

Demonstrações Financeiras

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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



Resultados Aegea 4T21

22/02/22


ae
aegea



EBITDA atinge R\$ 597 milhões no 4T21, com margem de 73%

São Paulo, 22 de fevereiro de 2022. A Aegea Saneamento e Participações S.A. ("Aegea" ou "Companhia"), atualmente presente em 154 municípios situados em 13 estados do País, anuncia hoje os resultados do quarto trimestre de 2021 ("4T21") e do ano de 2021 ("12M21"). Também são apresentadas as comparações sobre o desempenho da Companhia entre o 4T21 e o quarto trimestre de 2020 ("4T20") e entre o 12M21 e o ano de 2020 ("12M20"). Toda e qualquer informação não contábil ou derivada de números não contábeis não foi examinada pelos auditores independentes.

Durante o exercício de 2021, a Administração da Companhia realizou ajustes relacionados a aplicação do CPC 04 (R1) – Ativo Intangível e CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes em seus registros contábeis de exercícios anteriores. Consequentemente, os valores correspondentes referentes ao 12M20, apresentados neste relatório para fins de comparação, foram ajustados e rerepresentados de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. Maiores informações podem ser verificadas na nota explicativa nº 5 das Demonstrações Financeiras de 2021.

DESTAQUES

- ◆ **Crescimento de 35,5%, ou R\$ 215,7 milhões, na Receita Líquida¹ em relação ao 4T20, atingindo R\$ 822,6 milhões. No mesmo período, as receitas de água cresceram 13,4% e as receitas de esgoto aumentaram 37,9%. Também contribuiu para este resultado o incremento de mais de R\$ 80 milhões na receita de contraprestação das PPPs, refletindo maior volume de investimentos realizados no período;**
- ◆ **EBITDA² atinge R\$ 596,6 milhões no 4T21, um crescimento de 119,2% em relação ao 4T20. A Margem EBITDA consolidada da Aegea atingiu 72,5%, um crescimento de 27,7 p.p. em relação ao 4T20. Contribuiu positivamente para esse resultado, além do aumento do**

1 Desconsidera as receitas de construção com margem próxima a zero, contempla as receitas de contraprestação dos contratos das PPPs Ambiental Vila Velha, Ambiental Serra, Ambiental Metrosul e Ambiental Cariacica.

2 Não considera as receitas e custos de construção ativo intangível com margem próxima a zero, contempla as receitas de contraprestação dos contratos de PPP e os custos de construção destes contratos.

EBITDA das concessionárias, os resultados da coligada Águas do Rio, que entrou em operação em 1º de novembro de 2021, 3 meses antes do prazo contratual previsto;

- ◆ **Alavancagem Financeira medida pela relação Dívida líquida/EBITDA ficou em 2,76x, uma redução de 0,30x na comparação com o ano anterior;**
- ◆ **A Aegea foi Ouro na premiação Época Negócios 360, no setor água e saneamento. A Companhia também ficou em primeiro lugar na categoria água e saneamento no anuário Valor 1000, ranking que traz as melhores de seus setores, e, pelo segundo ano, foi listada no Valor Grandes Grupos - ranking com as 200 maiores organizações do país, ocupando a 8ª posição na categoria Rentabilidade Patrimonial. A Companhia também foi listada na 7ª edição do Prêmio Valor Inovação;**
- ◆ **A Aegea foi uma das vencedoras da premiação do Instituto de Auditores do Brasil, IIA May Brasil 2021, campanha mundial que analisa e premia as empresas que mostraram, da melhor forma, o valor e a importância da auditoria interna;**
- ◆ **O Relatório Anual de Sustentabilidade da Aegea obteve a segunda melhor pontuação no prêmio Abrasca de Relatório Anual. Publicado desde 2011 pela Aegea, o Relatório Anual de Sustentabilidade segue as diretrizes da Global Reporting Initiative (GRI), reconhecidas mundialmente pela transparência e comprometimento com a integração das informações operacionais aos impactos econômicos, ambientais e sociais;**
- ◆ **No dia 11 de fevereiro de 2022, a Aegea anunciou a oferta vencedora na licitação para prestação dos serviços públicos de esgotamento sanitário e gestão comercial no Crato (CE). A Concessão tem prazo de 35 anos e será a primeira operação da Aegea no estado do Ceará. Com essa vitória, a Aegea passa a operar em 154 municípios e 13 estados, atendendo 21,4 milhões de habitantes. Esta conquista representa a concretização de mais uma importante etapa do planejamento estratégico da Aegea, que visa o seu crescimento qualificado e a contribuição para o desenvolvimento do saneamento básico no Brasil.**



Mensagem da Administração

Em 2021, escrevemos mais um capítulo de nossa bem-sucedida trajetória, iniciada há pouco mais de dez anos, que nos consolida hoje como líder em saneamento privado do Brasil, com 49,5% de participação de mercado, beneficiando mais de 21 milhões de pessoas em 154 cidades. A condução dos nossos negócios é baseada no compromisso de cuidar das pessoas e de levar saúde e dignidade para a população brasileira. Guiados por esse propósito, tão importante para o desenvolvimento nacional e para a vida, em 2021 evitamos que mais de 200 bilhões de litros de esgoto, o equivalente a cerca de 80 mil piscinas olímpicas, fossem despejados na natureza, coletando e tratando o efluente. Nosso índice de perdas de água reduziu de 53,8% para 48,9%, o que se traduz em 39 bilhões de litros de água poupados, o suficiente para abastecer 970 mil pessoas por 1 ano.

Ao mesmo tempo em que cuidamos das pessoas e da natureza evoluímos nos resultados financeiros. Alcançamos, em 2021, R\$ 2,9 bilhões de Receita Líquida, um aumento de 27% em relação a 2020, e EBITDA de R\$ 1,8 bilhão, superior em 45% na mesma comparação (sem efeitos não-recorrentes), o que reduziu nossa alavancagem financeira, calculada pela Dívida Líquida/Ebitda, para 2,76x contra 3,06x em 2020. Registramos também crescimento do lucro líquido, que atingiu R\$ 586,7 milhões, 49% acima do verificado no ano anterior, desconsiderando os efeitos não-recorrentes.

Em 2021, avançamos no fortalecimento da estrutura de capital da Companhia, importante pilar para a execução do nosso plano de investimentos. Em 27 de abril, tivemos o ingresso da Itaúsa como acionista, com uma participação

de 10,2% das ações ordinárias. Além disso capitalizamos a Companhia através de aumentos de capital totalizando R\$ 3,6 bilhões injetados no caixa da Companhia. Finalmente, concluímos também duas operações de reciclagem de capital em ativos maduros, nas concessionárias Prolagos, na Região dos Lagos (RJ), e Águas Guariroba, em Campo Grande (MS), onde levantamos R\$ 500 milhões e R\$ 550 milhões, respectivamente, via ações preferenciais representando 43,00% e 32,08% do capital dessas empresas preservando, portanto, a Aegea como acionista controlador de ambas as concessionárias.

No decorrer do ano, executamos o plano de investimentos em nossas concessões ao mesmo tempo em que ampliamos a nossa base de ativos, reforçando o protagonismo da Aegea na universalização do saneamento básico no Brasil. Executamos um movimento transformacional na história da Aegea através da conquista dos blocos 1 e 4 do leilão da Companhia Estadual de Águas e Esgotos do Rio de Janeiro (Cedae) pelo Consórcio Aegea. Em um ano em que já estávamos iniciando outras 3 novas operações de esgoto para 3,8 milhões de pessoas, as PPPs Ambiental Cariacica, em Cariacica (ES), Ambiental Metrosul, em 9 municípios na região metropolitana de Porto Alegre (RS), e Ambiental MS Pantanal, em 68 cidades no (MS), nos estruturamos, levantamos capital e engajamos os Profissionais Além da Conta necessários para iniciar, as operações da maior concessão do setor privado no Brasil, 3 meses antes do prazo previsto em edital. Através da coligada Águas do Rio, temos o compromisso de levar saneamento de qualidade a 9,8 milhões de pessoas que vivem em 124 bairros da cidade do Rio de Janeiro e em outros 26

municípios do estado fluminense, universalizando a cobertura esgoto e com isso contribuindo de forma significativa para promover a despoluição do Rio Guandú, da Lagoa Rodrigo de Freitas e da Baía da Guanabara.

Antes mesmo do início das operações, a Águas do Rio implantou o Centro de Operações Integradas (COI), uma das estruturas mais modernas em gestão de saneamento no país e que permite o controle e a operação em tempo real dos ativos, utilizando o que há de mais avançado em inovação tecnológica. Também desde antes do início das operações, a concessionária já interagiu com a população via programa Afluentes, que aproxima as lideranças comunitárias da empresa buscando compreender as reais necessidades dos moradores e, desta forma, customizar projetos e programas sociais. Visando potencializar os impactos positivos da Águas do Rio em sua área de cobertura, foi priorizada a contratação de mão de obra local, sobretudo cidadãos residentes nas comunidades. Já na largada das operações foram empregados mais de 1.700 colaboradores, com perspectiva de chegar a 5 mil empregos diretos e outros 15 mil indiretos no decorrer dos próximos anos.

Com o foco em universalizar o acesso ao saneamento, desde o primeiro dia de operações da Águas do Rio, o programa Vem com a Gente já contava com mais de mil colaboradores percorrendo rua por rua, conectando casas à rede de abastecimento, realizando manutenções e reparos, troca de hidrômetros, regularização dos cadastros, mapeando e incluindo famílias de baixa renda na tarifa social. Cabe destacar que, para muitas famílias, a conexão à rede de abastecimento de água significa também o seu primeiro comprovante de residência – pré-requisito para acesso bancário e concessão de crédito, por exemplo.

O Vem com a Gente foi implementado pela Aegea pela primeira vez em Manaus (AM). Na capital Manauara, desde o início da nossa atuação, passamos de 467 mil economias em 2018 para 582 mil em 2021, ou seja, aumentamos

em 24% o número de famílias com acesso à água tratada incluindo a população vulnerável, como as que residem nas palafitas. Segundo estudo do Instituto Trata Brasil realizado em 2021, desde a chegada da água tratada, 97% dos manauaras entrevistados relataram melhora na qualidade de vida e queda do número de doenças por falta de saneamento. Motivados a transformar ainda mais a vida dos habitantes de Manaus, anunciamos em 2021 um novo projeto, o +ÁGUAS, que vai levar água tratada e regular para mais 116 mil pessoas.

Nas demais concessões permanecemos avançando. Realizamos no ano investimentos que somaram R\$ 775,9 milhões, um recorde histórico para a Aegea e que representou um aumento de 48,5% na comparação com o ano anterior. Destacam-se os investimentos em ampliação nas redes coberturas esgoto, gerando benefícios para a saúde e para o meio ambiente. Exemplo disso é nossa atuação na Região dos Lagos, através da Prolagos, onde vimos o renascimento e a despoluição da Lagoa de Araruama, com safra recorde de pescado e o registro de centenas de cavalos-marinhos em 2021, atestando a boa qualidade da água.

Temos uma sólida plataforma de negócios e talentos internos orientados pelo propósito de universalizar o saneamento no Brasil, deixando um importante legado para as futuras gerações. Em 2021, dobramos o número de pessoas atendidas pelo ecossistema Aegea consolidando nossa posição de liderança no setor privado, e empregamos mais de 8 mil pessoas. Começamos 2022 renovando o propósito da Aegea e seu papel de protagonista na universalização do saneamento, com a vitória na licitação dos serviços de esgotamento sanitário e gestão comercial no Crato (CE), e seguimos confiantes em relação ao futuro, tanto pela nossa capacidade de superar desafios quanto pelas movimentações do setor, que acompanhamos de perto para seguir expandindo a nossa atuação, através de investimentos alinhados ao nosso modelo de negócios, com disciplina e solidez financeira.

A Administração



Resultados Proforma¹ Aegea

No último ano, duas importantes empresas foram adicionadas ao portfólio gerido pela Aegea, as coligadas Águas do Rio 1 SPE S.A. e Águas do Rio 4 SPE S.A., juntas Águas do Rio, responsáveis pelos serviços de saneamento para 9,8 milhões de pessoas na capital e estado do Rio de Janeiro. A participação da Aegea nessas empresas é de 52% no capital total e de 20% no capital votante e seus resultados são contabilizados via equivalência patrimonial, não sendo, portanto, consolidados nas Demonstrações Financeiras da Aegea.

A Águas do Rio, que iniciou suas operações em novembro de 2021, marca um avanço importante para a Aegea, que praticamente dobrou as suas operações, passando a servir mais de 21 milhões de pessoas ao final de 2021 contra 11,2 milhões em 2020.

Por este motivo, apresentamos a seguir alguns destaques do Ecosistema Aegea, que consiste nos resultados da Aegea mais Águas do Rio.

Destaques 2021	Aegea	Águas do Rio	Aegea + Águas do Rio
Colaboradores	6.000	2.293	8.293
Economias Ativas (mil)	3.694	3.618	7.312
EBITDA (R\$ milhões)	1.762,7	305,6	2.068,3
Lucro Líquido (R\$ milhões)	536,4	141,1	677,4

¹ O resultado PROFORMA Aegea + Águas do Rio é a consolidação gerencial de Águas do Rio considerando as exclusões e adições requeridas pela norma contábil aplicável.

Destaques Financeiros

Nos capítulos a seguir são apresentados os resultados da Aegea tal como consolidados em suas Demonstrações Financeiras.

Destaques Financeiros (´000)	4T21	4T20	Δ %	12M21	12M20	Δ %
Receita operacional líquida¹	822.648	606.930	35,5%	2.939.143	2.312.095	27,1%
Receita de água	585.002	516.022	13,4%	2.230.326	1.985.214	12,3%
Receita de esgoto ²	192.808	139.831	37,9%	692.641	519.530	33,3%
Outras receitas	34.509	-	0,0%	34.509	-	0,0%
Receita de contraprestação - PPPs ³	94.555	10.725	781,6%	278.183	40.376	589,0%
Deduções da receita	(84.226)	(59.648)	41,2%	(296.516)	(233.025)	27,2%
Custos e despesas operacionais⁴	(293.094)	(334.716)	-12,4%	(1.180.507)	(979.911)	20,5%
Resultado de equivalência patrimonial	67.014	-	0,0%	63.674	-	0,0%
EBITDA ex. efeito não recorrente⁵	596.568	272.214	119,2%	1.822.310	1.259.973	44,6%
Margem EBITDA ex. efeito não recorrente	72,5%	44,9%	27,7 p.p.	62,0%	54,5%	7,5 p.p.
EBITDA	596.568	272.214	119,2%	1.822.310	1.332.184	36,8%
Margem EBITDA	72,5%	44,9%	27,7 p.p.	62,0%	57,6%	4,4 p.p.
Resultado Financeiro	(206.298)	(110.990)	85,9%	(599.041)	(303.182)	97,6%
Lucro Líquido ex. efeito não recorrente⁶	224.172	72.770	208,1%	586.728	393.268	49,2%
Lucro Líquido	224.172	73.406	205,4%	586.728	529.213	10,9%

Receita Líquida

No 4T21, a receita operacional líquida¹ atingiu R\$ 822,6 milhões, um aumento de 35,5% em relação ao 4T20.

Os principais fatores que contribuíram para esse desempenho no 4º trimestre foram:

- (i) Aumento de 15,3% no volume faturado, decorrente, principalmente, do crescimento das economias atendidas pela Companhia;
- (ii) Crescimento das Receitas de Contraprestação das PPPs, em decorrência do maior volume de investimentos para ampliação da cobertura de esgoto executados no ano. Destaque para:
 - a. Ambiental Metrosul, responsável por 44,8% da variação no período; e
 - b. Serra Ambiental, responsável por 33,3% da variação no período.
- (iii) Reajustes tarifários, com destaque para os reajustes em:

1 Receita operacional líquida registrada nas Demonstrações Financeiras Intermediárias - ITR, nota nº 18, deduzidas as receitas de construção com margem próxima a zero (OCPCO5) e sem efeito-caixa (R\$ 234,9 milhões) no 4T21 e (R\$ 772,0 milhões) no 12M21.

2 Não considera as receitas de construção ativo intangível com margem próxima a zero.

3 Receitas de construção - PPP das Concessionárias Ambiental Serra, Ambiental Vila Velha, Ambiental Cariacica e Ambiental Metrosul (CPC47): soma das linhas de remuneração do ativo financeiro e receitas de construção ativo financeiro das notas nº 9 e nº 19 das DFs;

4 Não considera os custos de construção ativo intangível com margem próxima a zero.

5 Desconsidera o efeito positivo no 12M20 referente ao êxito no processo judicial em Águas de Manaus com relação à inexigibilidade de PIS/COFINS, no montante de R\$ 72,2 milhões em outras receitas operacionais.

6 Desconsidera o efeito positivo no 12M20 em relação ao êxito no processo judicial em Águas de Manaus com relação à inexigibilidade de PIS/COFINS, no montante de R\$ 72,2 milhões em outras receitas operacionais e R\$ 63,7 milhões em receitas financeiras com atualização monetária. No 4T20, desconsidera o efeito positivo de R\$ 0,6 milhão em receitas financeiras com atualização monetária.

- a. Águas Guariroba: (a) 3,60% referente à última parcela de reequilíbrio econômico-financeiro aprovado em 2018; (b) 1,62% referente ao reequilíbrio econômico-financeiro aprovado em 2021; e (c) 4,77% de reajuste tarifário anual ordinário;
 - b. Prolagos: 13,98% de reajuste tarifário anual ordinário; e
 - c. Águas de Teresina: (a) ao aumento da paridade da tarifa de esgoto passando de 80% para 100%; e (b) 5,15% de reajuste tarifário anual ordinário e defasagem tarifária;
- (iv) R\$ 34,5 milhões em outras receitas operacionais, correspondendo à receita com prestação de serviços operacionais e administrativos para a coligada Águas do Rio.

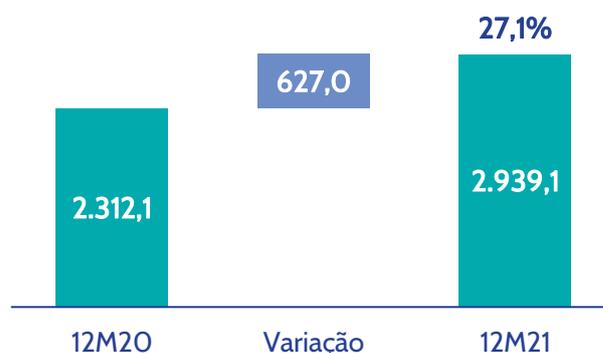
No 12M21, a receita operacional líquida cresceu 27,1% em relação ao 12M20, e atingiu R\$ 2.939,1 milhões. Esse crescimento é resultado, principalmente, dos eventos elencados anteriormente.

Os gráficos a seguir demonstram o crescimento da receita líquida entre os trimestres e os períodos acumulados:

Evolução da Receita Líquida entre o 4T20 e o 4T21 (R\$ milhões)

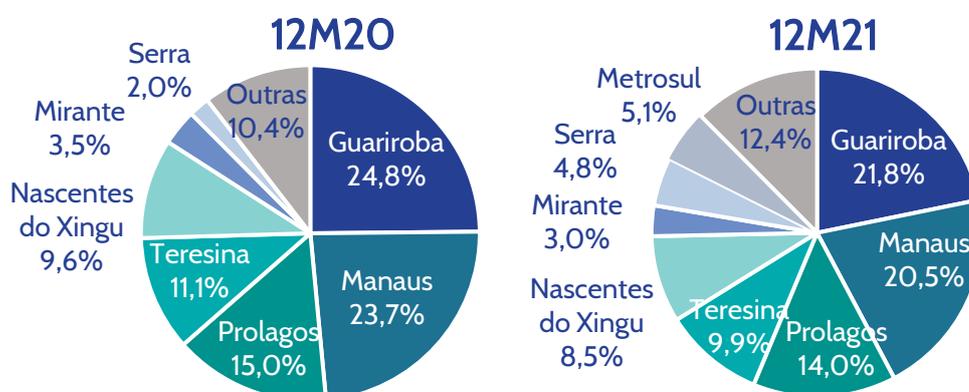


Evolução da Receita Líquida entre o 12M20 e o 12M21 (R\$ milhões)



Os gráficos a seguir demonstram a abertura do faturamento por concessionária, evidenciando o aumento da contribuição das concessionárias mais recentes com uma distribuição mais balanceada:

Abertura do faturamento por empresa (%)



Economias¹

No 4T21, a Aegea alcançou 3,7 milhões de economias ativas, um aumento de 14,4% em relação ao 4T20, sem considerar o número de economias da nossa coligada Águas do Rio.

O número de domicílios atendidos com coleta e tratamento de esgoto apresentou um crescimento de 33,1%, atingindo 1,8 milhão. O aumento da base de clientes está associado, principalmente:

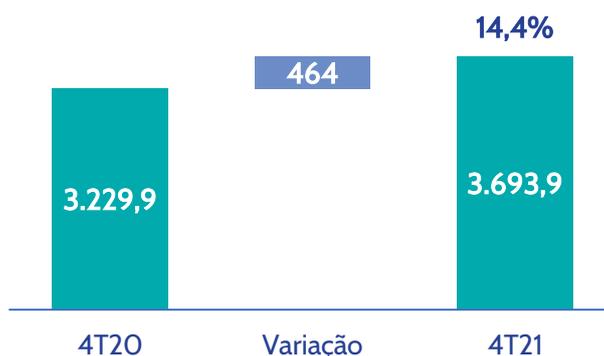
- (i) Ao início das operações das PPPs Ambiental MS Pantanal (MS) e Ambiental Cariacica (ES), que adicionaram 338,5 mil novas economias e foram responsáveis por 77,8% do incremento total;
- (ii) À expansão da rede nas demais PPPs, em ordem de representatividade, Ambiental Metrosul, Serra Ambiental, Vila Velha Ambiental e Águas do Mirante, responsáveis por 14,1% do incremento; e
- (iii) À expansão da rede em Águas Guariroba, Prolagos, Águas de Manaus e Águas de Teresina, responsáveis por 5,2% do incremento.

O número de domicílios atendidos com água apresentou um aumento de 1,4% em comparação com o 4T20, atingindo 1,9 milhão. As concessionárias Águas de Manaus, Prolagos e Águas Guariroba foram responsáveis por 62,6% deste aumento enquanto a parcela remanescente está relacionada à expansão da rede de cobertura e ao crescimento vegetativo das demais concessões.

Economias ativas	4T21	4T20	Δ %
Água	1.936.083	1.909.368	1,4%
Esgoto	1.757.859	1.320.483	33,1%
Total	3.693.942	3.229.851	14,4%

O gráfico a seguir demonstra o crescimento das economias totais entre os períodos analisados:

Evolução de Economias de água e esgoto entre o 4T20 e o 4T21 ('000)



¹ Economias: Imóvel de uma única ocupação, ou subdivisão de imóvel com ocupação independente das demais, perfeitamente identificável ou comprovável em função da finalidade de sua ocupação legal, dotado de instalação privativa ou comum para o uso dos serviços de abastecimento de água ou de coleta de esgoto. Ex: um prédio com 10 apartamentos possui uma ligação e 10 economias.

Volume faturado

No 4T21, o volume faturado total atingiu 136.066 mil m³, um aumento de 15,3% em relação ao 4T20.

