A - Total de empréstimos e financiamentos e passivo de arrendamento (nota 11.3 e 12)	114.719	124.169
B - (-) Caixa e equivalentes de caixa (nota 3)	23.838	26.142
C = (A - B) - Dívida líquida	90.881	98.027
D = Total do patrimônio líquido	72.101	66.612
E = (C + D) - Capital total	162.982	164.639
C/E = Índice de alavancagem financeira	55,8%	59,5%

## 27. Seguros

A Companhia busca estabelecer coberturas compatíveis com seu porte e suas operações. Os contratos de seguros que a Companhia efetuou em 2021 cobrem os principais ativos operacionais, em especial as estações de tratamento de água e esgoto, com período de vigência de 04 de março de 2022 a 04 de março de 2023.

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

	Cobertura
Incendio, raio, explosão/implosão	35.000
Danos elétricos	1.700
Vidros	10
Roubo / furto qualificado	250
Alagamento / inundação	100
Vendaval	1.500
Outros	7.050
	<b>45.610</b>

**Mario Vieira Marcondes Neto**  
Diretor Presidente

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

\* \* \*

**Certificate Of Completion**

Envelope Id: CD2FB00B8B9A4DE484DC583EA8E87769

Status: Completed

Subject: Please DocuSign: COMPANHIAAGUASITAPEMAMAR22.REV.pdf

Source Envelope:

Document Pages: 31

Signatures: 1

Envelope Originator:

Certificate Pages: 2

Initials: 0

Ricardo Silva

AutoNav: Enabled

Av. Francisco Matarazzo, 1400, Torre Torino, Água

Envelopeld Stamping: Enabled

Branca

Time Zone: (UTC-03:00) Brasilia

São Paulo, SP 05001-100

ricardo.silva@pwc.com

IP Address: 201.56.164.188

**Record Tracking**

Status: Original

26 May 2022 | 16:28

Holder: Ricardo Silva

ricardo.silva@pwc.com

Location: DocuSign

Status: Original

26 May 2022 | 16:44

Holder: CEDOC Brasil

BR\_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team

Location: DocuSign

@pwc.com

**Signer Events**

Adriano Machado

a.machado@pwc.com

PwC BR

Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

**Signature Provider Details:**

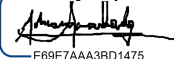
Signature Type: ICP Smart Card

Signature Issuer: AC Certisign RFB G5

**Electronic Record and Signature Disclosure:**

Not Offered via DocuSign

**Signature**

DocuSigned by:  
  
 E69E7AAA3BD1475...

Signature Adoption: Drawn on Device

Signed by link sent to a.machado@pwc.com

Using IP Address: 201.56.5.228

**Timestamp**

Sent: 26 May 2022 | 16:30

Viewed: 26 May 2022 | 16:43

Signed: 26 May 2022 | 16:44

**In Person Signer Events****Signature****Timestamp****Editor Delivery Events****Status****Timestamp****Agent Delivery Events****Status****Timestamp****Intermediary Delivery Events****Status****Timestamp****Certified Delivery Events****Status****Timestamp****Carbon Copy Events****Status****Timestamp**

Ricardo Silva

ricardo.silva@pwc.com

PwC BR

Security Level: Email, Account Authentication (None)

**Electronic Record and Signature Disclosure:**

Not Offered via DocuSign

**COPIED**

Sent: 26 May 2022 | 16:44

Viewed: 26 May 2022 | 16:44

Signed: 26 May 2022 | 16:44

**Witness Events****Signature****Timestamp****Notary Events****Signature****Timestamp****Envelope Summary Events****Status****Timestamps**

<b>Envelope Summary Events</b>	<b>Status</b>	<b>Timestamps</b>
Envelope Sent	Hashed/Encrypted	26 May 2022   16:30
Certified Delivered	Security Checked	26 May 2022   16:43
Signing Complete	Security Checked	26 May 2022   16:44
Completed	Security Checked	26 May 2022   16:44

<b>Payment Events</b>	<b>Status</b>	<b>Timestamps</b>
-----------------------	---------------	-------------------