O volume faturado de esgoto apresentou crescimento de 43,1% na comparação com o 4T20, em função:

- (i) Do início das operações das novas PPPs Ambiental MS Pantanal e Ambiental Cariacica, que contribuíram com 79,6% do crescimento no volume total faturado de esgoto; e
- (ii) Da operação da PPP Ambiental Metrosul, que completou um ano de operações em dez/21 e foi responsável por 21,7% da variação total no período; e
- (iii) Das expansões de rede e crescimento vegetativo nas demais concessões.

O volume faturado de água no 4T21 apresentou um crescimento de 1,5%. As unidades de Águas de Manaus, Águas de Teresina e Prolagos foram responsáveis pelo aumento.

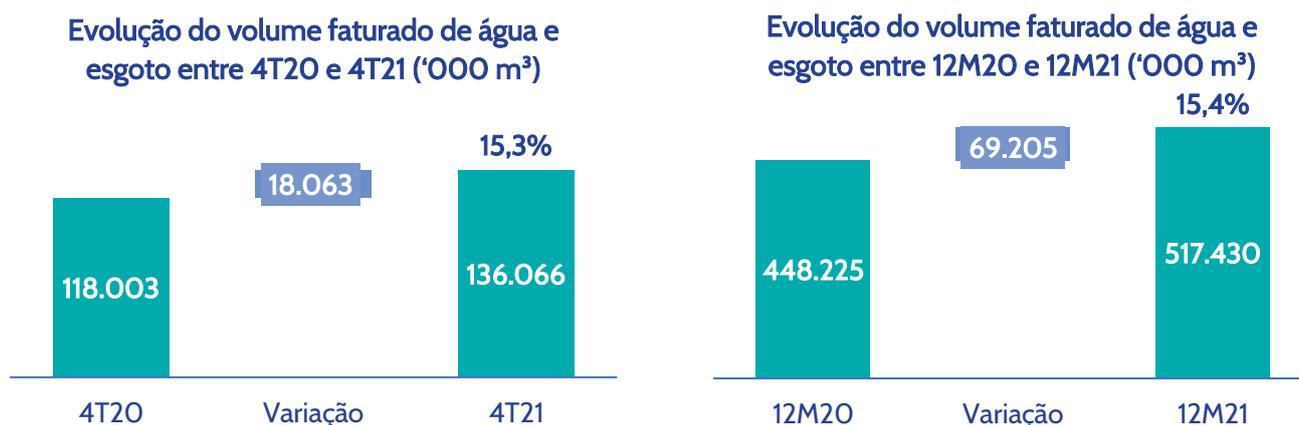
No 12M21, o volume faturado total atingiu 517.430 mil m³, um aumento de 15,4% em relação ao 12M20.

O volume faturado de esgoto no 12M21 apresentou um crescimento de 39,3% na comparação com o 12M20 devido aos mesmos eventos do trimestre, assim como o crescimento de 4,2% no volume faturado de água nos mesmos períodos.

A tabela abaixo ilustra a comparação do volume faturado entre os trimestres e os períodos acumulados:

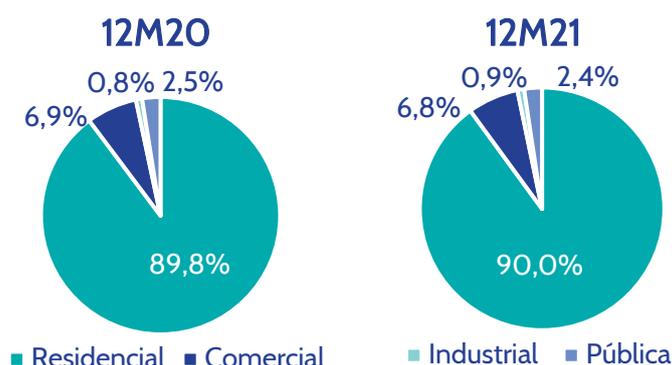
Volume faturado ('000 m ³)	4T21	4T20	Δ %	12M21	12M20	Δ %
Água	80.047	78.869	1,5%	317.337	304.561	4,2%
Esgoto	56.019	39.134	43,1%	200.092	143.664	39,3%
Total	136.066	118.003	15,3%	517.430	448.225	15,4%

Os gráficos a seguir apresentam a evolução do volume faturado de água e esgoto entre os trimestres e os períodos acumulados:



O gráfico a seguir demonstra o volume faturado de água por categoria. A maior concentração de clientes está no segmento residencial, responsável por 90,0% do faturamento.

Volume faturado de água por categoria (%)



Custos e Despesas

No 4T21, os custos e despesas, descontados os efeitos da amortização e depreciação e os custos de construção sem margem, totalizaram R\$ 293,1 milhões, uma redução de R\$ 41,6 milhões ou 12,4% na comparação com o 4T20. Essa redução é decorrente, principalmente, da declaração de dividendos intercalares de Águas do Rio, no montante de R\$ 61,2 milhões. Excluindo este efeito, os custos e despesas do 4T21 apresentaram aumento de R\$ 19,6 milhões ou 5,9%, em função dos custos e despesas com as novas PPPs, dos impactos nos custos e despesas causados pela inflação, e do aumento dos custos com energia em função de alteração nas bandeiras tarifárias.

No 12M21, os custos e despesas, excluindo o efeito não-recorrente em Águas de Manaus e descontados os efeitos da amortização e depreciação e os custos de construção sem margem, totalizaram R\$ 1.180,5 milhões, um aumento de 12,2%, ou de R\$ 128,4 milhões na comparação com o 12M20. Excluindo os dividendos intercalares de Águas do Rio, o aumento é de R\$ 189,6 milhões ou 18,0% em função dos mesmos motivos citados anteriormente.

Na tabela a seguir detalhamos as variações das linhas de custos e despesas entre os trimestres e os períodos acumulados:

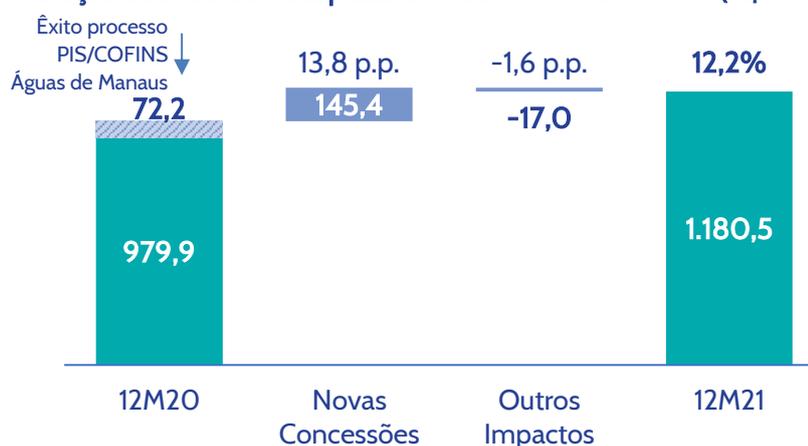
Custos e Despesas ('000)	4T21	4T20	Δ %	12M21	12M20	Δ %
Pessoal	(87.094)	(85.944)	1,3%	(323.850)	(303.375)	6,7%
Serviços de terceiros	(61.055)	(68.016)	-10,2%	(196.028)	(181.507)	8,0%
Conservação e manutenção	(5.725)	(10.244)	-44,1%	(35.994)	(39.372)	-8,6%
Materiais, equipamentos e veículos	(8.575)	(6.613)	29,7%	(37.104)	(22.978)	61,5%
Custo de concessão	(8.599)	(7.320)	17,5%	(34.711)	(30.078)	15,4%
Energia Elétrica	(77.507)	(63.502)	22,1%	(274.095)	(239.486)	14,5%
Produtos químicos	(11.631)	(8.408)	38,3%	(47.471)	(39.673)	19,7%
PECLD	(31.098)	(24.125)	28,9%	(100.944)	(85.520)	18,0%
Provisão para demandas judiciais	(3.616)	(27.487)	-86,8%	(16.253)	(38.374)	-57,6%
Custo de Construção ⁸	(27.845)	(5.026)	454,0%	(113.743)	(19.112)	495,1%
Impostos, taxas e contribuições	(3.175)	(1.469)	116,1%	(7.563)	(4.467)	69,3%
Outros	32.826	(26.562)	-223,6%	7.249	(48.180)	-115,0%
Subtotal ex. efeito não recorrente	(293.094)	(334.716)	-12,4%	(1.180.507)	(1.052.122)	12,2%
Crédito PIS/COFINS Águas de Manaus	-	-	0,0%	-	72.211	-100,0%
Subtotal	(293.094)	(334.716)	-12,4%	(1.180.507)	(979.911)	20,5%
Depreciação e Amortização	(82.118)	(64.103)	28,1%	(325.943)	(261.631)	24,6%
Total	(375.212)	(398.819)	-5,9%	(1.506.450)	(1.241.542)	21,3%

Os gráficos a seguir apresentam a evolução dos custos e despesas entre os trimestres e os períodos acumulados:

Evolução dos custos e despesas entre o 4T20 e o 4T21 (R\$ milhões)



Evolução dos custos e despesas entre o 12M20 e o 12M21 (R\$ milhões)



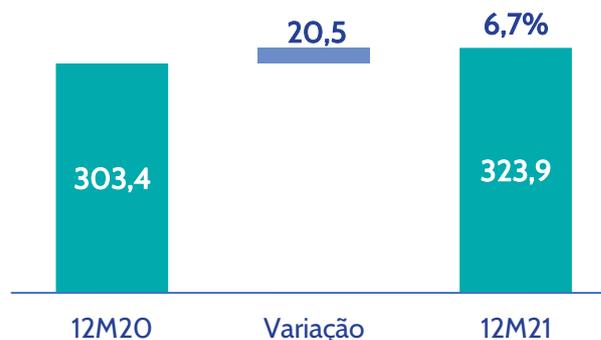
- **Pessoal:**

No 4T21, os custos e despesas com pessoal totalizaram R\$ 87,1 milhões, um crescimento de 1,3% em comparação com o 4T20. Esse aumento é decorrente, principalmente, do início das operações das novas PPPs. No 12M21, os custos e despesas totalizaram R\$ 323,9 milhões, um crescimento de 6,7% na comparação com o 12M20 devido ao mesmo fator apresentado no trimestre.

Custos e despesas com pessoal entre o 4T20 e 4T21 (R\$ milhões)



Custos e despesas com pessoal entre o 12M20 e 12M21 (R\$ milhões)



A Companhia encerrou o 4T21 com 6.000 colaboradores, um acréscimo 846 colaboradores em relação ao 4T20, com destaque para o incremento de: (a) 334 colaboradores nas PPPs Ambiental Metrosul, Ambiental Cariacica e Ambiental MS Pantanal; (b) 341 colaboradores nas concessões Águas de Teresina e Águas Guariroba; e (c) 120 colaboradores distribuídos entre a Holding e o Centro Administrativo Aegea.

Evolução do quadro de colaboradores totais



- **Energia:**

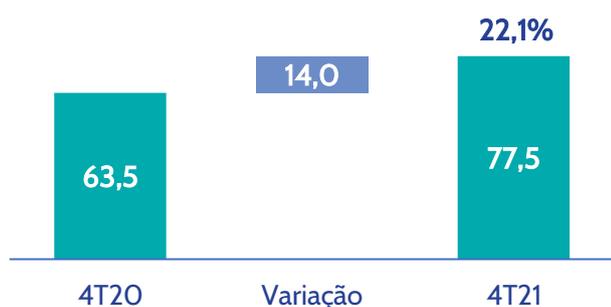
No 4T21, os gastos com energia elétrica totalizaram R\$ 77,5 milhões, um aumento de 22,1% na comparação com o 4T20 em função, principalmente:

- (i) Do início das operações das novas PPPs Ambiental Metrosul, Ambiental MS Pantanal e Ambiental Cariacica, responsáveis por um incremento de R\$ 2,8 milhões ou 20,0% do aumento total; e
- (ii) Da mudança na bandeira tarifária. No 4T20, a ANEEL (Agência Nacional de Energia Elétrica) manteve a bandeira verde como medida emergencial de auxílio aos consumidores e ao setor elétrico em meio à pandemia, o que não se repetiu no 4T21. Além disso, em agosto de 2021, a agência criou a bandeira tarifária de escassez hídrica.

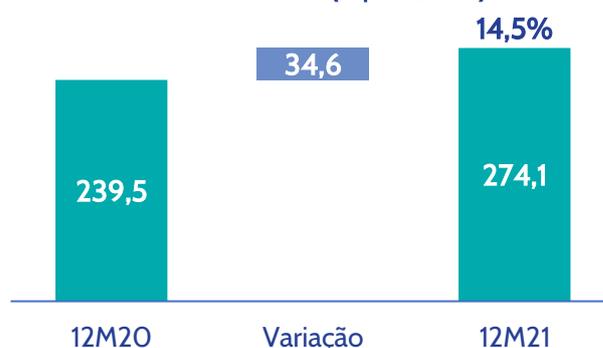
No 12M21, os gastos com energia elétrica totalizaram R\$ 274,1 milhões, um aumento de 14,5% na comparação com 2020, em função dos mesmos eventos que impactaram os resultados do 4T21.

Cabe ressaltar que tais eventos foram parcialmente compensados pela estratégia da Companhia de aumentar o volume de energia contratado no Mercado Livre, que passou de 59,9% no 12M20 para 66,0% no 12M21, complementado com o início do uso de energia por Geração Distribuída em 2021, responsável por mais 1,3% do consumo da Companhia. Ambas as modalidades de contratação são amparadas em fontes 100% renováveis de energia, a saber, eólica no Mercado Livre e solar em Geração Distribuída.

Custos e despesas com energia elétrica entre 4T20 e 4T21 (R\$ milhões)



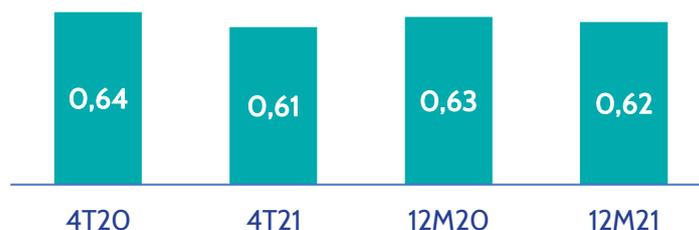
Custos e despesas com energia elétrica entre 12M20 e 12M21 (R\$ milhões)



No 4T21, o consumo unitário de energia apresentou uma redução de 4,9% comparado ao 4T20 e encerrou o trimestre em 0,61 kWh/m³. Essa redução é resultado da implementação de melhorias operacionais buscando a redução do consumo unitário de energia nas concessões, com destaque para o desempenho da Águas de Manaus.

No 12M21, o consumo unitário de energia apresentou uma redução de 1,6% em comparação ao 12M20.

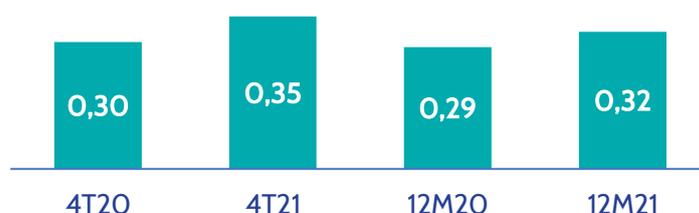
Consumo de energia elétrica (kWh/m³)



No 4T21, período em que a bandeira tarifária foi a bandeira de escassez hídrica, os custos e despesas unitários de energia elétrica foram de R\$ 0,35/m³, ou seja, 14,3% acima do verificado no 4T20, quando a bandeira era verde. O resultado foi parcialmente compensado pela adoção de medidas para a redução dos custos unitários de energia nas concessões, incluindo a contratação de energia na modalidade mercado livre e geração distribuída, com custo inferior.

No 12M21, os custos e despesas unitários de energia elétrica somaram R\$ 0,32/m³, um crescimento de 9,4% comparado ao 12M20 devido aos mesmos fatores pontuados no resultado trimestral.

Custos e despesas unitários de energia elétrica (R\$/m³)¹



- **Serviços de terceiros**

No 4T21, os custos e despesas com serviços de terceiros totalizaram R\$ 61,1 milhões, uma redução de 10,2% comparado ao 4T20 em decorrência da redução das despesas com consultorias, que mais do que compensaram o aumento em serviços de terceiros com as novas PPPs.

No 12M21, os custos e despesas com serviços de terceiros totalizaram R\$ 196,0 milhões, um crescimento de 8,0% comparado ao 12M20 em decorrência, principalmente, dos custos operacionais com as novas PPPs, representando R\$ 22,0 milhões, o que foi parcialmente compensado pela redução das despesas com consultorias.

¹ A base para o cálculo do custo unitário (R\$/m³) inclui somente os custos de energia elétrica para produção de água e para tratamento de esgoto, e exclui despesas de energia administrativos.

- **Perdas Esperadas em Créditos de Liquidação Duvidosa – PECLD**

No 4T21, as despesas com PECLD totalizaram R\$ 31,1 milhões, um aumento de 28,9% na comparação com o mesmo trimestre de 2020, decorrente, principalmente, da revisão anual da provisão de PECLD em Águas de Manaus, que aumentou em linha com o crescimento do faturamento nos últimos anos. Este aumento foi parcialmente compensado pelos resultados dos programas de recuperação de clientes e redução da PECLD nas demais concessões

No 12M21, as despesas com PECLD totalizaram R\$ 100,9 milhões, um aumento 18,0% na comparação com o 12M20 em função do maior de volume de provisões em Águas de Manaus, como mencionado anteriormente.

Inadimplência

No período acumulado dos últimos doze meses findos no 4T21, a inadimplência foi de 3,8%, praticamente em linha com a inadimplência verificada no 4T20. Destacam-se os programas de recuperação de clientes, como o Vem com a Gente, o Água Legal, o Feirão Conta em Dia, o Zera Dívida e a retomada dos cortes nas concessionárias que contribuíram para a manutenção da inadimplência abaixo de 4%.

Inadimplência UDM¹



Índice de perdas na distribuição de água

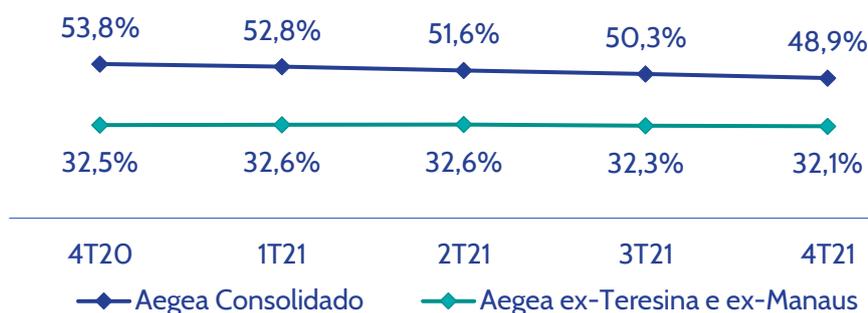
No 4T21, o índice de perdas consolidado da Aegea atingiu 48,9%, uma redução de 4,9 p.p. com relação ao 4T20. Essa redução é reflexo de esforços implementados pela Companhia na redução de perdas físicas e comerciais na distribuição de água nas concessões, especialmente em Águas de Teresina e Águas de Manaus, concessões mais recentes e com índices de perda superiores aos ativos mais maduros.

Considerando apenas as concessionárias mais maduras, o índice de perdas da Companhia atingiu 32,1% no 4T21, uma redução de 0,4 p.p. em relação ao 4T20.

A seguir a evolução: (i) do índice de perdas consolidado; e (ii) do índice de perdas das concessões maduras, ou seja, excluindo as subsidiárias Águas de Teresina e Águas de Manaus.

¹ Cálculo da inadimplência: receita bruta excluídos cancelamentos / custos e despesas de PECLD. Exclui as PPPs de Serra, Vila Velha, Cariacica, Metrosul, MS Pantanal e Mirante

Índice de perdas na distribuição de água¹



Resultado de Equivalência Patrimonial – Águas do Rio

Os resultados das coligadas Águas do Rio 1 SPE S.A. e Águas do Rio 4 SPE S.A., juntas Águas do Rio, não são consolidados nas Demonstrações Financeiras da Companhia, sendo seus resultados contabilizados via equivalência patrimonial.

A Águas do Rio iniciou suas operações em novembro de 2021. Com apenas dois meses de operação, as SPEs 1 e 4, juntas, registraram Resultado Líquido (lucro) de R\$ 157,9 milhões no 4T21 e de R\$ 141,2 milhões no 12M21. Na Aegea foram contabilizados R\$ 67,0 milhões no 4T21 e R\$ 63,7 milhões no 12M21 via equivalência patrimonial.

Do ponto de vista de investimentos, a Águas do Rio anunciou no primeiro dia de operações o programa “Obras de 100 dias”, com pelo menos uma obra em cada um dos 27 municípios de atuação, com rápida solução e alto impacto. O sistema infra inteligente já mapeou 100% dos ativos com detalhes em relação ao seu estado de conservação.

O programa “Vem Com a Gente”, de muito sucesso em Manaus, já começou a ser implantado com 14 frentes de trabalho. Até o momento, a Águas do Rio teve um aumento de 14% nas economias versus o planejado originalmente. Além disso, o volume faturado apresentou um crescimento de 17% versus o plano original.

Maiores informações sobre os resultados de Águas do Rio 1 e 4 podem ser verificados nos *Earnings Releases* dessas empresas disponíveis no site de RI da Aegea: <https://ri.aegea.com.br/debentures-companhias-abertas/aguas-do-rio/> e <https://ri.aegea.com.br/debentures-companhias-abertas/aguas-do-rio-4/>.

Resultado de Equivalência Patrimonial ('000)	4T21	12M21
Águas do Rio 1	753	(1.167)
Águas do Rio 4	66.261	64.841
Total	67.014	63.674

¹ INO49 (SNIS) – Cálculo Índice Perdas na distribuição (%): (Vol. de água Produzido (m³) + Vol. de água Tratada Importado (m³) – Vol. Água Serviço (m³)) – Vol. Água Consumido (m³)/(Volume de água Produzido (m³) + Volume de água Tratada Importado (m³) – Vol. Água Serviço (m³))

EBITDA

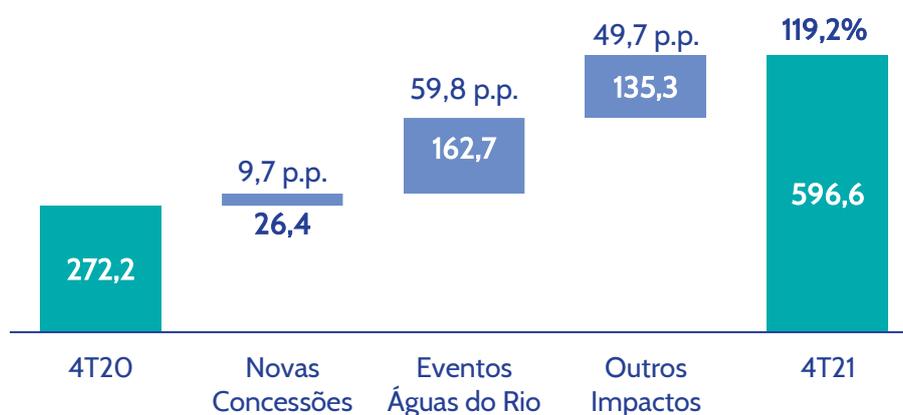
No 4T21, o EBITDA foi de R\$ 596,6 milhões, um aumento de 119,2% ou de R\$ 324,4 milhões na comparação com o 4T20. Este resultado é decorrente, principalmente: (i) do aumento no volume faturado, dos reajustes tarifários ocorridos e do crescimento na receita de contraprestação das PPPs, fatores que combinados agregaram R\$ 162,0 no crescimento do EBITDA; (ii) dos impactos positivos decorrentes de Águas do Rio, sendo os principais R\$ 67,0 milhões de Equivalência Patrimonial e R\$ 61,2 milhões de dividendos intercalares.

Com isso, a Margem EBITDA consolidada da Aegea atingiu 72,5% no 4T21, um crescimento de 27,7 p.p. em relação ao 4T20.

No 12M21, o EBITDA foi de R\$ 1.822,3 milhões, um aumento de 44,6% na comparação com o 12M20, excluindo o efeito não-recorrente relacionado ao êxito no processo judicial de PIS/COFINS em Águas de Manaus, que impactou positivamente o EBITDA do 12M20 em R\$ 72,2 milhões. Este crescimento é decorrente, principalmente, dos eventos elencados anteriormente, ou seja, aumento na receita operacional, equivalência patrimonial e dividendos intercalares declarados de Águas do Rio.

A Margem EBITDA do 12M21 ficou em 62,0%, um crescimento de 7,5 p.p. em relação à Margem EBITDA do 12M20 ex. efeito não-recorrente.

Evolução do EBITDA entre 4T20 e 4T21 (R\$ milhões)



Evolução do EBITDA entre 12M20 e 12M21 (R\$ milhões)



EBITDA (´000)	4T21	4T20	Δ %	12M21	12M20	Δ %
Lucro Líquido ex. efeito não recorrente	224.172	72.770	208,1%	586.728	393.268	49,2%
(+) Crédito PIS/COFINS Águas de Manaus	-	-	0,0%	-	72.211	-100,0%
(+) Atual. Monetária Crédito PIS/COFINS Águas de M	-	636	-100,0%	-	63.734	-100,0%
Lucro Líquido	224.172	73.406	205,4%	586.728	529.213	10,9%
(+) Resultado Financeiro	206.298	110.990	85,9%	599.041	303.182	97,6%
(+) Imposto sobre Lucro	83.980	23.715	254,1%	310.598	238.158	30,4%
(+) Depreciação e Amortização	82.118	64.103	28,1%	325.943	261.631	24,6%
EBITDA	596.568	272.214	119,2%	1.822.310	1.332.184	36,8%
(-) Crédito PIS/COFINS Águas de Manaus	-	-	0,0%	-	72.211	-100,0%
EBITDA ex. efeito não recorrente	596.568	272.214	119,2%	1.822.310	1.259.973	44,6%
Margem EBITDA	72,5%	44,9%	27,7 p.p.	62,0%	57,6%	4,4 p.p.
Margem EBITDA ex. efeito não recorrente	72,5%	44,9%	27,7 p.p.	62,0%	54,5%	7,5 p.p.

Evolução do EBITDA entre 4T20 e 4T21
(R\$ milhões)



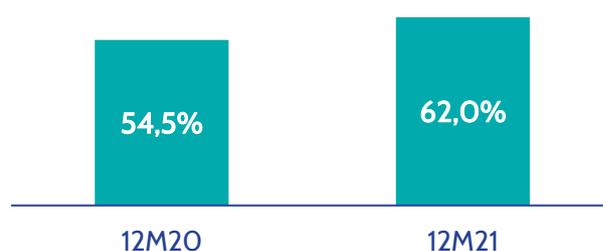
Evolução da Margem EBITDA
entre 4T20 e 4T21 (%)



Evolução do EBITDA ex. efeito não-recorrente
entre 12M20 e 12M21 (R\$ milhões)



Evolução da Margem EBITDA ex. efeito não-
recorrente entre 12M20 e 12M21 (%)



CAPEX

Em 2021, a Companhia realizou R\$ 775,9 milhões em investimentos, um crescimento de 48,5% na comparação com 2020. Esse aumento do CAPEX é resultado da retomada de investimentos na comparação com o período anterior, quando projetos não prioritários e não obrigatórios foram postergados em decorrência das medidas de preservação de caixa e manutenção da liquidez, bem como da adição de novas PPPs ao portfólio.

CAPEX total acumulado em 12 meses (R\$ milhões)



Endividamento¹

A dívida bruta da Companhia, incluindo derivativos, atingiu R\$ 7,6 bilhões no 4T21, um aumento de R\$ 0,8 bilhão em relação ao mesmo período do ano anterior, decorrente das novas captações.

O saldo de caixa e equivalentes e de aplicações financeiras somou R\$ 2,5 bilhões no 4T21, um saldo 4,8x superior à dívida de curto prazo da Companhia

A dívida líquida totalizou R\$ 5,0 bilhões, um crescimento de 23,3% com relação ao mesmo período do ano anterior.

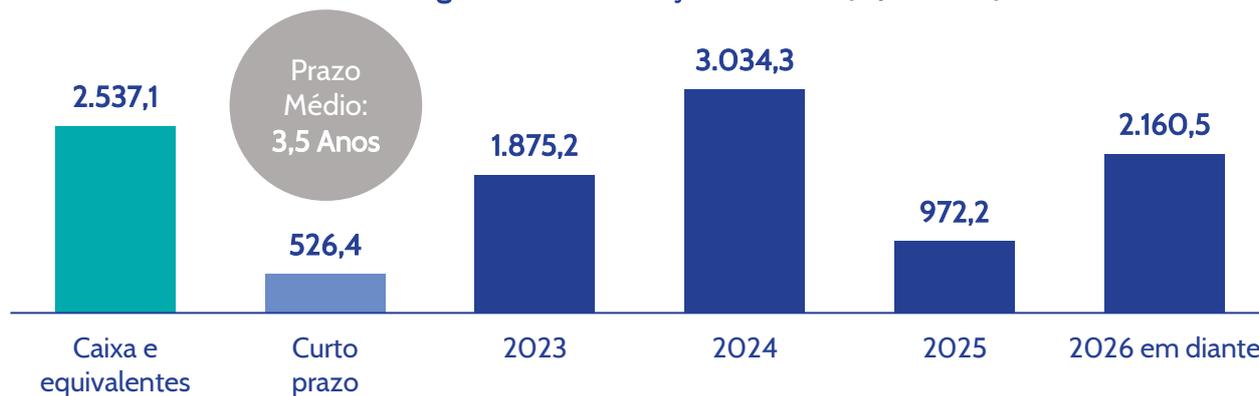
O EBITDA acumulado nos últimos doze meses findos no 12M21 foi de R\$ 1,8 bilhão, um crescimento de 36,8% na comparação com o mesmo período de 2020. Esse resultado impactou positivamente na redução da alavancagem da Companhia medida pelo índice Dívida Líquida/EBITDA, que reduziu de 3,06x no 4T20 para 2,76x no 4T21.

Endividamento (R\$ milhares)	12M21	12M20	Δ %
Dívida Líquida	5.032.478	4.080.323	23,3%
(+) Dívida Bruta (inclui derivativos, sem efeitos de MtM)	7.569.909	6.749.321	12,2%
(-) Caixa e Disponibilidades	(2.537.431)	(2.668.998)	-4,9%
EBITDA (12 meses)	1.822.310	1.332.184	36,8%
Dívida Líquida / EBITDA	2,76x	3,06x	-0,30x

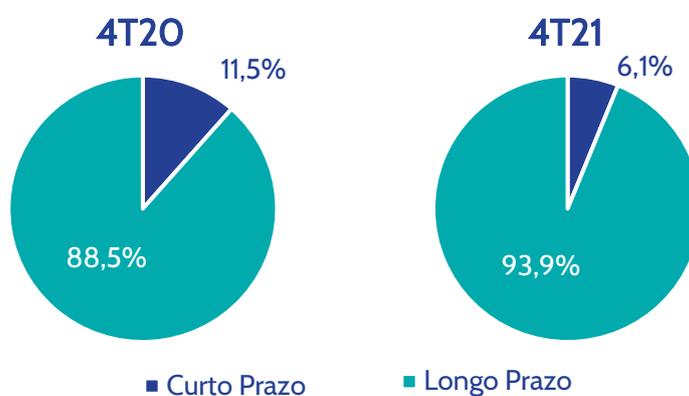
No ano de 2021, o prazo médio da dívida da Aegea era de 3,5 anos. A dívida de curto prazo representava 6,1% do endividamento total e 20,7% do saldo de caixa e aplicações financeiras.

¹ O cálculo da Dívida Bruta exclui os efeitos da marcação a mercado da dívida em operação de swap para Reais, no montante de R\$ 195,3 milhões, conforme Nota Explicativa nº 22 das Demonstrações Financeiras – DFs e o saldo de Caixa e Disponibilidades inclui caixa restrito no montante de R\$ 59,0 milhões da data de emissão das Demonstrações Financeiras - DFs.

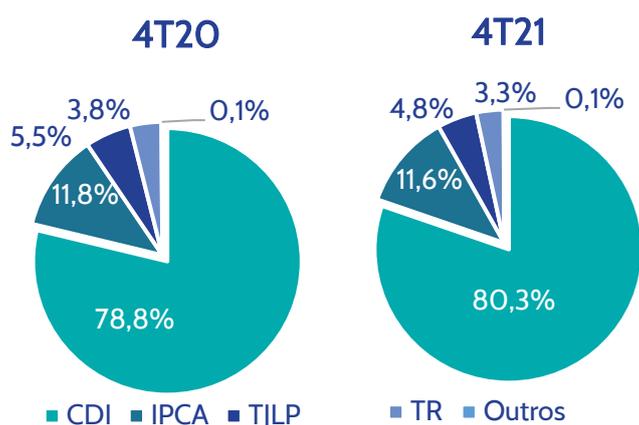
Caixa e Cronograma de amortização da dívida¹ (R\$ milhões)



Distribuição da dívida (%)



Endividamento bruto por indexador (%)



¹ O cronograma de amortização não considera os instrumentos financeiros derivativos ativos e passivos, e inclui os efeitos de marcação a mercado no montante de R\$ 195,2 milhões.

Resultado Financeiro

No 4T21, o resultado financeiro foi uma despesa de R\$ 206,3 milhões, um aumento de R\$ 95,3 milhões em relação mesmo período do ano anterior. Este aumento na despesa financeira líquida é decorrente, principalmente, do aumento nas taxas que remuneram a dívida, como o CDI, IPCA e TJLP, e pelo aumento do endividamento bruto da Companhia.

No 12M21, o resultado financeiro foi uma despesa de R\$ 599,0 milhões, R\$ 232,1 milhões acima da verificada no mesmo período do ano anterior, desconsiderando a atualização monetária (correção pela SELIC) do crédito tributário referente ao êxito no processo judicial de PIS/COFINS em Águas de Manaus, que impactou positivamente as receitas financeiras do 12M20 em R\$ 63,7 milhões. Este aumento na despesa financeira líquida é decorrente mesmos eventos citados no resultado do trimestre.¹

Resultado financeiro ('000)	4T21	4T20	Δ %	12M21	12M20	Δ %
Receitas financeiras	206.324	120.337	71,5%	1.151.269	1.138.845	1,1%
Despesas financeiras	(412.622)	(231.327)	78,4%	(1.750.310)	(1.442.027)	21,4%
Total ex. efeito não recorrente¹	(206.298)	(111.626)	84,8%	(599.041)	(366.916)	63,3%
(-) Atual. Monetária Crédito PIS/COFINS Águas de Manaus	-	636	-100,0%	-	63.734	-100,0%
Total	(206.298)	(110.990)	85,9%	(599.041)	(303.182)	97,6%

De forma a isolar o impacto das operações de derivativos e variação cambial da dívida no resultado financeiro da Companhia, na tabela a seguir é demonstrado resultado financeiro Proforma:

Resultado financeiro PROFORMA ('000)	4T21	4T20	Δ %	12M21	12M20	Δ %
Receitas financeiras	82.880	23.331	255,2%	211.739	148.576	42,5%
Despesas financeiras	(289.178)	(134.321)	115,3%	(810.780)	(451.758)	79,5%
Total ex. efeito não recorrente¹	(206.298)	(111.626)	84,8%	(599.041)	(366.916)	63,3%
(-) Atual. Monetária Crédito PIS/COFINS Águas de Manaus	-	636	-100,0%	-	63.734	-100,0%
Total	(206.298)	(110.990)	85,9%	(599.041)	(303.182)	97,6%

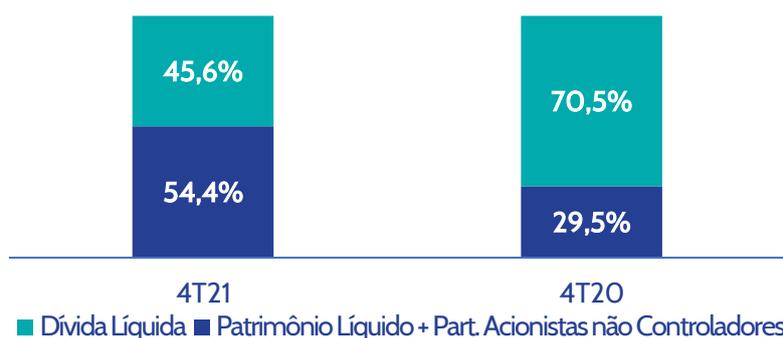
O custo médio da dívida da Aegea ficou em 12,1% a.a., um crescimento de 6,9 pontos percentuais na comparação com o ano anterior, decorrente, principalmente, do aumento do CDI e IPCA.

Custo médio da dívida (% a.a.)



¹ Desconsidera o efeito positivo em relação ao êxito no processo judicial em Águas de Manaus com relação à inexigibilidade de PIS/COFINS, no montante de R\$ 0,6 milhão no 4T20 e R\$ 63,7 milhões no 12M20 em receitas financeiras com atualização monetária.

Estrutura de Capital



Fluxo de Caixa Gerencial

No 4T21, a Companhia apresentou uma Geração de Caixa Operacional de R\$ 286,2 milhões, um crescimento de 73,6%, decorrente, principalmente, do aumento na arrecadação em 20,3%.

No 12M21, a Companhia apresentou uma Geração de Caixa Operacional de R\$ 1.046,4 milhões, 29,0% superior ao 12M20. Este crescimento é decorrente, principalmente, do aumento de 15,1% na arrecadação. Os maiores custos e despesas no período analisado estão relacionados, principalmente, aos custos com as operações das novas PPPs Ambiental Metrosul, Ambiental MS Pantanal e Ambiental Cariacica.

Fluxo de Caixa Gerencial ('000)	4T21	4T20	Δ %	12M21	12M20	Δ %
Arrecadação	698.244	580.569	20,3%	2.535.140	2.202.542	15,1%
Impostos pagos	(99.807)	(94.079)	6,1%	(328.163)	(316.889)	3,6%
Custos e despesas pagos	(312.228)	(321.579)	-2,9%	(1.160.564)	(1.074.423)	8,0%
Geração de Caixa Operacional	286.209	164.910	73,6%	1.046.413	811.230	29,0%

Declaração do artigo 2º da Instrução CVM nº 381/03

Os auditores independentes da Companhia (Ernst & Young Auditores Independentes S.S.) foram contratados, em janeiro de 2022, para prestar serviço de asseguarção limitada sobre o Relatório de Sustentabilidade da ano-base 2021, em conformidade com a Norma e Procedimento de Asseguarção NBC TO 3000, emitida pelo CFC (Conselho Federal de Contabilidade) para asseguarção de informações não financeiras, e de acordo com o Comunicado Técnico 07/2012 emitido pelo IBRACON (Instituto dos Auditores Independentes do Brasil). O serviço será executado num prazo inferior a 1 ano e por ele é devido honorários totais no montante de R\$ 80.000,00, representando 2,19% dos honorários relativos aos serviços de auditoria das demonstrações financeiras. Ressalta-se que os trabalhos de asseguarção limitada do Relatório de Sustentabilidade, tanto na Aegea quanto na firma de auditoria, serão realizados por equipes diferentes daquelas responsáveis pela auditoria das demonstrações financeiras, não havendo, portanto, perda de independência ou objetividade dos auditores independentes.

ANEXOS

Demonstrações Financeiras

Balanço Patrimonial (valores R\$ milhares)

	31/12/2021	31/12/2020 reapresentado
ATIVO CIRCULANTE	3.641.782	3.679.582
Caixa e equivalentes de caixa	105.689	81.948
Aplicações financeiras	2.391.566	2.545.280
Contas a receber de clientes	847.932	780.249
Estoques	22.845	12.087
Tributos a recuperar	105.755	80.776
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber	61.208	-
Instrumentos financeiros derivativos	6.661	102.913
Outros créditos	100.126	76.329
ATIVO NÃO CIRCULANTE	12.458.955	6.624.803
Aplicações financeiras	40.176	41.770
Contas a receber de clientes	732.183	393.224
Tributos a recuperar	79.229	125.612
Ativo fiscal diferido	62.268	62.727
Títulos e valores mobiliários	4.243.361	-
Instrumentos financeiros derivativos	1.187.351	1.100.786
Depósitos judiciais	46.863	44.296
Outros créditos	15.604	20.594
Investimentos	587.795	36
Imobilizado	235.710	111.575
Ativo de contrato da concessão	408.512	561.223
Intangível	4.819.903	4.162.960
TOTAL ATIVO	16.100.737	10.304.385
PASSIVO CIRCULANTE	1.055.621	1.366.516
Fornecedores e empreiteiros	209.548	195.603
Empréstimos, financiamentos e debêntures	526.429	876.205
Obrigações trabalhistas e sociais	107.654	85.327
Obrigações fiscais	34.724	24.844
Imposto de renda e contribuição social	64.340	13.929
Parcelamentos de tributos	604	1.007
Dividendos a pagar	37.346	-
Outros tributos diferidos	11.917	10.560
Outras contas a pagar	63.059	159.041
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	8.641.370	7.229.249
Fornecedores e empreiteiros	26.128	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	8.042.251	6.736.379
Parcelamentos de tributos	2.462	2.876
Provisão para demandas judiciais	103.278	106.790
Passivo fiscal diferido	270.586	299.307
Outros tributos diferidos	21.031	12.086
Outras contas a pagar	175.634	71.811
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	6.403.746	1.708.620
Capital social	1.266.439	888.444
Custo com emissão de novas ações	(50.511)	(22.937)
Reserva de capital	3.497.160	319.260
Reservas de lucros	783.382	54.674
Dividendo adicional proposto	356.704	207.996
Ajuste de avaliação patrimonial	128.889	224.688
Ajuste de conversão de balanço	11.650	10.028
Participação de não controladores	410.033	26.467
TOTAL DO PASSIVO + PATRIMÔNIO LÍQUIDO	16.100.737	10.304.385

Demonstração do Resultado (valores R\$ milhares)

	31/12/2021	31/12/2020 reapresentado
Receita bruta	4.007.696	3.069.560
Receita direta, indireta	2.957.476	2.504.744
Receita de construção	1.050.220	564.816
Deduções da receita bruta	(296.516)	(233.025)
Receita operacional líquida	3.711.180	2.836.535
Custos dos serviços prestados	(1.857.650)	(1.369.290)
Custos operacionais	(971.870)	(825.738)
Custos de Construção	(885.780)	(543.552)
Despesas Operacionais	(420.837)	(396.692)
Gerais e administrativas	(498.483)	(461.427)
Pesquisa e desenvolvimento	(5.757)	(9.719)
Outras receitas e despesas operacionais líquidas	83.403	74.454
Resultado de equivalência patrimonial	63.674	-
Resultado operacional	1.496.367	1.070.553
Resultado financeiro	(599.041)	(303.182)
Imposto de renda e contribuição social	(310.598)	(238.158)
Lucro líquido	586.728	529.213

Demonstração do Fluxo de Caixa (valores R\$ milhares)

	31/12/2021	31/12/2020 reapresentado
Resultado antes dos impostos	897.326	767.371
Ajustes para:	789.680	503.348
Amortização e depreciação	325.943	261.631
Provisão para demandas judiciais	16.253	38.374
Perda esperada para créditos de liquidação duvidosa	119.795	109.975
Recuperação de títulos do contas a receber	(18.851)	(24.455)
Resultado na baixa de imobilizado	-	3.239
Resultado na baixa de intangível	9.167	2.563
Baixa de ativo descontinuado	-	9.375
Crédito de PIS/COFINS com decisão judicial	-	(72.211)
Resultado de equivalência patrimonial	(63.674)	-
Rendimento sobre aplicações financeiras e debêntures privadas	(135.605)	(41.592)
Ganho com instrumentos financeiros derivativos	(233.102)	(599.463)
Atualização monetária de crédito de PIS/COFINS com decisão judicial	-	(63.734)
Encargos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	577.469	344.481
Amortização do custo de captação	30.589	22.243
Variação cambial	168.132	512.324
Provisão (Reversão) Ajuste a valor presente de clientes	6.268	(13.680)
Atualização monetária das demandas judiciais	1.832	473
PIS/COFINS sobre receitas financeiras	-	3.821
Atualização de outras contas a pagar	(14.536)	9.984
Variações nos ativos e passivos	(596.989)	(127.369)
(Aumento) / Diminuição dos ativos	(503.950)	46.824
Contas a receber de clientes	(513.985)	(224.120)
Estoques	(10.758)	124
Tributos a recuperar	35.267	43.229
Adiantamentos a fornecedores	-	856
Depósitos judiciais	2.989	217.764
Outros créditos	(17.463)	8.971
Aumento / (Diminuição) dos passivos	(93.039)	(174.193)
Fornecedores e empreiteiros	28.885	(10.305)
Obrigações trabalhistas e sociais	22.327	(6.473)
Obrigações fiscais	9.844	(5.321)
Parcelamentos de tributos	(817)	(1.144)
Pagamento de demandas judiciais	(23.671)	(32.318)
Outros tributos diferidos	10.302	1.435
Outras contas a pagar	(139.909)	(120.067)
Juros pagos	(416.863)	(344.335)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(202.657)	(196.444)
Fluxo de caixa líquido (usado nas) proveniente das atividades operacionais	470.497	602.571
Aplicações financeiras e debêntures privadas, líquidas	199.414	(1.638.208)
Juros recebidos de aplicações financeiras e debêntures privadas	66.986	28.954
Parcela paga referente a aquisição de controladas	-	(114.257)
Aporte de capital em coligadas	(524.086)	-
Reserva de incentivo fiscal	219	381
Aquisição/Venda de imobilizado	(169)	(7.998)
Aquisição de ativo de contrato da concessão	(747.502)	(485.968)
Aquisição de intangível	(28.855)	(28.452)
Aquisição de ações preferenciais de coligadas	(4.304.569)	-
Fluxo de caixa líquido usado nas atividades de investimento	(5.338.562)	(2.245.548)
Empréstimos, financiamentos e debêntures captadas	2.299.246	2.745.968
Custo na captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	(34.375)	(59.189)
Empréstimos, financiamentos e debêntures pagas	(982.097)	(666.314)
Instrumentos financeiros derivativos	82.206	75.494
Dividendos pagos	(326.101)	(435.172)
Ganho de diluição de participação societária em controladas	(1.299)	-
Recursos provenientes de aporte de capital	3.897.442	4
Conta corrente líquida - partes relacionadas	-	36.129
Custo de emissão de novas ações	(43.244)	-
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	4.891.778	1.696.920
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa	23.713	53.943
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	81.948	27.972
Ajuste de conversão de balanço	28	33
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	105.689	81.948
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa	23.713	53.943

Informações Adicionais

Informações adicionais	4T21
Volume produzido de água (m ³)	161.697.955
Volume tratado de esgoto (m ³)	59.001.774
Ligações ativas de água	1.641.688
Ligações ativas de esgoto	1.222.622
EBITDA Águas Guariroba (´1000)	137.640
EBITDA Prolagos (´1000)	81.450
EBITDA Águas de Manaus (´1000)	44.604
EBITDA Águas de Teresina (´1000)	55.975



Relações com Investidores

ri@aegea.com.br

+55 11 3818-8150

www.aegea.com.br/ri

Aegea Saneamento – Holding

Av. Brigadeiro Faria Lima, nº 1.663, 1º andar - Jardim Paulistanos - São Paulo/SP
+55 11 3818-8150

Aegea Saneamento – CAA

Rua General Osório, nº 711 - Centro – Santa Bárbara D'Oeste/SP
+55 19 3459-8300

www.aegea.com.br



Aegea Saneamento e Participações S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Balancos patrimoniais.....	8
Demonstrações dos resultados.....	10
Demonstrações dos resultados abrangentes	11
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	12
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	13
Demonstrações dos valores adicionados.....	14
Notas explicativas às demonstrações financeiras	15

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Ao Conselho de Administração e aos Diretores da
Aegea Saneamento e Participações S.A.
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Aegea Saneamento e Participações S.A. (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Companhia em 31 de dezembro de 2021, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

Base para opinião

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

Ênfase

Reapresentação dos valores correspondentes

Conforme mencionado na nota explicativa 5, em decorrência da correção de erros relacionados a aplicação do CPC 04 (R1) – Ativo Intangível e respectivos efeitos tributários, os valores correspondentes referentes ao exercício anterior, apresentados para fins de comparação, foram ajustados e estão sendo reapresentados como previsto na NBC TG 23 – Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro. Nossa conclusão não está ressalvada em relação a esse assunto.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para cada assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”, incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

Redução ao valor recuperável das contas a receber

A mensuração da estimativa de redução ao valor recuperável das contas a receber necessita que a diretoria das controladas façam o uso de julgamentos significativos relacionados aos dados, critérios e premissas utilizadas. Em função da estimativa envolver um elevado nível de julgamento por parte da diretoria e a avaliação de várias premissas e fatores internos e externos, incluindo nível de inadimplência, política de renegociação e parcelamentos e levando em consideração as características específicas das concessões, consideramos esse assunto como significativo para a nossa auditoria

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) entendimento com responsáveis da diretoria acerca dos principais critérios envolvidos na elaboração das premissas da estimativa do valor recuperável das contas a receber; (ii) avaliação das estimativas utilizadas pela diretoria em relação às perdas esperadas contabilizadas; (iii) análise da integridade das bases de cálculo utilizadas; (iv) testes em bases amostrais com o objetivo de validar o histórico de perda e a classificação dos ativos entre as categorias privado, setor público e renegociações; (v) recálculo matemático dos índices de inadimplência; e (vi) inspeção, em base amostral, das documentações que suportavam negociações realizadas com clientes que justificassem a avaliação da diretoria com relação a parcelamentos.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a redução ao valor recuperável das contas a receber, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos que os critérios e premissas de valor recuperável dos respectivos ativos adotados pela diretoria, assim como as respectivas divulgações nas notas 4.h. e 8, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Capitalização de gastos nos ativos de contrato de concessão e intangível

Os contratos de concessões representam o direito de exploração da infraestrutura, pautado pela interpretação contábil ICPC 01 (R1) - Contratos de Concessão (correlato ao IFRIC 12), o qual prevê a obrigação de construir e/ou operar a infraestrutura (ativo intangível da concessão) para a prestação dos serviços públicos em nome do poder concedente, nas condições previstas em contrato. Os critérios de reconhecimento desses valores e montantes investidos na infraestrutura estão divulgados nas notas 4.g., 4.m., 11 e 12.

A mensuração do ativo de contrato de concessão e conseqüentemente do intangível é afetada por elementos subjetivos devido às naturezas diversas dos gastos capitalizados como parte da infraestrutura da concessão, bem como devido ao grau de julgamento para a determinação do ativo intangível. Desta forma, identificamos a capitalização de gastos no ativo de contrato de concessão e intangível como área significativa de auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) avaliação dos critérios de classificação de gastos como ativo de contrato de concessão e intangível, incluindo aquelas relacionadas ao método de percentual de conclusão das obras; (ii) teste das adições do ativo de contrato de concessão e intangível para validação da existência e avaliação da natureza do gasto e a correta classificação; e (iii) avaliação da natureza dos gastos capitalizados como ativo de contrato de concessões e sua aplicabilidade aos critérios estabelecidos pelo contrato de concessão e normas contábeis vigentes.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos que os critérios de capitalização de gastos ao ativo de contrato de concessão adotados pela Companhia, assim como as respectivas divulgações nas notas 4.g., 4.m., 11 e 12, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Instrumentos financeiros derivativos

Com o intuito de proteção aos riscos de volatilidade das taxas de câmbio, taxa de juros e inflação, a Companhia e suas controladas contratam instrumentos financeiros derivativos, sendo que para parte desses, a diretoria utiliza a contabilidade de hedge (hedge accounting). Esses instrumentos financeiros derivativos totalizam R\$ 671.080 mil e R\$ 1.194.012 mil no ativo, individual e consolidado, respectivamente, e R\$ 128.889 mil no patrimônio líquido (líquido dos efeitos tributários), em 31 de dezembro de 2021. Para estar apta a aplicar o método de contabilidade de hedge, a Companhia e suas controladas devem cumprir determinadas exigências previstas nas normas contábeis, incluindo, mas não se limitando à documentação formal da designação para contabilidade de hedge, realização de teste de efetividade e contabilização de eventual ineficácia na demonstração do resultado.

Dadas as exigências técnicas aplicáveis à adoção de contabilidade de hedge, bem como, em caso da ocorrência de designação ou comprovação de ineficácia com potencial risco de distorção relevante nas demonstrações financeiras, consideramos esse assunto significativo para a nossa auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Com o envolvimento dos nossos especialistas em instrumentos financeiros derivativos, os nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) análise das estruturas de hedge accounting; (ii) revisão de contratos; (iii) confirmação externa dos respectivos contratos; (iv) análise da documentação das políticas e memorandos que formalizam a designação para contabilidade de hedge; (v) elaboração de cálculos independentes para a validação do valor justo, utilizando taxas de mercado e demais dados observáveis; e (v) análise dos testes de efetividade prospectiva e retrospectiva para avaliar se as relações de cobertura são eficazes e se foram adequadamente calculados.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre o reconhecimento instrumentos financeiros derivativos sujeitos a contabilidade de hedge, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos os critérios usados e documentações mantidas pela Companhia e suas controladas para utilização da contabilidade de hedge, assim como as respectivas divulgações nas notas 4.d. e 22, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto assim como as respectivas divulgações nas notas explicativas mencionadas no parágrafo acima, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Efeitos contábeis das investigações independentes conduzidas pela Companhia

Durante o exercício de 2021 foram concluídas as investigações independentes contratadas pelo Conselho de Administração da Companhia para averiguar as alegações e desdobramentos relacionadas à Operação Lama Asfáltica, deflagrada pela Polícia Federal, em 2017, na qual a controlada indireta Águas Guariroba S.A. foi alvo de procedimentos investigatórios. A diretoria, após reunir todos os elementos e documentações, finalizou a mensuração dos efeitos nos saldos contábeis da Companhia e controladas, e reconheceu os ajustes, fundamentalmente relacionados a capitalizações de ativos intangíveis (CPC 04 - R1- Ativos intangíveis) e seus respectivos efeitos tributários, de forma retrospectiva. Por consequência, os saldos contábeis apresentados para fins de comparação, foram ajustados e estão sendo reapresentados.

O processo de investigação e a mensuração dos efeitos contábeis relativos a essa, é afetada por elementos subjetivos devido às naturezas diversas dos gastos capitalizados como parte da infraestrutura da concessão, bem como devido ao grau de julgamento para a determinação do ativo intangível. Desta forma, consideramos os *efeitos contábeis de tais investigações independentes* como assunto relevante de nossa auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) envolvimento de nossos especialistas de *forensics* para nos auxiliar, no entendimento dos procedimentos e critérios adotados na execução das investigações independentes; (ii) avaliação dos procedimentos e critérios adotados na execução das investigações; (iii) entendimento, análise e validação da integridade das bases de dados extraídas e utilizadas na determinação dos efeitos contábeis, (iv) testes em bases amostrais de documentação com o objetivo de validar a existência; (v) com auxílio de nossos especialistas em legislação tributária, realizamos avaliação dos critérios e validação dos cálculos realizados acerca dos efeitos tributados; e (vi) revisão das divulgações

realizadas nas demonstrações financeiras.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos que os critérios e premissas utilizados na determinação da reapresentação de saldos comparativo, decorrentes da conclusão das investigações, assim como as respectivas divulgações na nota 5, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório do auditor

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

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

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

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção

relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

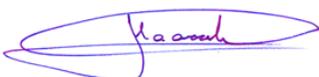
Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

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

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

Campinas, 22 de fevereiro de 2022.

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



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

Aegea Saneamento e Participações S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro 2021, 2020 e 1º de janeiro de 2020

(Em milhares de Reais)

Ativos	Nota	Controladora			Consolidado		
		2021	2020 (reapresentado)	01/01/2020 (reapresentado)	2021	2020 (reapresentado)	01/01/2020 (reapresentado)
Caixa e equivalentes de caixa	6	63.113	79	56	105.689	81.948	27.972
Aplicações financeiras	7	729.644	498.682	78.595	2.391.566	2.545.280	899.567
Contas a receber de clientes	8	43.341	11.138	10.934	847.932	780.249	668.492
Estoques		-	-	-	22.845	12.087	12.211
Debêntures privadas partes relacionadas	9	-	46.288	44.518	-	-	-
Contas correntes a receber de partes relacionadas		-	-	36.129	-	-	36.129
Tributos a recuperar		22.339	17.654	26.004	105.755	80.776	79.920
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber	9	165.512	286.417	153.456	61.208	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	22	-	50.489	13.488	6.661	102.913	25.882
Outros créditos		18.244	8.919	6.576	100.126	76.329	71.556
Total do ativo circulante		1.042.193	919.666	369.756	3.641.782	3.679.582	1.821.729
Aplicações financeiras	7	-	-	-	40.176	41.770	39.819
Contas a receber de clientes	8	-	-	-	732.183	393.224	368.168
Debêntures privadas partes relacionadas	9	280.375	-	-	-	-	-
Tributos a recuperar		294	-	-	79.229	125.612	22.619
Contas correntes a receber de partes relacionadas	9	271.233	311.914	500.274	-	-	-
Ativo fiscal diferido	21 b.	-	-	-	62.268	62.727	67.156
Adiantamento para futuro aumento de capital	9	17.418	17.418	17.418	-	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	22	671.080	616.217	277.981	1.187.351	1.100.786	486.159
Depósitos judiciais	16	4.216	10.238	111.449	46.863	44.296	262.699
Títulos e valores mobiliários	10 j.	4.243.361	-	-	4.243.361	-	-
Outros créditos		8.499	14.975	25.179	15.604	20.594	51.438
Total do realizável a longo prazo		5.496.476	970.762	932.301	6.407.035	1.789.009	1.298.058
Investimentos	10	3.248.096	2.414.688	1.760.833	587.795	36	2.993
Imobilizado		73.978	34.274	33.777	235.710	111.575	91.928
Ativo de contrato da concessão	11	-	-	-	408.512	561.223	1.048.980
Intangível	12	72.849	77.615	80.475	4.819.903	4.162.960	3.388.201
Total do ativo não circulante		8.891.399	3.497.339	2.807.386	12.458.955	6.624.803	5.830.160
Total do ativo		9.933.592	4.417.005	3.177.142	16.100.737	10.304.385	7.651.889

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Aegea Saneamento e Participações S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro 2021, 2020 e 1º de janeiro de 2020

(Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora			Consolidado		
		2021	2020 (reapresentado)	01/01/2020 (reapresentado)	2021	2020 (reapresentado)	01/01/2020 (reapresentado)
Passivos							
Fornecedores e empreiteiros	13	19.616	21.651	11.457	209.548	195.603	205.942
Empréstimos, financiamentos e debêntures	14	290.303	197.571	18.265	526.429	876.205	737.577
Mútuo a pagar para partes relacionadas	9	19.403	18.069	14.015	-	-	-
Obrigações trabalhistas e sociais		28.686	22.005	25.146	107.654	85.327	91.800
Obrigações fiscais		5.927	2.435	3.018	34.724	24.844	29.884
Dividendos a pagar	9	37.346	-	-	37.346	-	-
Imposto de renda e contribuição social		-	-	-	64.340	13.929	14.614
Parcelamentos de tributos		-	-	-	604	1.007	1.250
Outros tributos diferidos		-	-	-	11.917	10.560	6.189
Outras contas a pagar	15	4.840	6.988	9.054	63.059	159.041	164.395
Total do passivo circulante		406.121	268.719	80.955	1.055.621	1.366.516	1.251.651
Fornecedores e empreiteiros	13	-	-	-	26.128	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	14	2.124.486	1.167.724	598.040	8.042.251	6.736.379	4.282.798
Mútuo a pagar para partes relacionadas	9	1.274.809	1.187.134	920.773	-	-	-
Parcelamentos de tributos		-	-	-	2.462	2.876	3.775
Provisão para demandas judiciais	16	9.517	9.407	9.313	103.278	106.790	93.328
Passivo fiscal diferido	21 b.	36.064	52.539	26.632	270.586	299.307	209.588
Provisão para perda de investimentos	10	43.443	46.898	78.970	-	-	-
Outros tributos diferidos		-	-	-	21.031	12.086	15.022
Outras contas a pagar	15	45.439	2.431	2.696	175.634	71.811	306.377
Total do passivo não circulante		3.533.758	2.466.133	1.636.424	8.641.370	7.229.249	4.910.888
Total do passivo		3.939.879	2.734.852	1.717.379	9.696.991	8.595.765	6.162.539
Patrimônio líquido	17						
Capital social		1.266.439	888.444	888.444	1.266.439	888.444	888.444
Custo com emissão de novas ações		(50.511)	(22.937)	(22.937)	(50.511)	(22.937)	(22.937)
Reserva de capital		3.497.160	319.260	319.256	3.497.160	319.260	319.256
Reservas de lucros		783.382	54.674	1.036	783.382	54.674	1.036
Dividendo adicional proposto		356.704	207.996	164.109	356.704	207.996	164.109
Ajuste de avaliação patrimonial		128.889	224.688	105.708	128.889	224.688	105.708
Ajuste de conversão de balanço		11.650	10.028	4.147	11.650	10.028	4.147
Patrimônio líquido atribuível aos controladores		5.993.713	1.682.153	1.459.763	5.993.713	1.682.153	1.459.763
Participação de não controladores		-	-	-	410.033	26.467	29.587
Total do patrimônio líquido		5.993.713	1.682.153	1.459.763	6.403.746	1.708.620	1.489.350
Total do passivo e patrimônio líquido		9.933.592	4.417.005	3.177.142	16.100.737	10.304.385	7.651.889

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Aegea Saneamento e Participações S.A.

Demonstrações de resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020 (reapresentado)	2021	2020 (reapresentado)
Receita operacional líquida	18	184.430	128.285	3.711.180	2.836.535
Custos dos serviços prestados	19	<u>(101.212)</u>	<u>(86.666)</u>	<u>(1.857.650)</u>	<u>(1.369.290)</u>
Lucro bruto		<u>83.218</u>	<u>41.619</u>	<u>1.853.530</u>	<u>1.467.245</u>
Despesas, administrativas e gerais	19	(91.460)	(117.285)	(498.483)	(461.427)
Despesas com pesquisa e desenvolvimento	19	(5.757)	(9.719)	(5.757)	(9.719)
Outras receitas operacionais		64.215	122	97.969	88.640
Outras despesas operacionais		(388)	(59)	(14.566)	(14.186)
Resultado de equivalência patrimonial	10	<u>599.702</u>	<u>695.825</u>	<u>63.674</u>	<u>-</u>
Resultado antes do resultado financeiro e impostos		<u>649.530</u>	<u>610.503</u>	<u>1.496.367</u>	<u>1.070.553</u>
Receitas financeiras	20	562.725	539.113	1.151.269	1.138.845
Despesas financeiras	20	<u>(702.868)</u>	<u>(624.438)</u>	<u>(1.750.310)</u>	<u>(1.442.027)</u>
Resultado financeiro		<u>(140.143)</u>	<u>(85.325)</u>	<u>(599.041)</u>	<u>(303.182)</u>
Resultado antes dos impostos		<u>509.387</u>	<u>525.178</u>	<u>897.326</u>	<u>767.371</u>
Imposto de renda e contribuição social	21 a.	<u>(8.750)</u>	<u>7.112</u>	<u>(310.598)</u>	<u>(238.158)</u>
Lucro líquido do exercício		<u>500.637</u>	<u>532.290</u>	<u>586.728</u>	<u>529.213</u>
Resultado atribuído para:					
Acionistas controladores		500.637	532.290	500.637	532.290
Acionistas não controladores		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>86.091</u>	<u>(3.077)</u>
Lucro líquido do exercício		<u>500.637</u>	<u>532.290</u>	<u>586.728</u>	<u>529.213</u>
Lucro por ação					
Lucro por ação - Básico (em R\$)	24	<u>0,49</u>	<u>0,34</u>	<u>0,49</u>	<u>0,34</u>
Lucro por ação - Diluído (em R\$)	24	<u>0,49</u>	<u>0,34</u>	<u>0,49</u>	<u>0,34</u>
Quantidade média de ações		700.854.963	691.602.245	700.854.963	691.602.245

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Aegea Saneamento e Participações S.A.

Demonstrações de resultados abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020 (reapresentado)	2021	2020 (reapresentado)
Lucro líquido do exercício		<u>500.637</u>	<u>532.290</u>	<u>586.728</u>	<u>529.213</u>
Valor justo de derivativos	22	(145.149)	180.273	(145.149)	180.273
IR/CS sobre valor justo de derivativos	22	49.350	(61.293)	49.350	(61.293)
Ajuste de conversão de balanço		<u>1.622</u>	<u>5.881</u>	<u>1.622</u>	<u>5.881</u>
Resultado abrangente total		<u>406.460</u>	<u>657.151</u>	<u>492.551</u>	<u>654.074</u>
Resultado abrangente atribuível aos:					
Acionistas controladores		406.460	657.151	406.460	657.151
Acionistas não controladores		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>86.091</u>	<u>(3.077)</u>
Resultado abrangente total		<u>406.460</u>	<u>657.151</u>	<u>492.551</u>	<u>654.074</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Aegea Saneamento e Participações S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

Nota	Atribuível aos acionistas controladores											Participação de acionistas não controladores	Total do patrimônio líquido
	Capital social	Custo com emissão de novas ações	Reserva de capital	Dividendo adicional proposto	Reservas de lucros			Ajuste de avaliação patrimonial	Ajuste de conversão de balanço	Lucros acumulados	Total		
					Legal	Incentivo fiscal	Retenção de lucros						
Saldos em 1º de janeiro de 2020	888.444	(22.937)	562.584	164.109	59.325	1.036	629	105.708	4.147	-	1.763.045	46.909	1.809.954
Ajustes de reapresentação	5	-	-	(243.328)	-	(59.325)	-	(629)	-	-	(303.282)	(17.321)	(320.603)
Saldos em 01 de janeiro de 2020 - (reapresentado)	888.444	(22.937)	319.256	164.109	-	1.036	-	105.708	4.147	-	1.459.763	29.588	1.489.351
Integralização de ações preferencias classe C	-	-	4	-	-	-	-	-	-	-	4	-	4
Valor justo de derivativos	-	-	-	-	-	-	-	118.980	-	-	118.980	-	118.980
Reserva de Incentivo fiscal	-	-	-	-	-	371	-	-	-	-	371	-	371
Ajuste de conversão de balanço	-	-	-	-	-	-	-	-	5.881	-	5.881	-	5.881
Ganho de diluição de participação societária em controladas	-	-	-	-	-	-	34	-	-	-	34	(34)	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	-	-	532.290	532.290	(3.076)	529.214
Destinação:													
Reserva legal	17 e.	-	-	-	26.615	-	-	-	-	(26.615)	-	-	-
Dividendos intermediários	17 f.	-	-	(164.109)	-	-	-	-	-	-	(164.109)	-	(164.109)
Dividendos preferenciais	17 f.	-	-	-	-	-	-	-	-	(223.143)	(223.143)	-	(223.143)
Dividendos intercalares	17 f.	-	-	-	-	-	-	-	-	(47.918)	(47.918)	(11)	(47.929)
Dividendos adicionais propostos	17 f.	-	-	-	207.996	-	-	-	-	(207.996)	-	-	-
Lucros retidos	17 g.	-	-	-	-	-	26.618	-	-	(26.618)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020 (reapresentado)	888.444	(22.937)	319.260	207.996	26.615	1.407	26.652	224.688	10.028	-	1.682.153	26.467	1.708.620
Aumento de capital	17 a.	377.995	-	3.177.900	-	-	-	-	-	-	3.555.895	1.050.000	4.605.895
Custo de emissão de novas ações	-	(8.358)	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.358)	-	(8.358)
Valor justo de derivativos	22	-	-	-	-	-	-	(95.799)	-	-	(95.799)	(51)	(95.850)
Reserva de Incentivo fiscal	17 d.	-	-	-	-	219	-	-	-	-	219	-	219
Ajuste de conversão de balanço	-	-	-	-	-	-	-	-	1.622	-	1.622	-	1.622
Ganho de diluição de participação societária em controladas	-	-	-	-	-	-	703.457	-	-	-	703.457	(704.756)	(1.299)
Custo de emissão de ações - reflexo controlada	10 i.	-	(19.216)	-	-	-	-	-	-	-	(19.216)	(11.168)	(30.384)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	-	-	500.637	500.637	86.091	586.728
Destinação:													
Reserva legal	17 e.	-	-	-	25.032	-	-	-	-	(25.032)	-	-	-
Dividendos intermediários	17 f.	-	-	(207.996)	-	-	-	-	-	-	(207.996)	-	(207.996)
Dividendos preferenciais	17 f.	-	-	-	-	-	-	-	-	(60.660)	(60.660)	-	(60.660)
Dividendos intercalares	17 f.	-	-	-	-	-	-	-	-	(20.895)	(20.895)	-	(20.895)
Dividendos mínimo obrigatório	17 f.	-	-	-	-	-	-	-	-	(37.346)	(37.346)	-	(37.346)
Dividendos adicionais propostos	17 g.	-	-	-	356.704	-	-	-	-	(356.704)	-	(36.550)	(36.550)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.266.439	(50.511)	3.497.160	356.704	51.647	1.626	730.109	128.889	11.650	-	5.993.713	410.033	6.403.746

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Aegea Saneamento e Participações S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

Nota	Controladora		Consolidado	
	2021	2020 (reapresentado)	2021	2020 (reapresentado)
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Resultado antes dos impostos	509.387	525.178	897.326	767.371
Ajustes para:				
Amortização e depreciação	19	15.223	13.027	325.943
Provisão para demandas judiciais	16 e 19	-	6.012	16.253
Perda esperada para créditos de liquidação duvidosa	8 e 19	-	-	119.795
Recuperação de títulos do contas a receber	8 e 19	-	-	(18.851)
Resultado na baixa de imobilizado		43	(77)	-
Resultado na baixa de intangível	12	2	341	9.167
Baixa de ativo descontinuado		-	-	-
Crédito de PIS/COFINS com decisão judicial		-	-	-
Resultado de equivalência patrimonial	10	(599.702)	(695.825)	(63.674)
Rendimento sobre aplicações financeiras e debêntures privadas	20	(55.321)	(11.453)	(135.605)
Ganho com instrumentos financeiros derivativos	20	(127.644)	(322.226)	(233.102)
Atualização monetária de crédito de PIS/COFINS com decisão judicial	20	-	-	-
Encargos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	14 e 20	126.722	53.498	577.469
Juros sobre mútuo com partes relacionadas	9 e 20	83.602	80.916	-
Amortização do custo de captação		7.385	3.926	30.589
Variação cambial	20	91.192	273.236	168.132
Provisão (Reversão) Ajuste a valor presente de clientes	8 e 20	-	-	6.268
Atualização monetária das demandas judiciais	16	-	(636)	1.832
PIS/COFINS sobre receitas financeiras		-	-	-
Atualização de outras contas a pagar		91	85	(14.536)
		50.980	(73.998)	1.687.006
				1.270.719
Variações nos ativos e passivos				
(Aumento) / Diminuição dos ativos				
Contas a receber de clientes		(32.203)	(204)	(513.985)
Estoques		-	-	(10.758)
Tributos a recuperar		(62.571)	14.423	35.267
Adiantamentos a fornecedores		-	63	-
Depósitos judiciais		10.959	101.211	2.989
Outros créditos		(2.867)	7.779	(17.463)
Aumento / (Diminuição) dos passivos				
Fornecedores e empreiteiros		(2.035)	10.194	28.885
Obrigações trabalhistas e sociais		6.681	(3.142)	22.327
Obrigações fiscais		3.492	(581)	9.844
Parcelamentos de tributos		-	-	(817)
Pagamento de demandas judiciais	16	110	(5.282)	(23.671)
Outros tributos diferidos		-	-	10.302
Outras contas a pagar		(5.337)	(950)	(139.909)
Juros pagos	14	(76.454)	(48.521)	(416.863)
Imposto de renda e contribuição social pagos	21 a.	-	-	(202.657)
Fluxo de caixa líquido (usado nas) proveniente das atividades operacionais		(109.245)	992	470.497
				602.571
Fluxo de caixa de atividades de investimento				
Aplicações financeiras e debêntures privadas, líquidas		(452.504)	(418.047)	199.414
Juros recebidos de aplicações financeiras e debêntures privadas		29.816	6.058	66.986
Dividendos e juros sobre o capital próprio recebidos		477.094	80.671	-
Parcela paga referente a aquisição de controladas		-	-	-
Aporte de capital em controladas		(79.400)	(109.629)	-
Aporte de capital em coligadas		(524.087)	-	(524.086)
Aquisição de ações preferenciais de coligadas		(4.243.361)	-	(4.304.569)
Reserva de incentivo fiscal		219	381	219
Conta corrente líquida - partes relacionadas		-	186.994	-
Aquisição/Venda de imobilizado		(1.399)	(7.888)	(169)
Aquisição de ativo de contrato da concessão		-	-	(747.502)
Aquisição de intangível		(2.701)	(4.507)	(28.855)
Fluxo de caixa líquido usado nas atividades de investimento		(4.796.323)	(265.967)	(5.338.562)
				(2.245.548)
Fluxo de caixa de atividades de financiamento				
Empréstimos, financiamentos e debêntures captadas	14	1.908.453	755.000	2.299.246
Custo na captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	14	(25.980)	(14.433)	(34.375)
Empréstimos, financiamentos e debêntures pagas	14	(181.700)	-	(982.097)
Mútuo pago para partes relacionadas		(85.784)	(77.224)	-
Instrumentos financeiros derivativos		40.985	36.823	82.206
Dividendos pagos	17 f.	(289.551)	(435.172)	(326.101)
Custo de emissão de novas ações		(8.358)	-	(43.244)
Recursos provenientes de aporte de capital		3.555.895	4	3.897.442
Conta corrente líquida - partes relacionadas		40.681	-	-
Ganho de diluição de participação societária em controladas		13.961	-	(1.299)
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de financiamento		4.968.602	264.998	4.891.778
				1.696.920
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa				
		63.034	23	23.713
				53.943
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	6	79	56	81.948
Ajuste de conversão de balanço		-	-	28
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	6	63.113	79	105.689
				81.948
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa		63.034	23	23.713
				53.943

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Aegea Saneamento e Participações S.A.

Demonstrações dos valores adicionados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020 (reapresentado)	2021	2020 (reapresentado)
Receitas	272.024	144.669	3.943.145	3.009.272
Serviços	207.809	144.547	2.914.751	2.465.790
Receita de construção	-	-	1.050.220	564.816
Outras receitas	64.215	122	97.969	88.641
Perda esperada para créditos de liquidação duvidosa	-	-	(119.795)	(109.975)
Insumos adquiridos de terceiros	(90.934)	(94.087)	(1.857.528)	(1.346.105)
(Inclui os valores dos impostos – ICMS, IPI, PIS e COFINS)				
Custo de construção	-	-	(885.780)	(543.552)
Custos dos serviços prestados	(33.314)	(30.854)	(526.419)	(465.782)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(57.620)	(63.233)	(445.329)	(336.771)
Valor adicionado bruto	181.090	50.582	2.085.617	1.663.167
Amortização e depreciação	(15.223)	(13.027)	(325.943)	(261.631)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	165.867	37.555	1.759.674	1.401.536
Valor adicionado recebido em transferência	1.162.427	1.234.938	1.214.943	1.138.845
Resultado de equivalência patrimonial	599.702	695.825	63.674	-
Receitas financeiras	562.725	539.113	1.151.269	1.138.845
Valor adicionado total a distribuir	1.328.294	1.272.493	2.974.617	2.540.381
Distribuição do valor adicionado	1.328.294	1.272.493	2.974.617	2.540.381
Pessoal	92.985	99.659	280.315	255.390
Remuneração direta	76.053	84.611	204.578	192.962
Benefícios	13.156	12.318	61.727	51.189
F.G.T.S	3.776	2.730	14.010	11.239
Impostos, taxas e contribuições	51.722	25.643	608.269	478.714
Impostos federais	44.590	21.156	592.986	466.392
Impostos estaduais	1.494	-	2.102	662
Impostos municipais	5.638	4.487	13.181	11.660
Remuneração de capitais de terceiros	682.950	614.901	1.499.305	1.277.063
Juros	681.798	613.931	1.460.394	1.263.802
Aluguéis	1.152	970	38.911	13.261
Remuneração de capitais próprios	500.637	532.290	586.728	529.214
Dividendos e juros sobre o capital próprio	475.605	479.058	475.605	479.058
Lucros retidos	25.032	53.232	25.032	53.232
Participação dos não controladores nos lucros retidos	-	-	86.091	(3.076)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

1. Contexto operacional

A Aegea Saneamento e Participações S.A. (“Companhia”) é uma holding, constituída na forma de sociedade anônima com registro de companhia aberta na categoria “B” perante a Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), localizada no município de São Paulo – SP.

A Companhia tem como objeto social a participação em outras sociedades, na qualidade de sócia ou acionista, bem como atividades de consultoria, assistência técnica, manutenção e administração de empresas relacionadas aos negócios em que a Companhia participa, direta ou indiretamente, especialmente no que tange à concessão de saneamento.

Segmento Operacional

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

COVID-19

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

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

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

2. Entidades do grupo e coligadas

As tabelas abaixo apresentam as participações da Companhia no quadro acionário total de suas controladas e coligadas, bem como suas atividades:

Controladas	Atividades Principais	Contrato de concessão ou edital nº	Data de término da concessão	% de Participação			
				2021		2020	
				Direta	Indireta	Direta	Indireta
AE Contact Call Center Ltda. ("AE Contact")	Teleatendimento	-	-	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Aegea Desenvolvimento S.A. ("Aegea Desenvolvimento")	Holding	-	-	100%	-	100%	-
Aegea Finance S. à R. L. ("Aegea Finance")	Holding	-	-	100%	-	100%	-
AESAN Engenharia e Participações Ltda. ("AESAN Engenharia")	Serviços de Engenharia	-	-	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Ariquemes Saneamento SPE Ltda. ("Ariquemes")	Concessão Água e Esgoto	194/2016	04/2046	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Bombinhas Saneamento SPE S.A. ("Bombinhas")	Concessão Água e Esgoto	06/2016	08/2051	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Buritis Saneamento S.A. ("Buritis")	Concessão Água e Esgoto	001/2013	04/2045	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Camboriú Saneamento SPE S.A. ("Camboriú")	Concessão Água e Esgoto	016/2015	11/2050	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Guarantã Ltda. ("Guarantã")	Concessão Água e Esgoto	45/2001	05/2031	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Holambra Saneamento SPE Ltda. ("Holambra")	Concessão Água e Esgoto	001/2015	01/2046	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Matão S.A. ("Matão")	Concessão Água e Esgoto	002/2013	02/2044	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Matupá Ltda. ("Matupá")	Concessão Água e Esgoto	001/2001	01/2032	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Novo Progresso - Tratamento e Distribuição Ltda. ("Novo Progresso")	Concessão Água	001/2003	07/2034	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Paranatinga S.A. ("Paranatinga")	Concessão Água e Esgoto	001/2014	03/2045	51%	-	51%	-
Águas de Penha Saneamento SPE S.A. ("Penha")	Concessão Água e Esgoto	194/2015	11/2050	99,81%	-	99,81%	-
Águas de Pimenta Bueno Saneamento SPE Ltda. ("Pimenta Bueno")	Concessão Água e Esgoto	001/2015	09/2045	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Porto Esperidião Saneamento e Distribuição Ltda. ("Porto Esperidião")	Concessão Água e Esgoto	48/2012	12/2042	99,91%	-	99,91%	-
Águas de Rolim de Moura Saneamento SPE Ltda. ("Rolim de Moura")	Concessão Água e Esgoto	2497/2012	07/2046	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de São Francisco Concessionária de Saneamento S.A. ("São Francisco")	Concessão Água e Esgoto	02.117/2014	02/2044	100%	-	100%	-
Águas de São Francisco do Sul SPE S.A. ("São Francisco do Sul")	Concessão Água e Esgoto	056/2014	01/2050	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Sinop S.A. ("Sinop")	Concessão Água e Esgoto	002/2014	11/2044	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Teresina Saneamento SPE S.A. ("Teresina")	Subconcessão Água e Esgoto	001/2016	06/2047	100%	-	100%	-
Águas de Timon Saneamento S.A. ("Timon")	Concessão Água e Esgoto	004/2014	04/2045	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas do Mirante S.A. ("Mirante")	Concessão Esgoto	48/2012	06/2042	99,99%	-	99,99%	-
Ambiental Cariacica Concessionária de Saneamento SPE S.A. ("Cariacica")	Concessão Esgoto	001/2020	04/2051	99,90%	0,10%	99,90%	0,10%
Ambiental Metrosul Concessionária de Saneamento SPE S.A. ("Metrosul")	Concessão Esgoto	001/2019	11/2055	99%	1%	99%	1%
Ambiental MS Pantanal SPE S.A. ("MS Pantanal")	Concessão Esgoto	001/2020	-	100%	-	100%	-
Ambiental Serra Concessionária de Saneamento S.A. ("Serra")	Concessão Esgoto	034/2014	01/2045	99,99%	0,01%	-	100%

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

2. Entidades do Grupo e coligadas--Continuação

Controladas	Atividades Principais	Contrato de concessão ou edital nº	Data de término da concessão	% de Participação			
				2021		2020	
				Direta	Indireta	Direta	Indireta
Ambiental Vila Velha Concessionária de Saneamento SPE S.A. ("Vila Velha")	Concessão Esgoto	008/2017	06/2047	99,99%	-	99,99%	-
Concessionária Águas de Meriti Ltda. ("Meriti")	Concessão Água e Esgoto	86/98	07/2045	51%	-	51%	-
GSS - Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda. ("GSS")	Tecnologia da Informação	-	-	85,99%	14,01%	85,99%	14,01%
Guaíba Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura ("Fundo Guaíba")	Fundo de Investimento	-	-	40%	60%	40%	60%
JSLA Consultoria e Participações S.A. ("JSLA")	Holding	-	-	99,99%	0,01%	99,94%	0,06%
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. ("LVE")	Locação de Veículos	-	-	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
R3 Engenharia S.A. ("R3 Engenharia")	Serviços de Engenharia	-	-	100%	-	100%	-
Regional 1 Engenharia e Participações Ltda. ("R1 Engenharia")	Serviços de Engenharia	-	-	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Regional 2 Engenharia e Participações Ltda. ("R2 Engenharia")	Serviços de Engenharia	-	-	99,93%	0,01%	99,93%	0,07%
Saneamento Consultoria S.A. ("Saneamento Consultoria")	Assessoria e Consultoria	-	-	99,90%	0,10%	-	-
Santense Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura ("Fundo Santense")	Fundo de Investimento	-	-	40%	60%	40%	60%
AE Consultoria Administrativa S.A. ("AE Consultoria")	Holding	-	-	-	-	99,99%	0,01%
Sonel Engenharia S.A. ("Sonel")	Serviços de Engenharia	-	-	-	-	-	100%
Mauá Participações Estruturadas em Saneamento Ltda. ("Mauá")	Holding	-	-	-	-	-	100%
Igarapé Participações S.A. ("Igarapé Participações")	Holding	-	-	100%	-	100%	-
Igarapé Sustentabilidade S.A. ("Igarapé Sustentabilidade")	Holding	-	-	-	100%	-	100%
Companhia de Saneamento de Manaus ("CSM")	Holding	-	-	-	100%	-	100%
Manaus Ambiental S.A. ("Manaus")	Concessão Água e Esgoto	02/2000	07/2045	-	100%	-	100%
Companhia de Saneamento de Norte ("CSN")	Holding	-	-	-	100%	-	100%
Rio Negro Ambiental, Captação, Tratamento e distribuição de Águas SPE S.A. ("Rio Negro")	Concessão Água	001/2016	07/2045	-	100%	-	100%
Nascentes do Xingu Investimentos S.A. ("Nascentes do Xingu Investimentos")	Holding	-	-	51%	-	51%	-
Águas de Confresa S.A. ("Confresa")	Concessão Água e Esgoto	03/2013	01/2044	-	51%	-	51%
Águas de Diamantino S.A. ("Diamantino")	Concessão Água e Esgoto	002/2013	05/2044	-	51%	-	51%
Nascentes do Xingu Participações e Administração S.A. ("Nascentes do Xingu Participações")	Holding	-	-	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Barra do Garças Ltda. ("Barra do Garças")	Concessão Água e Esgoto	090/2003	09/2033	0,01%	99,99%	0,01%	99,99%

Aegee Saneamento e Participações S.A.

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

2. Entidades do Grupo e coligadas--Continuação

Controladas	Atividades Principais	Contrato de concessão ou edital nº	Data de término da concessão	% de Participação			
				2021		2020	
				Direta	Indireta	Direta	Indireta
Águas de Campo Verde S.A. ("Campo Verde")	Concessão Água e Esgoto	01/2001	11/2031	-	51%	-	51%
Águas de Carlinda S.A. ("Carlinda")	Concessão Água e Esgoto	001/04	01/2034	-	51%	-	51%
Águas de Cláudia S.A. ("Cláudia")	Concessão Água e Esgoto	033/2004	03/2034	-	51%	-	51%
Águas de Jaurú Abastecimento e Distribuição S.A. ("Jaurú")	Concessão Água e Esgoto	013/2012	01/2042	-	51%	-	51%
Águas de Marcelândia S.A. ("Marcelândia")	Concessão Água e Esgoto	001/2003	06/2033	-	51%	-	51%
Águas de Nortelândia S.A. ("Nortelândia")	Concessão Água e Esgoto	001/2002	01/2052	-	51%	-	51%
Águas de Poconé S.A. ("Poconé")	Concessão Água e Esgoto	146/2008	06/2024	-	51%	-	51%
Águas de Primavera S.A. ("Primavera")	Concessão Água e Esgoto	001/05/2000	08/2030	-	51%	-	51%
Águas de Santa Carmem S.A. ("Santa Carmem")	Concessão Água e Esgoto	001/2001	11/2031	-	51%	-	51%
Águas de São José S.A. ("São José")	Concessão Água e Esgoto	01/2008	03/2038	-	51%	-	51%
Águas de Sorriso S.A. ("Sorriso")	Concessão Água e Esgoto	001/2000	06/2030	-	51%	-	51%
Águas de União do Sul S.A. ("União do Sul")	Concessão Água e Esgoto	001/2000	08/2030	-	51%	-	51%
Águas de Vera S.A. ("Vera")	Concessão Água e Esgoto	001/2003	04/2041	-	51%	-	51%
APA - Águas de Peixoto de Azevedo S.A. ("Peixoto")	Concessão Água e Esgoto	001/1998	08/2030	-	51%	-	51%
Saneamento Básico de Jangada S.A. ("Jangada")	Concessão Água e Esgoto	031/2004	06/2034	-	51%	-	51%
Saneamento Básico de Pedra Preta S.A. ("Pedra Preta")	Concessão Água e Esgoto	098/2003	12/2032	-	51%	-	51%
Tertúlia Participações e Administração S.A. ("Tertúlia")	Holding	-	-	57%	-	100%	-
Prolagos S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto ("Prolagos")	Concessão Água e Esgoto	CN 04/96	05/2041	-	57%	99,99%	0,01%
Camastra Participações e Administração S.A. ("Camastra")	Holding	-	-	67,92%	-	99,99%	0,01%
Águas Guariroba S.A. ("Guariroba")	Concessão Água e Esgoto	104/2000	08/2060	-	67,92%	99,99%	-
				% de Participação			
				2021			
Coligadas	Atividades Principais	Contrato de concessão ou edital nº	Data de término da concessão	Direta	Indireta		
Águas do Rio 1 SPE S.A. ("Rio 1")	Concessão Água e Esgoto	032/2021	05/2056	20,00%	-		
Águas do Rio 4 SPE S.A. ("Rio 4")	Concessão Água e Esgoto	033/2021	05/2056	20,00%	-		

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

3. Base de preparação

a) Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP), que compreendem as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e em conformidade com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas apresentam informações comparativas em relação ao exercício anterior. Em acréscimo, o Grupo apresenta um balanço patrimonial adicional no início do período mais antigo divulgado, em virtude da reapresentação retrospectiva de itens nas demonstrações financeiras. O balanço patrimonial adicional na data-base de 1º de janeiro de 2020 é apresentado nessas demonstrações financeiras individuais e consolidadas devido à reapresentação retrospectiva (nota explicativa nº 5).

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

A emissão das demonstrações financeiras individuais e consolidadas foi autorizada pela Administração em 22 de fevereiro de 2022.

b) Moeda funcional e moeda de apresentação

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

c) Uso de estimativas e julgamentos

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

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

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

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

3. Base de preparação--Continuação

c) Uso de estimativas e julgamentos--Continuação

- Reconhecimento e mensuração de perda esperada para crédito de liquidação duvidosa (nota explicativa nº 8);
- Definição de vida útil do ativo imobilizado;
- Definição de vida útil do ativo intangível (nota explicativa nº 12);
- Reconhecimento e mensuração de provisão para demandas judiciais: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das potenciais saídas de recursos (nota explicativa nº 16);
- Reconhecimento de receita (nota explicativa nº 18); e
- Reconhecimento de ativos e passivos fiscais diferidos, em decorrência de disponibilidade de lucro tributável futuro, contra o qual prejuízos fiscais possam ser utilizados (nota explicativa nº 21).

d) Base de mensuração

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, exceto aqueles itens mensurados ao valor justo, conforme demonstrado na nota explicativa nº 22.

4. Principais políticas contábeis

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

a) Base de consolidação

(i) *Controladas*

As demonstrações financeiras das controladas, conforme nota explicativa nº 2, são incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas a partir da data em que a Companhia obtiver o controle, até a data em que o controle deixa de existir. As políticas contábeis das controladas estão alinhadas com as políticas adotadas pela Companhia.

Nas demonstrações financeiras individuais da controladora, as demonstrações financeiras das controladas são reconhecidas através do método de equivalência patrimonial. Para cálculo de equivalência patrimonial e consolidação são utilizadas as informações contábeis das controladas na mesma data-base de apresentação das demonstrações financeiras.

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

a) Base de consolidação--Continuação

(ii) *Coligadas*

As Coligadas são entidades sobre a qual a Companhia exerce influência significativa. Influência significativa é o poder de participar das decisões sobre políticas financeiras e operacionais, mas sem que haja o controle individual ou conjunto dessas políticas.

Na demonstração do resultado individual da controladora são refletidas a participação da Companhia nos resultados operacionais de suas coligadas.

(iii) *Participação de acionistas não-controladores*

Para cada combinação de negócios, a Companhia elege mensurar qualquer participação de não-controladores na adquirida, utilizando um dos seguintes critérios:

- Pelo valor justo; ou
- Pela participação proporcional dos ativos líquidos identificáveis da adquirida.

Mudanças na participação da Companhia em uma subsidiária que não resultem em perda de controle são contabilizadas como transações com acionistas em sua capacidade de acionistas.

Ajustes à participação de não-controladores são baseados em um montante proporcional dos ativos líquidos da subsidiária. Nenhum ajuste é feito no ágio por rentabilidade futura (*goodwill*) e nenhum ganho ou perda é reconhecido no resultado do exercício.

(iv) *Perda de controle e de influência significativa*

Se a Companhia perder o controle exercido sobre uma controlada, é efetuada a baixa dos correspondentes ativos, incluindo qualquer ágio, e os passivos da controlada pelo seu valor contábil na data em que o controle for perdido e a baixa do valor contábil de quaisquer participações de não controladores na data em que o controle for perdido, incluindo quaisquer componentes de outros resultados abrangentes atribuídos a elas.

Qualquer diferença resultante como ganho ou perda é contabilizada no resultado. Qualquer investimento retido é reconhecido pelo seu valor justo na data em que o controle é perdido.

Ao perder influência significativa sobre uma coligada, a Companhia mensura e reconhece qualquer investimento retido ao valor justo. Eventual diferença entre o valor contábil da coligada, no momento da perda de influência significativa, e o valor justo do investimento retido e dos resultados da alienação são reconhecidos no resultado.

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

a) Base de consolidação--Continuação

(v) *Transações eliminadas na consolidação*

Saldos e transações entre empresas do Grupo, e quaisquer receitas ou despesas não realizadas derivadas de transações entre estas empresas, são eliminadas na preparação das demonstrações financeiras consolidadas.

b) Moeda estrangeira

(i) *Transações em moeda estrangeira*

Transações em moeda estrangeira são convertidas para as respectivas moedas funcionais das entidades do Grupo pelas taxas de câmbio nas datas das transações.

Ativos e passivos monetários em moeda estrangeira, na data do balanço, são convertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio naquela data. Ativos e passivos não monetários que são mensurados pelo valor justo em moeda estrangeira são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio na data em que o valor justo foi determinado. Itens não monetários que são mensurados com base no custo histórico em moeda estrangeira são convertidos pela taxa de câmbio na data da transação. As diferenças de moedas estrangeiras resultantes da conversão são geralmente reconhecidas no resultado.

(ii) *Operações no exterior*

Os ativos e passivos de operações no exterior, são convertidos para o Real às taxas de câmbio apuradas na data do balanço. As receitas e despesas de operações no exterior são convertidas para o Real às taxas de câmbio apuradas nas datas das transações.

As diferenças de moedas estrangeiras geradas na conversão para moeda de apresentação são reconhecidas em outros resultados abrangentes e acumuladas em ajustes de avaliação patrimonial no patrimônio líquido.

c) Receita de contrato com cliente

O Grupo reconhece suas receitas, pelo seu valor justo, à medida que satisfaz a performance de desempenho. As principais fontes de receita do Grupo estão descritas a seguir:

(i) *Serviços de abastecimento de água e tratamento de esgoto*

A receita relacionada ao serviço de abastecimento de água e tratamento de esgotamento sanitário compreende a obrigação de desempenho que é composta pelo ciclo integral de operação do sistema sanitário, sendo: captação, adução, tratamento e distribuição de água e coleta, tratamento e destinação do esgoto, sendo reconhecida por ocasião da aferição do volume consumido pelos clientes.

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

c) Receita de contrato com cliente--Continuação

(ii) *Outros serviços indiretos de água e esgoto*

A receita de outros serviços indiretos de água e esgoto refere-se à prestação de serviços de ligação de esgoto, instalações de hidrômetros e ligação e religação de água, sendo as obrigações de desempenho atendidas na conclusão de cada serviço prestado e, a receita, reconhecida neste momento.

(iii) *Receitas de serviços*

A receita de serviços prestados pela Companhia referem-se a serviços de contabilidade, tributário, financeiro, recursos humanos, administração de pessoal, centro de segurança da receita, tecnologia da informação e serviços administrativos que são apuradas através das economias ativas e números de funcionários e são reconhecidas no resultado. A receita de serviços prestados é reconhecida no resultado em função da mensuração periódica do serviço realizado.

(iv) *Receitas de construção ativo financeiro*

A receita relacionada à construção, compreende obrigações de desempenho referente aos projetos de infraestrutura que algumas controladas executam. A receita de desenvolvimento da infraestrutura é reconhecida no resultado em função do estágio de conclusão da obra, à medida que os custos são incorridos e é mensurada com base nos seus valores justos. O concessionário estima que o valor justo de sua contraprestação recebida seja equivalente aos custos de construção previstos mais a margem sobre os custos de desenvolvimento da infraestrutura que são reconhecidos à medida que são incorridos.

Subsequentemente o recebível é mensurado ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos menos as amortizações, sendo esse reconhecido no resultado como Remuneração do Ativo Financeiro. As margens justas mensuradas nas controladas Serra, Vila Velha, Cariacica e Metrosul pela margem de construção são de 57,91%, 37,35%, 11,10% e 50,66%, respectivamente.

(v) *Receitas de construção ativo intangível*

A receita relacionada aos serviços de construção ou melhoria sob o contrato de concessão de serviços é reconhecida baseada no estágio de conclusão da obra realizada. Essa receita é composta pelo custo da construção somado à margem de lucro e aos custos dos empréstimos atribuíveis a esse ativo. As controladas da Companhia estimaram que eventual margem é próxima a zero.

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

d) Instrumentos financeiros

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

(i) *Reconhecimento e mensuração inicial*

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

(ii) *Classificação e mensuração subsequente*

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

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

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

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

d) Instrumentos financeiros--Continuação

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

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

Ativos financeiros - Mensuração subsequente e ganhos e perdas

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

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

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

- Ativos financeiros designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, sem reclassificação de ganhos e perdas acumulados no momento de seu desreconhecimento (instrumentos patrimoniais)

No reconhecimento inicial, o Grupo pode optar, em caráter irrevogável, pela classificação de seus instrumentos patrimoniais designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. A classificação é determinada considerando-se cada instrumento especificamente. Ganhos e perdas sobre esses ativos financeiros nunca são reclassificados para resultado.

Os dividendos oriundos desses instrumentos patrimoniais são reconhecidos como outras receitas na demonstração do resultado quando constituído o direito ao pagamento, exceto quando o Grupo se beneficia desses proventos a título de recuperação de parte do custo do ativo financeiro, caso em que esses ganhos são registrados em outros resultados abrangentes. Instrumentos patrimoniais designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes não estão sujeitos ao teste de redução ao valor recuperável.

- Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

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

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

d) Instrumentos financeiros--Continuação

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

Passivos financeiros - classificação, mensuração subsequente e ganhos e perdas

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

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

(iii) *Desreconhecimento*

Ativos financeiros

Um ativo financeiro (ou, quando aplicável, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é desreconhecido quando:

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

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

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

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

d) Instrumentos financeiros--Continuação

(iii) *Desreconhecimento*--Continuação

Passivos financeiros

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sob o passivo é extinta, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo mutuante em termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados, tal troca ou modificação é tratada como o desreconhecimento do passivo original e o reconhecimento de um novo passivo. A diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado.

(iv) *Compensação*

Os ativos financeiros e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial individual e consolidado se houver um direito legal atualmente aplicável de compensação dos valores reconhecidos e se houver a intenção de liquidar em bases líquidas, ou seja, realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente.

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

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

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

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

- Existe relação econômica entre o item protegido e o instrumento de *hedge*;
- O efeito de risco de crédito não influencia as alterações no valor que resultam dessa relação econômica; e

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

d) Instrumentos financeiros--Continuação

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

- O índice de *hedge* da relação de proteção é o mesmo que aquele resultante da quantidade do item protegido que a entidade efetivamente protege e a quantidade do instrumento de *hedge* que o Grupo efetivamente utiliza para proteger essa quantidade de item protegido.

Hedges de fluxo de caixa

O Grupo utiliza contratos de *swap* como *hedge* para proteger sua exposição ao risco de moeda estrangeira em transações de dívida realizadas. A parcela ineficaz referente a contratos em moeda estrangeira, quando existente, é reconhecida como despesa financeira.

A parcela efetiva do ganho ou perda na avaliação do valor justo do instrumento de *hedge* é reconhecida em outros resultados abrangentes.

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

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

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

(vi) *Receitas financeiras e despesas financeiras*

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

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

d) Instrumentos financeiros--Continuação

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

e) Determinação do valor justo

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

f) Capital social

(i) *Ações ordinárias*

Ações ordinárias são classificadas como patrimônio líquido. Custos adicionais diretamente atribuíveis à emissão de ações, quando houver, serão reconhecidos como redução do patrimônio líquido.

(ii) *Ações preferenciais*

Ações preferenciais não resgatáveis são classificadas no patrimônio líquido, pois o pagamento de dividendos é discricionário, e elas não geram qualquer obrigação de entregar caixa ou outro ativo financeiro da Companhia e não requerem liquidação em um número variável de instrumentos patrimoniais. Dividendos discricionários são reconhecidos como distribuições no patrimônio líquido na data de sua aprovação pelos acionistas da Companhia.

g) Ativos intangíveis

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

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

h) Redução ao valor recuperável (impairment)

(i) *Ativos financeiros não-derivativos*

Instrumentos financeiros e ativos contratuais

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

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

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

Mensuração das perdas de crédito esperadas

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

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

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

Ativos financeiros com problemas de recuperação

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

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

h) Redução ao valor recuperável (impairment)--Continuação

(i) *Ativos financeiros não-derivativos*--Continuação

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

- Dificuldades financeiras significativas do emissor ou do mutuário;
- Quebra de cláusulas contratuais, tais como inadimplência ou atraso de mais de 360 dias;
- Reestruturação de um valor devido em condições que não seriam aceitas em condições normais;
- A probabilidade que o devedor entrará em falência ou passará por outro tipo de reorganização financeira; ou
- O desaparecimento de mercado ativo para o título por causa de dificuldades financeiras.

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

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

Baixa

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

Contas a receber e ativos contratuais

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

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

h) Redução ao valor recuperável (impairment)--Continuação

(i) *Ativos financeiros não-derivativos--Continuação*

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

As alterações de exposição do Grupo ao risco de crédito durante o exercício estão descritas na nota explicativa nº 22.

(ii) *Ativos não financeiros*

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

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

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

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

Perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas no resultado.

i) Provisões

Uma provisão é reconhecida se, em função de um evento passado, a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação. Caso uma divulgação possa prejudicar seriamente a posição do Grupo, essa informação não é divulgada.

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

j) Arrendamentos

O Grupo avalia, na data de início do contrato, se esse contrato é ou contém um arrendamento, ou seja, se o contrato transmite o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período de tempo em troca de contraprestação.

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

Ativos de direito de uso

O Grupo reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento, ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso. Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento. O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos.

Passivos de arrendamento

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

Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor

O Grupo aplica a isenção de reconhecimento de arrendamento de curto prazo, ou seja, arrendamentos cujo prazo de arrendamento seja igual ou inferior a 12 meses, a partir da data de início e que não contenham opção de compra. Além disso, o Grupo também aplica a isenção de reconhecimento para os ativos de baixo valor. Os pagamentos desses arrendamentos de curto prazo e de baixo valor são reconhecidos como despesa pelo método linear ao longo do prazo do arrendamento.

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

k) Benefícios a empregados

(i) Benefício de curto prazo a empregados

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

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

(ii) Benefício pós-emprego - Planos de saúde

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

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

l) Tributos

(i) Imposto de renda e contribuição social

Lucro presumido

A controlada Holambra calcula o Imposto de Renda e a Contribuição Social com base no faturamento bruto, aplicando sobre esse a alíquota de presunção de 32% e, ao resultado, soma-se 100% da receita financeira para chegar à base tributável. Para fins de apuração dos tributos sobre o lucro devidos, aplica-se o percentual de 15% acrescido do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$ 240 (base anual) para o Imposto de Renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social.

Lucro real

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

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

l) Tributos--Continuação

(i) Imposto de renda e contribuição social--Continuação

Subvenção governamental

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 algumas controladas da Companhia utilizam benefícios fiscais através por meio de laudos constitutivos expedidos pela Superintendência do Desenvolvimento do Nordeste – SUDENE ou pela Superintendência do Desenvolvimento da Amazônia – SUDAM, conforme área de atuação, concedendo o direito à redução de 75% do Imposto de Renda e adicional, não restituíveis, calculados sobre o Lucro da Exploração das atividades incentivadas.

Face à existência do incentivo fiscal, a alíquota efetiva do Imposto de Renda somado à contribuição social é calculada à 15,25% (25% de IRPJ - 75% de redução do incentivo fiscal + 9% de CSLL), e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício.

Em contrapartida, as controladas deverão atender algumas obrigações, como a não distribuição aos sócios ou acionistas do valor do imposto que deixar de ser pago, devendo, após seu reconhecimento em conta de resultado pelo regime de competência, ser mantido em reserva de incentivos fiscais, a qual somente poderá ser utilizada para absorção de prejuízos ou aumento de capital social.

Imposto corrente

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

Imposto diferido

O Imposto de Renda e a Contribuição Social do exercício diferido são reconhecidos tendo como base os prejuízos fiscais, a base negativa da contribuição social e diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos e aos valores utilizados para fins de tributação.

O imposto diferido não é reconhecido para as seguintes diferenças temporárias: o reconhecimento inicial de ativos e passivos em uma transação que não seja combinação de negócios e que não afete nem a contabilidade tampouco o lucro ou prejuízo tributável, e diferenças relacionadas a investimentos em subsidiárias e entidades controladas quando seja provável que elas não revertam num futuro previsível. O imposto diferido é mensurado pelas alíquotas que se espera serem aplicadas às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas leis que foram decretadas ou substantivamente decretadas, até a data de apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

l) Tributos--Continuação

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

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

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

Exposições fiscais

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

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

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

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

l) Tributos--Continuação

(ii) Tributos sobre prestações de serviços

O PIS/PASEP e COFINS corrente e diferido do exercício, para a controladora e controladas enquadradas no regime não cumulativo, são calculados com base nas alíquotas de 1,65% para PIS e 7,60% para COFINS, sendo essas alíquotas também utilizadas para a tomada de créditos sobre as aquisições de mercadorias e serviços utilizados nas operações do Grupo. Já para as controladas no regime cumulativo, as alíquotas aplicadas são de 0,65% para PIS e 3% para COFINS.

O PIS/PASEP e COFINS diferidos no Balanço Patrimonial compreendem a proporção das receitas que não foram recebidas das operações com Órgãos Públicos, se mantendo assim até o momento do efetivo recebimento das receitas que lhe deram origem, quando o recolhimento será realizado.

m) Contratos de concessão de serviços - Direito de exploração de infraestrutura

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

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

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

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

m) Contratos de concessão de serviços - Direito de exploração de infraestrutura--Continuação

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

As controladas Serra, Vila Velha, Cariacica e Metrosul possuem um direito incondicional de recebimento em espécie do montante dos investimentos realizados, razão pela qual, a medida que executam as construções e melhorias, reconhecem um ativo financeiro. Para as demais controladas, não estão previstos nos contratos de concessão qualquer remuneração ao final do prazo de exploração da infraestrutura, mas sim o direito de cobrar o usuário pelos serviços prestados, portanto, essas controladas, reconhecem um ativo intangível a medida que a construção e/ou melhoria é realizada.

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

n) Capitalização dos custos dos empréstimos, financiamentos e debêntures

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

o) Demonstrações de valor adicionado

Essa demonstração tem por finalidade evidenciar a riqueza criada pelo Grupo e suas distribuições durante determinado exercício e é apresentada pela Companhia e suas controladas como parte integrante das demonstrações financeiras.

p) Lucro por ação básico e diluído

O lucro por ação básico é calculado dividindo-se o lucro líquido do exercício atribuído aos detentores de ações ordinárias da Companhia pela média ponderada da quantidade de ações ordinárias em circulação durante o exercício.

O lucro por ação diluído é calculado dividindo-se o lucro líquido do exercício atribuído aos detentores de ações ordinárias da Companhia pela média ponderada da quantidade de ações ordinárias em circulação durante o exercício, ajustadas por todas as potenciais ações ordinárias com efeito de diluição.

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

q) Novas normas e interpretações

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

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

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

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

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

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

Essas alterações não impactaram as demonstrações financeiras do Grupo. O Grupo pretende usar os expedientes práticos nos exercícios futuros se eles se tornarem aplicáveis.

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

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

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

q) Novas normas e interpretações--Continuação

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

r) Normas emitidas, mas ainda não vigentes

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

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

5. Reapresentação de valores correspondentes

Após realização de investigação independente contratada pelo Conselho de Administração da Companhia para averiguar as alegações de fato e desdobramentos relacionadas à Operação Lama Asfáltica (deflagrada pela Polícia Federal em 11 de maio de 2017, na qual a controlada indireta Águas Guariroba S.A. foi alvo de procedimentos investigatórios), a Administração reuniu os elementos necessários e finalizou durante o quarto trimestre de 2021 a mensuração dos efeitos nos saldos contábeis da Companhia e de algumas de suas controladas, relacionadas principalmente à capitalização de ativos intangíveis (CPC 04 - R1) e efeitos tributários, tendo procedido com as respectivas correções retrospectivas. Consequentemente, os saldos de abertura dos valores correspondentes, assim como, os valores referentes ao exercício anterior, apresentados para fins de comparação, foram ajustados e estão sendo reapresentados. Com isso, os impactos referentes ao tema são definitivos uma vez que a investigação independente contratada pelo Conselho de Administração foi encerrada.

O quadro a seguir resume os impactos nas demonstrações financeiras da Companhia:

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

5. Reapresentação de valores correspondentes--Continuação

Balço patrimonial (Em milhares de Reais)	Controladora					
	31 de dezembro de 2020			1º de janeiro de 2020		
	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado
Ativo						
Impostos a recuperar	17.654	-	17.654	26.004	-	26.004
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber (c)	339.420	(53.003)	286.417	153.456	-	153.456
Demais saldos	615.595	-	615.595	190.296	-	190.296
Total do ativo circulante	972.669	(53.003)	919.666	369.756	-	369.756
Outros créditos (a)	21.022	(6.047)	14.975	31.222	(6.043)	25.179
Demais saldos	955.787	-	955.787	907.122	-	907.122
Total do realizável a longo prazo	976.809	(6.047)	970.762	938.344	(6.043)	932.301
Investimentos (c)	2.640.502	(225.814)	2.414.688	2.047.441	(286.608)	1.760.833
Intangível (a)	78.709	(1.094)	77.615	81.727	(1.252)	80.475
Demais saldos	34.274	-	34.274	33.777	-	33.777
Total do ativo não circulante	3.730.294	(232.955)	3.497.339	3.101.289	(293.903)	2.807.386
Total do ativo	4.702.963	(285.958)	4.417.005	3.471.045	(293.903)	3.177.142
Passivo						
Passivo circulante	268.719	-	268.719	80.955	-	80.955
Provisão para demandas judiciais (b)	4.522	4.885	9.407	-	9.313	9.313
Provisão para perda de investimentos (c)	39.950	6.948	46.898	70.533	8.437	78.970
Passivo fiscal diferido (b)	75.057	(22.518)	52.539	35.003	(8.371)	26.632
Demais saldos	2.357.289	-	2.357.289	1.521.509	-	1.521.509
Total do passivo não circulante	2.476.818	(10.685)	2.466.133	1.627.045	9.379	1.636.424
Patrimônio líquido						
Reserva de Capital	562.588	(243.328)	319.260	562.584	(243.328)	319.256
Reserva de Lucros	86.619	(31.945)	54.674	60.990	(59.954)	1.036
Demais saldos	1.308.219	-	1.308.219	1.139.471	-	1.139.471
Total do patrimônio líquido	1.957.426	(275.273)	1.682.153	1.763.045	(303.282)	1.459.763
Total do passivo e patrimônio líquido	4.702.963	(285.958)	4.417.005	3.471.045	(293.903)	3.177.142

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

5. Reapresentação de valores correspondentes--Continuação

Demonstração do resultado (Em milhares de Reais)	Controladora 31 de dezembro de 2020		
	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado
Receita operacional líquida	128.285	-	128.285
Custos dos serviços prestados (a)	(86.824)	158	(86.666)
Lucro bruto	41.461	158	41.619
Despesas administrativas e gerais (b)	(121.076)	3.791	(117.285)
Resultado de equivalência patrimonial (c)	686.539	9.286	695.825
Demais saldos	(9.656)	-	(9.656)
Resultado antes do resultado financeiro e impostos	597.268	13.235	610.503
Receitas financeiras	539.113	-	539.113
Despesas financeiras (b)	(625.075)	637	(624.438)
Resultado financeiro	(85.962)	637	(85.325)
Resultado antes dos impostos	511.306	13.872	525.178
Imposto de renda e contribuição social (b)	(7.034)	14.146	7.112
Lucro líquido do exercício	504.272	28.018	532.290
Resultado atribuído para:			
Acionistas controladores	504.272	28.018	532.290
Acionistas não controladores	-	-	-
Lucro líquido do exercício	504.272	28.018	532.290

Demonstração do fluxo de caixa (Em milhares de Reais)	Controladora 31 de dezembro de 2020		
	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Resultado antes dos impostos	511.306	13.872	525.178
Amortização e depreciação (a)	13.185	(158)	13.027
Provisão para demandas judiciais (b)	9.804	(3.792)	6.012
Resultado de equivalência patrimonial (c)	(686.539)	(9.286)	(695.825)
Atualização monetária das demandas judiciais (b)	-	(636)	(636)
Demais saldos	153.236	-	153.236
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais	992	-	992
Fluxo de caixa líquido usado nas atividades de investimento	(265.967)	-	(265.967)
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	264.998	-	264.998
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa	23	-	23
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	56	-	56
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	79	-	79
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa	23	-	23

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

5. Reapresentação de valores correspondentes--Continuação

Demonstração do valor adicionado (Em milhares de Reais)	Controladora		
	31 de dezembro de 2020		
	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado
Valor adicionado bruto (b)	46.154	4.428	50.582
Amortização e depreciação (a)	(13.185)	158	(13.027)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	32.969	4.586	37.555
Valor adicionado recebido em transferência	1.225.652	9.286	1.234.938
Valor adicionado total a distribuir	1.258.621	13.872	1.272.493
Distribuição do valor adicionado	1.258.621	13.872	1.272.493
Pessoal	99.659	-	99.659
Impostos, taxas e contribuições	39.789	(14.146)	25.643
Remuneração de capitais de terceiros	614.901	-	614.901
Remuneração de capitais próprios	504.272	28.018	532.290

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

5. Reapresentação de valores correspondentes--Continuação

Balço patrimonial (Em milhares de Reais)	Consolidado					
	31 de dezembro de 2020			1º de janeiro de 2020		
	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado
Ativo						
Total do ativo circulante	3.679.582	-	3.679.582	1.821.729	-	1.821.729
Ativo fiscal diferido (b)	22.571	40.156	62.727	49.654	17.502	67.156
Impostos a recuperar (b)	125.612	-	125.612	22.619	-	22.619
Outros créditos (a)	26.635	(6.041)	20.594	57.479	(6.041)	51.438
Demais saldos	1.580.076	-	1.580.076	1.156.845	-	1.156.845
Total do realizável a longo prazo	1.754.894	34.115	1.789.009	1.286.597	11.461	1.298.058
Imobilizado	109.099	2.476	111.575	88.592	3.336	91.928
Intangível (a)	4.421.429	(258.469)	4.162.960	3.658.379	(270.178)	3.388.201
Demais saldos	561.259	-	561.259	1.051.973	-	1.051.973
Total do ativo não circulante	6.846.681	(221.878)	6.624.803	6.085.541	(255.381)	5.830.160
Total do ativo	10.526.263	(221.878)	10.304.385	7.907.270	(255.381)	7.651.889
Passivo						
Fornecedores e empreiteiros	195.603	-	195.603	205.942	-	205.942
Demais saldos	1.170.913	-	1.170.913	1.045.709	-	1.045.709
Passivo circulante	1.366.516	-	1.366.516	1.251.651	-	1.251.651
Provisão para demandas judiciais (b)	36.334	70.456	106.790	28.105	65.223	93.328
Demais saldos	7.122.459	-	7.122.459	4.817.560	-	4.817.560
Total do passivo não circulante	7.158.793	70.456	7.229.249	4.845.665	65.223	4.910.888
Patrimônio líquido						
Reserva de Capital	562.588	(243.328)	319.260	562.584	(243.328)	319.256
Reserva de Lucros	86.619	(31.945)	54.674	60.990	(59.954)	1.036
Demais saldos	1.308.219	-	1.308.219	1.139.471	-	1.139.471
Total do patrimônio líquido	1.957.426	(275.273)	1.682.153	1.763.045	(303.282)	1.459.763
Participação de não controladores	43.528	(17.061)	26.467	46.909	(17.322)	29.587
Total do passivo e patrimônio líquido	10.526.263	(221.878)	10.304.385	7.907.270	(255.381)	7.651.889

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

5. Reapresentação de valores correspondentes--Continuação

Demonstração do resultado (Em milhares de Reais)	Consolidado 31 de dezembro de 2020		
	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado
Receita operacional líquida	2.836.535	-	2.836.535
Custos dos serviços prestados (b)	(1.379.982)	10.692	(1.369.290)
Lucro bruto	1.456.553	10.692	1.467.245
Despesas administrativas e gerais (b)	(456.434)	(4.993)	(461.427)
Demais saldos	64.735	-	64.735
Resultado antes do resultado financeiro e impostos	1.064.854	5.699	1.070.553
Receitas financeiras	1.138.845	-	1.138.845
Despesas financeiras (b)	(1.441.946)	(81)	(1.442.027)
Resultado financeiro	(303.101)	(81)	(303.182)
Resultado antes dos impostos	761.753	5.618	767.371
Imposto de renda e contribuição social (b)	(260.813)	22.655	(238.158)
Lucro líquido (Prejuízo) do exercício	500.940	28.273	529.213
Resultado atribuído para:			
Acionistas controladores	504.272	28.018	532.290
Acionistas não controladores	(3.332)	255	(3.077)
Lucro líquido do exercício	500.940	28.273	529.213

Demonstração do fluxo de caixa (Em milhares de Reais)	Consolidado 31 de dezembro de 2020		
	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Resultado antes dos impostos	761.753	5.618	767.371
Amortização e depreciação (a)	272.481	(10.850)	261.631
Provisão para demandas judiciais (b)	33.223	5.151	38.374
Atualização monetária das demandas judiciais (b)	392	81	473
Demais saldos	(465.278)	-	(465.278)
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais	602.571	-	602.571
Fluxo de caixa líquido usado nas atividades de investimento	(2.245.548)	-	(2.245.548)
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	1.696.920	-	1.696.920
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa	53.943	-	53.943
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	27.972	-	27.972
Ajuste de conversão de balanço	33	-	33
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	81.948	-	81.948
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa	53.943	-	53.943

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

5. Reapresentação de valores correspondentes--Continuação

Demonstração do valor adicionado (Em milhares de Reais)	Consolidado 31 de dezembro de 2020		
	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado
Valor adicionado bruto (b)	1.668.400	(5.233)	1.663.167
Amortização e depreciação (a)	(272.481)	10.850	(261.631)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	1.395.919	5.617	1.401.536
Valor adicionado total a distribuir	2.534.764	5.617	2.540.381
Distribuição do valor adicionado	2.534.764	5.617	2.540.381
Pessoal	255.390	-	255.390
Impostos, taxas e contribuições (b)	501.371	(22.657)	478.714
Remuneração de capitais de terceiros	1.277.063	-	1.277.063
Remuneração de capitais próprios	500.940	28.274	529.214

- a) Correspondente à baixa de ativos intangíveis indevidamente capitalizados anteriormente, assim como a reversão de suas respectivas amortizações.
b) Efeitos tributários, incluindo despesas financeiras, relacionados às baixas mencionadas no parágrafo anterior.
c) Efeitos de equivalência patrimonial na Companhia por reflexos dos itens a) e b) nas controladas.

6. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Caixa	4	26	142	94
Bancos conta movimento	63.109	53	105.547	81.854
	63.113	79	105.689	81.948

7. Aplicações financeiras

Modalidade	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Certificados de Depósitos Bancários – CDB Compromissada	609.046	484.384	1.650.349	2.050.769
Fundo de Investimento Safira	-	-	13.827	-
Fundo de Investimento Caixa Topázio	120.598	14.298	607.608	316.617
Fundo de Investimento Caixa Safira	-	-	87.747	23.460
Fundo de Investimento Caixa Turquesa	-	-	-	129.747
Fundo de Investimento Caixa Turquesa	-	-	68.047	-
Fundo de Investimento FI BRL REF DI	-	-	2.357	2.924
Fundo de Investimento BB	-	-	-	60.343
Deposít SocGen	-	-	1.807	3.190
	729.644	498.682	2.431.742	2.587.050
Circulante	729.644	498.682	2.391.566	2.545.280
Não circulante	-	-	40.176	41.770

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

7. Aplicações financeiras--Continuação

A rentabilidade média atrelada ao CDI dos Certificados de Depósitos Bancários – CDB e dos fundos de investimento é em média 95,71% do CDI em 31 de dezembro de 2021 (78,79% do CDI em 31 de dezembro de 2020).

As cotas adquiridas dos fundos de investimentos, correspondem a aplicações em fundos de investimento multimercado de crédito privado, não exclusivos. Todos os fundos são registrados junto à CVM.

A aplicação financeira modalidade *Deposit SocGen* no valor de R\$ 1.807 (equivalente a US\$ 324 considerando a PTAX do dia 31 de dezembro de 2021 de R\$ 5,5805) no *Banco Societé Generale*, não possui data de vencimento estabelecida, sendo sua liquidez diária.

O montante apresentado no ativo não circulante é mantido para cumprimento de obrigações relacionadas, as quais possuem cláusulas contratuais determinando que mantenham em conta reserva, durante toda a vigência do contrato, saldo que corresponda o equivalente a, pelo menos, 3 contraprestações mensais.

A exposição do Grupo a riscos de taxas de juros e uma análise de sensibilidade para ativos financeiros são divulgadas na nota explicativa nº 22 - Instrumentos financeiros.

8. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Serviços administrativos - partes relacionadas (nota explicativa nº 9)	43.341	11.138	34.004	-
Serviços de água e esgoto	-	-	1.538.297	1.245.631
Receita a faturar de serviços de água e esgoto	-	-	104.530	94.755
Ativo financeiro de concessão (a)	-	-	392.278	202.286
(-) Perda esperada para crédito de liquidação duvidosa	-	-	(488.994)	(369.199)
	<u>43.341</u>	<u>11.138</u>	<u>1.580.115</u>	<u>1.173.473</u>
Circulante	43.341	11.138	847.932	780.249
Não circulante	-	-	732.183	393.224

- (a) Este saldo refere-se à parcela das contas a receber reconhecida pelo regime de competência e adotando o método de apropriação de estágio de conclusão de obra através dos custos incorridos, que será faturado na cadência do acordo comercial estabelecido nos contratos de concessão.

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

8. Contas a receber de clientes--Continuação

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

Classe de consumidor	Consolidado						Total em 2021
	Saldos a vencer	Até 180 dias	De 181 a 365 dias	De 366 a 730 dias	Mais de 731 dias	Total	
Residencial	206.158	219.978	105.819	72.111	57.033	454.941	661.099
Comercial	26.159	32.590	20.806	22.899	14.980	91.275	117.434
Industrial	1.897	1.822	1.029	1.038	1.576	5.465	7.362
Setor público	21.329	25.984	11.832	6.954	538	45.308	66.637
Subtotal consumidores	255.543	280.374	139.486	103.002	74.127	596.989	852.532
Renegociações (i)	609.374	38.227	13.344	12.299	12.521	76.391	685.765
	864.917	318.601	152.830	115.301	86.648	673.380	1.538.297

Classe de consumidor	Consolidado						Total em 2020
	Saldos a vencer	Até 180 dias	De 181 a 365 dias	De 366 a 730 dias	Mais de 731 dias	Total	
Residencial	139.854	185.111	85.917	76.631	61.362	409.021	548.875
Comercial	20.829	32.386	20.146	18.207	10.801	81.540	102.369
Industrial	1.346	1.934	1.191	1.660	920	5.705	7.051
Setor público	15.771	23.180	16.774	21.040	13.428	74.422	90.193
Subtotal consumidores	177.800	242.611	124.028	117.538	86.511	570.688	748.488
Renegociações (i)	396.832	47.606	26.965	17.999	7.741	100.311	497.143
	574.632	290.217	150.993	135.537	94.252	670.999	1.245.631

(i) O saldo na linha de renegociações em 31 de dezembro de 2021 está líquido do ajuste a valor presente no valor de R\$ 72.192 calculados individualmente para cada fatura com base na taxa média de 4,23% a.a. (R\$ 65.924 e 5,91% a.a. em 31 de dezembro de 2020) Em 31 de dezembro de 2021, foram registrados no resultado do exercício o montante líquido de R\$ 6.268 de provisão para ajuste a valor presente (R\$ 13.680 de reversão de ajuste a valor presente em 31 de dezembro de 2020).

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

Natureza	Consolidado			Saldo em 2021
	Saldo em 2020	Resultado		
		Adições	Reversões	
Privado (ii)	(175.544)	(184.004)	128.122	(231.426)
Público	(9.986)	(11.841)	7.155	(14.672)
Renegociações	(183.669)	(170.771)	111.544	(242.896)
	(369.199)	(366.616)	246.821	(488.994)

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

8. Contas a receber de clientes--Continuação

Natureza	Consolidado			Saldo em 2020
	Saldo em 2019	Resultado		
		Adições	Reversões	
Privado (ii)	(247.884)	(111.274)	183.614	(175.544)
Público	(7.573)	(5.936)	3.523	(9.986)
Renegociações	(111.742)	(126.076)	54.149	(183.669)
	<u>(367.199)</u>	<u>(243.286)</u>	<u>241.286</u>	<u>(369.199)</u>

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

Natureza	Consolidado		
	Baixas	Resultado	
		Recuperações (iii)	Total em 2021
Privado (ii)	(150.885)	165.535	14.650
Público	(4.684)	4.965	281
Renegociações	(51.875)	55.795	3.920
	<u>(207.444)</u>	<u>226.295</u>	<u>18.851</u>

Natureza	Consolidado		
	Baixas	Resultado	
		Recuperações (iii)	Total em 2020
Privado (ii)	(64.668)	106.039	41.371
Público	(2.812)	848	(1.964)
Renegociações	(61.005)	46.053	(14.952)
	<u>(128.485)</u>	<u>152.940</u>	<u>24.455</u>

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

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

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

9. Transações com partes relacionadas

Remuneração de pessoal chave da administração

As remunerações fixas e variáveis das pessoas chave, incluindo diretores e membros do conselho, estão registradas no resultado do exercício pelo regime de competência, e incluem salários e benefícios diretos e indiretos. Em 31 de dezembro de 2021, as respectivas remunerações totalizaram um montante de R\$ 28.704 (R\$ 40.135 em 31 de dezembro de 2020) na Companhia e R\$ 65.106 (R\$ 96.154 em 31 de dezembro de 2020) no consolidado.

Controladora

A controladora final da Companhia é a Arcos Saneamento e Participações Ltda. e a controladora direta é a Grua Investimento S.A., que detêm 57,37% das ações ordinárias que representam o seu capital social.

Outras transações com partes relacionadas

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

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

	Controladora	
	2021	2020
Ativo circulante		
Contas a receber de partes relacionadas (a) (nota explicativa nº 8)		
Camboriú	137	133
Cariacica	122	-
Guariroba	2.803	2.331
Manaus	4.825	2.675
Matão	117	109
Metrosul	413	-
Mirante	411	500
MS Pantanal	651	-
Prolagos	1.618	1.354
Rio 1	8.173	-
Rio 4	19.586	-
Serra	330	366
Sinop	209	185
Teresina	2.155	1.758
Timon	155	144
Vila Velha	262	298
Outras partes relacionadas	1.374	1.285
	<u>43.341</u>	<u>11.138</u>

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

9. Transações com partes relacionadas--Continuação

Outras transações com partes relacionadas--Continuação

	Controladora	
	2021	2020
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber		
AE Consultoria	-	7.858
Bombinhas	9.310	7.111
Camboriú	1.849	1.849
Guariroba	-	45.294
Igarapé Participações	11.908	74.908
Mirante	124	959
Prolagos	-	77.569
Rio 4	61.208	-
São Francisco do Sul	15.960	12.263
Serra	59.513	-
Teresina	-	53.544
Outras partes relacionadas	5.640	5.062
	<u>165.512</u>	<u>286.417</u>
Outros créditos (b)		
Aegea Desenvolvimento	-	2.200
Manaus	347	82
Prolagos	42	117
Rio 1	2.808	-
Rio 4	8.063	-
Serra	79	98
Teresina	846	526
Outras partes relacionadas	245	217
	<u>12.430</u>	<u>3.240</u>
Debêntures privadas (c)		
Teresina	-	46.288

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

9. Transações com partes relacionadas--Continuação

Outras transações com partes relacionadas—Continuação

	Controladora	
	2021	2020
Ativo não circulante		
Contas correntes a receber de partes relacionadas (d)		
AESAN Engenharia	1.600	2.492
Ariquemes	-	2.743
Buritis	43	9.391
Camboriú	1.522	22.033
Guarantã	2.896	2.345
Holambra	6.794	8.307
Igarapé Participações	-	10
Matão	29.539	23.949
Matupá	5.999	2.412
Metrosul	57.883	-
Mirante	-	27.094
Nascentes do Xingú Investimentos	11.906	11.906
Nascentes do Xingú Participações	26.500	31.404
Novo Progresso	-	4.427
Paranatinga	2.585	2.545
Penha	282	26.263
Pimenta Bueno	4.856	6.369
Porto Esperidião	800	2.974
Primavera	15.967	15.967
São Francisco	37.930	22.738
São Francisco do Sul	41.524	53.742
Sinop	18.365	28.365
Outras partes relacionadas	4.242	4.438
	<u>271.233</u>	<u>311.914</u>
Adiantamento para futuro aumento de capital		
Nascentes do Xingú Investimentos	17.395	17.395
Paranatinga	23	23
	<u>17.418</u>	<u>17.418</u>
Debêntures privadas (c)		
Ariquemes	50.021	-
Bombinhas	76.093	-
Buritis	16.007	-
Camboriú	25.032	-
Penha	33.042	-
São Francisco do Sul	28.035	-
Timon	25.011	-
Mirante	27.134	-
	<u>280.375</u>	<u>-</u>
	<u>790.309</u>	<u>665.277</u>

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

9. Transações com partes relacionadas--Continuação

Outras transações com partes relacionadas—Continuação

	Controladora	
	2021	2020
Passivo circulante		
Fornecedores partes relacionadas (b) (nota explicativa nº 13)		
Igarapé Sustentabilidade	-	188
Manaus	49	-
Outras partes relacionadas	62	49
	<u>111</u>	<u>237</u>
Dividendos a pagar		
Grua Investimentos S.A.	14.566	-
Saneamento 100% Fundo de investimeto	4.457	-
Angelo Investment Private Limited (GIC)	10.748	-
Itausa S.A.	4.407	-
Verona Saneamento e Investimento S.A.	3.168	-
	<u>37.346</u>	<u>-</u>
Mútuo a pagar para partes relacionadas (e)		
Aegea Finance	19.403	18.069
	<u>19.403</u>	<u>18.069</u>
Passivo não circulante		
Mútuo a pagar para partes relacionadas (e)		
Aegea Finance	1.274.809	1.187.134
	<u>1.274.809</u>	<u>1.187.134</u>
Resultado do exercício		
Receita bruta de serviços (a) (nota explicativa nº 18)		
Ariquemes	1.035	1.059
Barra do Garças	1.183	1.194
Bombinhas	949	-
Camboriú	1.591	1.695
Campo Verde	634	-
Guariroba	33.682	30.854
Manaus	54.356	33.641
Matão	1.414	1.429
Metrosul	4.791	-
Mirante	5.059	6.536
MS Pantanal	4.644	-
Penha	811	-
Primavera	1.128	-
Prolagos	19.525	17.923
Rio 1	8.297	-
Rio 4	19.885	-
Rio Negro	1.200	3.045
São Francisco do Sul	1.362	1.510
Serra	3.887	4.788
Sinop	2.467	2.369
Sorriso	1.352	1.208
Teresina	25.695	22.778
Timon	1.896	1.878
Vila Velha	3.136	3.897
Outras partes relacionadas	7.830	8.743
	<u>207.809</u>	<u>144.547</u>

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

9. Transações com partes relacionadas--Continuação

Outras transações com partes relacionadas--Continuação

	Consolidado	
	2021	2020
Resultado do exercício		
Receita bruta de serviços (a) (nota explicativa nº 18)		
Rio 1	11.963	-
Rio 4	22.546	-
	<u>34.509</u>	<u>-</u>
Receitas financeiras (h)		
Itaú Unibanco S.A.	6.959	-
	<u>6.959</u>	<u>-</u>
Despesas financeiras (g)		
Itaú Unibanco S.A.	(13.951)	-
Banco Itaú BBA S.A.	(19.886)	-
	<u>(33.837)</u>	<u>-</u>
	<u>7.631</u>	<u>-</u>

- (a) A natureza desses saldos está vinculada a prestação de serviço da Companhia para as suas controladas e coligadas através do centro de serviços compartilhados ("CAA" - Centro Administrativo AEGEA) situado na cidade de Santa Bárbara d'Oeste, no Estado de São Paulo. Os serviços em questão se resumem a: contabilidade, tributário, financeiro, recursos humanos, administração de pessoal, centro de segurança da receita, tecnologia da informação e serviços administrativos, os quais são apurados através das economias ativas e são faturados mensalmente com prazo de pagamento de 30 dias.
- (b) Os saldos mantidos com partes relacionadas classificados no grupo de outros créditos e fornecedores referem-se substancialmente a apoio na contratação de empréstimos, financiamentos e debêntures junto a instituições financeiras, suporte durante a fase concorrencial nas licitações e ao repasse de gastos administrativos e operacionais.
- (c) Os valores referem-se à emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, para distribuição privada sem a intermediação de instituições integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários, emitidas pela controlada Teresina com prazo de vencimento em 19 de setembro de 2021, ou seja, já quitada.
- (d) Os valores referentes a essas transações que estão mantidas no ativo referem-se a movimentações financeiras devido a centralização de caixa, sem prazo de vencimento e atualização.
- (e) Os valores dessa transação referem-se à internalização dos recursos captados em outubro de 2017 através da controlada Aegea Finance com vencimento em outubro de 2024, por uma taxa de 6,7647% a.a.
- (f) Refere-se à serviços de locação de veículos.
- (g) Refere-se à despesa de prestação de serviços de debêntures, outras despesas contratuais e juros incorridos sobre as debêntures.
- (h) Refere-se aos ganhos com aplicações financeiras.

Outras transações com coligadas

A Aegea outorgou a alienação fiduciária da totalidade das ações representativas do capital social da Rio 1 e Rio 4 para assegurar o cumprimento de todas as obrigações, principais e acessórias, a serem assumidas pela Rio 1 e Rio 4 no âmbito da 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, em duas séries.

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

10. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários

a) Composição dos saldos

	Controladora	
	2021	2020
Investimentos em controladas	2.660.331	2.414.687
Investimentos em coligadas	587.760	-
Outros investimentos	5	1
Total de investimentos	<u>3.248.096</u>	<u>2.414.688</u>
Títulos e valores mobiliários	<u>4.243.361</u>	<u>-</u>
Provisão para perda em investimentos	<u>(43.443)</u>	<u>(46.898)</u>

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

10. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários--Continuação

b) Composição dos investimentos em controladas

	Capital Social e Custos de emissão	Participação	Total do ativo das controladas	Total do passivo das controladas	Resultado das controladas	Patrimônio líquido de investidas em 31 de dezembro de 2021	Investimentos	Outros (j)	Investimento em 31 de dezembro de 2021
AE Contact	19	100,00%	1	-	(2)	1	1	-	1
Aegea Desenvolvimento	200.000	100,00%	194.991	(789)	3.643	194.202	194.202	-	194.202
Aegea Finance	13.003	100,00%	2.259.732	(2.250.041)	(7.142)	9.691	9.691	1.329	11.020
Ariquemes	7.751	100,00%	61.506	(55.856)	(1.187)	5.650	5.650	-	5.650
Bombinhas	4.147	100,00%	98.920	(92.039)	3.333	6.881	6.881	-	6.881
Camastra	1.795	67,92%	570.060	(1)	145.507	570.059	387.184	-	387.184
Camboriú	2.692	100,00%	44.616	(37.673)	3.298	6.943	6.943	-	6.943
Cariacica	25.000	99,90%	32.227	(7.282)	(55)	24.945	24.920	-	24.920
Fundo Guaíba	3.000	40,00%	2.864	(80)	144	2.784	1.114	-	1.114
Fundo Santense	500	40,00%	89	(52)	(350)	37	15	-	15
GSS	34.307	85,99%	63.429	(14.021)	10.802	49.408	42.486	(2.918)	39.568
Guarantã	5.344	100,00%	12.858	(5.462)	106	7.396	7.396	2.507	9.903
Holambra	1.166	100,00%	18.514	(9.217)	2.926	9.297	9.297	-	9.297
Igarapé Participações	502.302	100,00%	2.734.326	(1.940.578)	10.094	793.748	793.748	-	793.748
JSLA	7	100,00%	2	-	(3)	2	2	-	2
LVE	25.602	99,99%	113.889	(77.456)	8.639	36.433	36.429	98	36.527
Matão	37.433	100,00%	115.807	(75.947)	8.570	39.860	39.860	-	39.860
Matupá	2.139	100,00%	13.394	(7.181)	1.436	6.213	6.213	3.306	9.519
Meriti	19.783	51,00%	5.082	(4)	(213)	5.078	2.590	2.252	4.842
Metrosul	18.000	99,00%	150.999	(97.411)	40.759	53.588	53.052	-	53.052
Mirante	48.897	99,99%	350.850	(291.531)	20.308	59.319	59.313	34.039	93.352
MS Pantanal	36.615	100,00%	191.783	(163.453)	(8.285)	28.330	28.330	-	28.330
Nascentes do Xingú Participações	187.554	100,00%	509.141	(352.145)	(18.534)	156.996	156.996	-	156.996
Novo Progresso	5.887	100,00%	9.864	(868)	1.730	8.996	8.996	2.691	11.687
Paranatinga	3.240	51,00%	13.860	(7.009)	921	6.851	3.494	-	3.494

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

10. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários--Continuação

b) Composição dos investimentos em controladas--Continuação

	Capital Social e Custos de emissão	Participação	Total do ativo das controladas	Total do passivo das controladas	Resultado das controladas	Patrimônio líquido de investidas em 31 de dezembro de 2021	Investimentos	Outros (i)	Investimento em 31 de dezembro de 2021
Penha	3.360	99,81%	50.828	(46.413)	1.793	4.415	4.407	-	4.407
Pimenta Bueno	2.228	100,00%	16.645	(5.979)	3.788	10.666	10.666	-	10.666
Porto Esperidião	3.420	99,99%	6.706	(2.423)	288	4.283	4.283	-	4.283
R2 Engenharia	18	100,00%	4	-	(13)	4	4	-	4
R3 Engenharia	2.498	100,00%	3.174	(75)	158	3.099	3.099	(2.676)	423
Rolim de Moura	5.663	100,00%	15.942	(2.607)	3.053	13.335	13.335	-	13.335
Saneamento Consultoria	1	99,90%	1	-	-	1	1	-	1
São Francisco	39.376	100,00%	79.855	(72.156)	14.561	7.699	7.699	-	7.699
São Francisco do Sul	3.091	100,00%	135.156	(120.197)	18.629	14.959	14.959	-	14.959
Serra	66.926	100,00%	328.704	(201.120)	33.941	127.584	127.584	14.363	141.947
Sinop	18.480	100,00%	133.739	(78.060)	22.133	55.679	55.679	-	55.679
Teresina	12.988	100,00%	776.539	(662.781)	85.767	113.758	113.758	-	113.758
Tertúlia	1.675	57,00%	490.480	-	125.056	490.480	279.574	-	279.574
Timon	15.573	100,00%	144.881	(128.961)	5.670	15.920	15.920	-	15.920
Vila Velha	60.000	100,00%	86.329	(16.760)	6.500	69.569	69.569	-	69.569
Valor do investimento em 31 de dezembro de 2021									2.660.331

(i) Outras combinações de negócio e ajuste de conversão de balanço

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

10. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários--Continuação

b) Composição dos investimentos em controladas--Continuação

	Capital Social e Custos de emissão	Participação	Total do ativo das controladas	Total do passivo das controladas	Resultado das controladas	Patrimônio líquido de investidas em 31 de dezembro de 2020	Investimentos	Outros (i)	Investimento em 31 de dezembro de 2020
AE Consultoria	151.713	100,00%	180.341	(11.106)	8.364	169.235	169.235	-	169.235
AE Contact	17	100,00%	1	-	(1)	1	1	-	1
Aegea Desenvolvimento	200.000	100,00%	196.282	(5.723)	(1.457)	190.559	190.559	-	190.559
Aegea Finance	13.003	100,00%	2.106.158	(2.090.947)	(7.142)	15.211	15.211	1.807	17.018
Ariquemes	7.283	100,00%	42.174	(35.804)	1.332	6.370	6.370	-	6.370
Bombinhas	2.988	100,00%	89.532	(84.943)	4.163	4.589	4.589	-	4.589
Camastra	10	100,00%	10	-	-	10	10	-	10
Camboriú	2.692	100,00%	33.817	(30.171)	1.392	3.646	3.646	-	3.646
Cariacica	25.000	99,90%	25.000	-	-	25.000	24.975	-	24.975
Fundo Guaíba	3.000	40,00%	2.666	(26)	(360)	2.640	1.056	-	1.056
Fundo Santense	500	40,00%	413	(26)	(113)	387	155	-	155
GSS	34.307	85,99%	55.506	(14.846)	4.668	40.660	34.964	(3.145)	31.819
Guarantã	5.344	100,00%	12.052	(4.763)	707	7.289	7.289	2.786	10.075
Guariroba	124.427	99,99%	1.781.234	(1.567.918)	208.913	213.316	213.295	-	213.295
Holambra	872	100,00%	16.490	(10.413)	2.363	6.077	6.077	-	6.077
Igarapé Participações	433.156	100,00%	2.896.102	(2.136.478)	223.876	759.624	759.624	-	759.624
JSLA	2	100,00%	-	-	(1)	-	-	-	-
LVE	25.602	99,99%	46.634	(17.438)	3.714	29.196	29.193	-	29.193
Matão	37.433	100,00%	107.115	(75.189)	(7.046)	31.926	31.926	-	31.926
Matupá	2.139	100,00%	8.223	(3.447)	853	4.776	4.776	3.674	8.450
Meriti	19.783	51,00%	5.295	(4)	(212)	5.291	2.698	2.432	5.130
Metrosul	18.000	99,00%	19.789	(6.960)	(5.171)	12.829	12.701	-	12.701
Mirante	48.897	99,99%	341.133	(299.280)	17.450	41.853	41.849	35.660	77.509
MS Pantanal	36.615	100,00%	36.615	-	-	36.615	36.615	-	36.615
Nascentes do Xingú Participações	187.554	100,00%	503.172	(338.066)	(2.879)	165.106	165.106	-	165.106
Novo Progresso	1.460	100,00%	8.178	(5.338)	736	2.840	2.840	2.901	5.741
Paranatinga	3.240	51,00%	11.765	(5.835)	1.132	5.930	3.024	-	3.024

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

10. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários--Continuação

b) Composição dos investimentos em controladas--Continuação

	Capital Social e Custos de emissão	Participação	Total do ativo das controladas	Total do passivo das controladas	Resultado das controladas	Patrimônio líquido de investidas em 31 de dezembro de 2020	Investimentos	Outros (i)	Investimento em 31 de dezembro de 2020
Penha	3.360	99,81%	40.037	(35.970)	2.466	4.067	4.059	-	4.059
Pimenta Bueno	2.228	100,00%	14.409	(7.530)	2.919	6.879	6.879	-	6.879
Porto Esperidião	446	99,91%	5.735	(4.714)	229	1.021	1.020	-	1.020
Prolagos	255.041	100,00%	1.104.212	(725.271)	101.761	378.941	378.941	-	378.941
R2 Engenharia	1	100,00%	5	(5)	(1)	-	-	-	-
R3 Engenharia	2.498	100,00%	4.069	(1.128)	(231)	2.941	2.941	(2.741)	200
Rolim de Moura	5.663	100,00%	12.379	(2.096)	3.074	10.283	10.283	-	10.283
São Francisco do Sul	3.091	100,00%	101.186	(101.157)	7.794	29	29	-	29
Sinop	18.480	100,00%	121.372	(87.825)	16.636	33.547	33.547	-	33.547
Teresina	12.988	100,00%	811.464	(722.123)	94.938	89.341	89.341	-	89.341
Tertúlia	10	100,00%	10	-	-	10	10	-	10
Timon	15.573	100,00%	138.755	(128.505)	9.804	10.250	10.250	-	10.250
Vila Velha	60.000	100,00%	78.383	(12.154)	3.376	66.229	66.229	-	66.229
						Valor do investimento em 31 de dezembro de 2020			2.414.687

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

10. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários--Continuação

c) Movimentação dos investimentos em controladas

	Valor do investimento em 31 de dezembro de 2020	Resultado de Equivalência Patrimonial				Dividendos e juros sobre o capital próprio	Participação em outros resultados abrangentes (g)	Outros (h)	Investimento em 31 de dezembro de 2021
		Equivalência patrimonial	Lucro não realizado entre as empresas	Aumento de capital e AFAC (g)					
AE Consultoria	169.235	30.727	-	-	(59.513)	-	(140.449)	-	
AE Contact	1	(2)	-	2	-	-	-	1	
Aegea Desenvolvimento	190.559	3.643	-	-	-	-	-	194.202	
Aegea Finance	17.018	(7.142)	-	-	-	1.622	(478)	11.020	
Ariquemes	6.370	(1.187)	-	467	-	-	-	5.650	
Bombinhas	4.589	3.333	-	1.158	(2.199)	-	-	6.881	
Camastra	10	98.827	-	1.235	(24.232)	(64)	311.408	387.184	
Camboriú	3.646	3.297	-	-	-	-	-	6.943	
Cariacica	24.975	(55)	-	-	-	-	-	24.920	
Fundo Guaíba	1.056	58	-	-	-	-	-	1.114	
Fundo Santense	155	(140)	-	-	-	-	-	15	
GSS	31.819	9.289	228	-	(1.768)	-	-	39.568	
Guarantã	10.075	(172)	-	-	-	-	-	9.903	
Guariroba	213.295	81.352	-	-	(72.431)	(247)	(221.969)	-	
Holambra	6.077	2.926	-	294	-	-	-	9.297	
Igarapé Participações	759.624	10.095	-	69.146	-	(45.117)	-	793.748	
JSLA	-	(3)	-	5	-	-	-	2	
LVE	29.193	8.638	98	-	(1.402)	-	-	36.527	
Matão	31.926	8.570	-	-	-	(636)	-	39.860	
Matupá	8.450	1.069	-	-	-	-	-	9.519	
Meriti	5.130	(288)	-	-	-	-	-	4.842	
Metrosul	12.701	40.351	-	-	-	-	-	53.052	
Mirante	77.509	18.685	-	-	(2.842)	-	-	93.352	
MS Pantanal	36.615	(8.285)	-	-	-	-	-	28.330	
Nascentes do Xingú Participações	165.106	(7.769)	-	-	-	(341)	-	156.996	
Novo Progresso	5.741	1.519	-	4.427	-	-	-	11.687	
Paranatinga	3.024	470	-	-	-	-	-	3.494	

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

10. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários--Continuação

c) Movimentação dos investimentos em controladas--Continuação

	Valor do investimento em 31 de dezembro de 2020	Resultado de Equivalência Patrimonial			Aumento de capital e AFAC (g)	Dividendos e juros sobre o capital próprio	Participação em outros resultados abrangentes (g)	Outros (h)	Investimento em 31 de dezembro de 2021
		Equivalência patrimonial	Lucro não realizado entre as empresas						
Penha	4.059	1.790	-	-	(1.442)	-	-	4.407	
Pimenta Bueno	6.879	3.787	-	-	-	-	-	10.666	
Porto Esperidião	1.020	289	-	2.974	-	-	-	4.283	
Prolagos	378.941	-	-	-	-	-	(378.941)	-	
R2 Engenharia	-	(13)	-	17	-	-	-	4	
R3 Engenharia	200	158	65	-	-	-	-	423	
Rolim de Moura	10.283	3.052	-	-	-	-	-	13.335	
Saneamento Consultoria	-	-	-	1	-	-	-	1	
São Francisco	(6.436)	14.560	-	-	-	(425)	-	7.699	
São Francisco do Sul	29	18.629	-	-	(3.699)	-	-	14.959	
Serra	-	1.498	-	-	-	-	140.449	141.947	
Sinop	33.547	22.132	-	-	-	-	-	55.679	
Teresina	89.341	85.767	-	-	(61.350)	-	-	113.758	
Tertúlia	10	77.069	-	1.240	(48.450)	-	249.705	279.574	
Timon	10.250	5.670	-	-	-	-	-	15.920	
Vila Velha	66.229	6.500	-	-	(3.160)	-	-	69.569	
	<u>2.408.251</u>	<u>538.694</u>	<u>391</u>	<u>80.966</u>	<u>(282.488)</u>	<u>(45.208)</u>	<u>(40.275)</u>	<u>2.660.331</u>	

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

10. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários--Continuação

c) Movimentação dos investimentos em controladas--Continuação

	Valor do investimento em 31 de dezembro de 2019	Resultado de Equivalência Patrimonial			Aumento de capital e AFAC	Dividendos e juros sobre o capital próprio	Participação em outros resultados abrangentes (g)	Outros (h)	Investimento em 31 de dezembro de 2020
		Equivalência patrimonial	Lucro não realizado entre as empresas						
AE Consultoria	162.858	8.363	-	-	(1.986)	-	-	169.235	
AE Contact	(5)	(1)	-	7	-	-	-	1	
Aegea Desenvolvimento	192.017	(1.458)	-	-	-	-	-	190.559	
Aegea Finance	18.758	(7.141)	-	-	-	5.881	(480)	17.018	
Ariquemes	3.183	1.333	-	1.854	-	-	-	6.370	
Bombinhas	5.389	4.162	-	-	(4.962)	-	-	4.589	
Camastra	-	-	-	10	-	-	-	10	
Camboriú	2.252	1.394	-	-	-	-	-	3.646	
Cariacica	-	-	-	24.975	-	-	-	24.975	
Fundo Guaíba	-	(144)	-	1.200	-	-	-	1.056	
Fundo Santense	-	(45)	-	200	-	-	-	155	
GSS	29.407	4.014	78	-	(1.680)	-	-	31.819	
Guarantã	9.645	430	-	-	-	-	-	10.075	
Guariroba	56.639	208.894	-	-	(53.376)	1.138	-	213.295	
Holambra	3.715	2.362	-	-	-	-	-	6.077	
Igarapé Participações	538.097	223.876	-	-	(51.559)	49.210	-	759.624	
JSLA	-	(1)	-	1	-	-	-	-	
LVE	26.006	3.713	-	-	(526)	-	-	29.193	
Matão	37.000	(7.045)	-	-	-	1.971	-	31.926	
Matupá	7.964	486	-	-	-	-	-	8.450	
Meriti	5.418	(288)	-	-	-	-	-	5.130	
Metrosul	-	(5.119)	-	17.820	-	-	-	12.701	
Mirante	62.807	15.829	-	-	(1.127)	-	-	77.509	
MS Pantanal	-	-	-	36.615	-	-	-	36.615	
Nascentes do Xingú Participações	163.543	425	-	-	-	1.138	-	165.106	
Novo Progresso	5.219	522	-	-	-	-	-	5.741	
Paranatinga	2.447	577	-	-	-	-	-	3.024	

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

10. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários--Continuação

c) Movimentação dos investimentos em controladas--Continuação

	Valor do investimento em 31 de dezembro de 2019	Resultado de Equivalência Patrimonial			Aumento de capital e AFAC	Dividendos e juros sobre o capital próprio	Participação em outros resultados abrangentes (g)	Outros (h)	Investimento em 31 de dezembro de 2020
		Equivalência patrimonial	Lucro não realizado entre as empresas						
Penha	1.596	2.461	-	-	2	-	-	4.059	
Pimenta Bueno	3.960	2.919	-	-	-	-	-	6.879	
Porto Esperidião	812	229	-	-	(21)	-	-	1.020	
Prolagos	330.855	101.754	-	-	(53.702)	-	34	378.941	
R2 Engenharia	-	(1)	-	1	-	-	-	-	
R3 Engenharia	410	(231)	21	-	-	-	-	200	
Rolim de Moura	4.695	3.075	-	2.513	-	-	-	10.283	
São Francisco do Sul	(325)	7.794	-	-	(7.440)	-	-	29	
Sinop	16.911	16.636	-	-	-	-	-	33.547	
Teresina	33.372	94.936	-	-	(38.967)	-	-	89.341	
Tertúlia	-	-	-	10	-	-	-	10	
Timon	447	9.803	-	-	-	-	-	10.250	
Vila Velha	35.278	3.377	-	29.999	(2.425)	-	-	66.229	
	<u>1.760.370</u>	<u>697.890</u>	<u>99</u>	<u>115.205</u>	<u>(217.769)</u>	<u>59.338</u>	<u>(446)</u>	<u>2.414.687</u>	

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

10. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários--Continuação

d) Composição da provisão para perda do investimento em controladas

	<u>Capital Social</u>	<u>Participação</u>	<u>Total do ativo das controladas</u>	<u>Total do passivo das controladas</u>	<u>Resultado das controladas</u>	<u>Patrimônio líquido de investidas em 31 de dezembro de 2021</u>	<u>Provisão para perda do investimento</u>	<u>Outros</u>	<u>Provisão para perda em investimentos em 31 de dezembro de 2021</u>
AESAN Engenharia	35.738	100,00%	37.379	(13.156)	768	24.223	24.223	(62.985)	(38.762)
Buritis	6.610	100,00%	16.306	(16.692)	102	(386)	(386)	-	(386)
Nascentes do Xingú Investimentos	3.657	51,00%	55.032	(62.488)	455	(7.456)	(3.803)	-	(3.803)
R1 Engenharia	520	100,00%	1.240	(2)	93	1.238	1.238	(1.730)	(492)
									Valor da provisão para perda do investimento em 31 de dezembro de 2021
									(43.443)

	<u>Capital Social</u>	<u>Participação</u>	<u>Total do ativo das controladas</u>	<u>Total do passivo das controladas</u>	<u>Resultado das controladas</u>	<u>Patrimônio líquido de investidas em 31 de dezembro de 2020</u>	<u>Provisão para perda do investimento</u>	<u>Outros</u>	<u>Provisão para perda em investimentos em 31 de dezembro de 2020</u>
AESAN Engenharia	35.738	100,00%	33.864	(10.409)	(305)	23.455	23.455	(58.694)	(35.239)
Nascentes do Xingú Investimentos	3.657	51,00%	37.920	(45.830)	(523)	(7.910)	(4.034)	-	(4.034)
Buritis	6.535	100,00%	9.477	(10.040)	(470)	(563)	(563)	-	(563)
R1 Engenharia	520	100,00%	1.239	(93)	(4)	1.146	1.146	(1.772)	(626)
São Francisco	39.376	100,00%	54.293	(60.729)	55	(6.436)	(6.436)	-	(6.436)
									Valor da provisão para perda do investimento em 31 de dezembro de 2020
									(46.898)

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

10. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários--Continuação

e) Movimentação da provisão para perda do investimento em controladas

	Valor do investimento em 31 de dezembro de 2020	Resultado de Equivalência Patrimonial					Outros (h)	Provisão para perda em investimentos em 31 de dezembro de 2021
		Equivalência patrimonial	Lucro não realizado entre as empresas	Aumento de capital e AFAC (g)	Dividendos e juros sobre o capital próprio	Participação em outros resultados abrangentes (g)		
AESAN Engenharia	(35.239)	768	(4.291)	-	-	-	-	(38.762)
Buritit	(563)	101	-	76	-	-	-	(386)
Nascentes do Xingú Investimentos	(4.034)	231	-	-	-	-	-	(3.803)
R1 Engenharia	(626)	94	40	-	-	-	-	(492)
	<u>(40.462)</u>	<u>1.194</u>	<u>(4.251)</u>	<u>76</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(43.443)</u>

	Valor do investimento em 31 de dezembro de 2019	Resultado de Equivalência Patrimonial					Outros (h)	Provisão para perda em investimentos em 31 de dezembro de 2020
		Equivalência patrimonial	Lucro não realizado entre as empresas	Aumento de capital e AFAC	Dividendos e juros sobre o capital próprio	Participação em outros resultados abrangentes (g)		
AESAN Engenharia Nascentes do Xingú Investimentos	(66.706)	(305)	(1.190)	32.962	-	-	-	(35.239)
Buritit	(3.767)	(267)	-	-	-	-	-	(4.034)
R1 Engenharia	(250)	(470)	-	157	-	-	-	(563)
São Francisco	(639)	(4)	17	-	-	-	-	(626)
	(7.915)	55	-	-	-	1.424	-	(6.436)
	<u>(79.277)</u>	<u>(991)</u>	<u>(1.173)</u>	<u>33.119</u>	<u>-</u>	<u>1.424</u>	<u>-</u>	<u>(46.898)</u>

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

10. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários--Continuação

f) Investimentos em coligadas

	<u>Valor do investimento em 31 de dezembro de 2020</u>	<u>Aumento de capital Social (i)</u>	<u>Resultado de Equivalência Patrimonial</u>	<u>Investimento em 31 de dezembro de 2021</u>
Rio 1	-	264.866	(1.167)	263.699
Rio 4	-	259.220	64.841	324.061
	<u>-</u>	<u>524.086</u>	<u>63.674</u>	<u>587.760</u>

(i) Assembleia Geral de Constituição da Rio 1 e Rio 4 em 26 de maio de 2021 e Assembleia Geral Extraordinária em 19 de julho de 2021.

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

10. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários--Continuação

g) Aumento de capital e Adiantamento para futuro aumento de capital em controladas

<u>Data</u>	<u>Aprovação</u>	<u>Controlada</u>	<u>Tipo de Integralização</u>	<u>Valor Integralizado</u>
28/01/2021	AGE	Tertúlia	Acervo líquido aportado - Tertúlia	1.240
30/04/2021	AGE	Igarapé Participações	Capitalização de Adiantamento para futuro aumento de capital	60.090
19/07/2021	AGE	Camastra	Acervo líquido aportado – Camastra	1.235
16/08/2021	AGE	Bombinhas	Moeda Corrente	1.158
19/08/2021	AGE	Igarapé Participações	Moeda Corrente	9.056
31/08/2021	AGC	Saneamento Consultoria	Moeda Corrente	1
15/12/2021	AGE	Ariquemes	Capitalização de Conta Corrente	467
16/12/2021	ACS	Holambra	Capitalização de Conta Corrente	294
16/12/2021	ACS	Novo Progresso	Capitalização de Conta Corrente	4.427
16/12/2021	ACS	Porto Esperidião	Capitalização de Conta Corrente	2.974
23/12/2021	AGE	Buritis	Capitalização de Conta Corrente	76
30/12/2021	AGE	JSLA	Capitalização de Conta Corrente	5
30/12/2021	ACS	AE Contact	Capitalização de Conta Corrente	2
30/12/2021	ACS	R2 Engenharia	Capitalização de Conta Corrente	17
				<u>81.042</u>

h) Participação no ajuste de avaliação patrimonial

A Companhia reconheceu o efeito da participação no ajuste de avaliação patrimonial, de suas controladas diretas, São Francisco, Matão, Igarapé Participações e suas controladas indiretas Barra do Garças e Guariroba, conforme descrito na nota explicativa nº 22.

A Companhia reconheceu participação no ajuste de conversão de balanço, decorrente da conversão de balanço da sua controlada no exterior Aegea Finance.

i) Outros

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, o saldo a amortizar do custo de captação referente a controlada Aegea Finance é de R\$ 1.622 e foi registrado no resultado do exercício a título de amortização o montante de R\$ 478.

Em 28 de janeiro de 2021, a Companhia transferiu a totalidade de sua participação na controlada Prolagos no montante de R\$ 378.941, representada por 221.673.063 ações ordinárias mediante integralização de capital social em sua controlada Tertúlia.

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

10. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários--Continuação

i) Outros--Continuação

Em 03 de fevereiro de 2021, a PROJETO LAKE S.A. ingressou como acionista minoritário na Tertúlia, por meio de subscrição e integralização de ações preferenciais, no montante de R\$ 500.000, equivalente à uma participação proporcional de 43%. Esta operação resultou em ganho decorrente de diluição na participação societária na reserva de lucros da Companhia no montante de R\$ 294.926, líquido nos investimentos no montante de R\$ 249.705. Além disso, nesta operação a Prolagos, controlada da Tertúlia incorreu em gastos com emissões de ações no montante de R\$ 13.030, sendo o montante de R\$ 7.427 correspondente a participação.

Em 14 de maio de 2021, foram constituídas as companhias: Rio 1 e Rio 4, onde a Companhia, na qualidade de acionista, subscreveu e posteriormente integralizou 564 ações ordinárias no montante de R\$ 3 e 1.332 ações preferenciais classe B no montante de R\$ 16 na Rio 1 e 794 ações ordinárias no montante de R\$ 3 e 1.873 ações preferenciais classe B no montante de R\$ 16 na Rio 4, todas nominativas e sem valor nominal.

Em 19 de julho de 2021, a Companhia transferiu a totalidade de sua participação societária na controlada Guariroba no montante de R\$ 221.969, representada por 111.800.013 ações ordinárias, para sua controlada Camastra.

Em 19 de julho de 2021, a Companhia subscreveu e posteriormente integralizou, 56.437.831 ações ordinárias no montante de R\$ 264.863 e 133.165.557 ações preferenciais classe B no montante de R\$ 1.622.275 na Rio 1 e 79.439.445 ações ordinárias no montante de R\$ 259.217 e 187.438.066 ações preferenciais classe B no montante de R\$ 1.587.693 na Rio 4, todas nominativas e sem valor nominal, a Companhia detém atualmente, 100% das ações ordinárias e ações preferenciais classe B de ambas coligadas.

Em 22 de julho de 2021, a IFIN Participações S.A. ingressou como acionista minoritário na Camastra, por meio de subscrição e integralização de ações preferenciais, no montante de R\$ 550.000, equivalente à uma participação proporcional de 32,08%. Esta operação resultou em ganho decorrente de diluição na participação societária na reserva de lucros da Companhia no montante de R\$ 408.531, líquido nos investimentos no montante de R\$ 311.408. Além disso, nesta operação a Guariroba controlada da Camastra incorreu em gastos com emissões de ações no montante de R\$ 17.356, sendo o montante de R\$ 11.789 correspondente a participação.

Em 26 de outubro de 2021, a companhia subscreveu em sua coligada Rio 1 R\$ 540.790, mediante emissão de 44.391.125 novas ações preferenciais classe B, sendo 1% do valor destinado à conta de capital social e 99% à conta de reserva de capital. Os demais acionistas renunciaram ao direito de preferência em tal subscrição. Em 28 de outubro de 2021, o aporte ora subscrito foi totalmente integralizado.

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

10. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários--Continuação

i) Outros--Continuação

Em 26 de outubro de 2021, a companhia subscreveu em sua coligada Rio 4 R\$ 662.863, mediante emissão de 78.255.524 novas ações preferenciais classe B, sendo 1% do valor destinado à conta de capital social e 99% à conta de reserva de capital. Os demais acionistas renunciaram ao direito de preferência em tal subscrição. Em 28 de outubro de 2021, o aporte ora subscrito foi parcialmente integralizado no valor de R\$ 397.571.

Em 30 de novembro e 27 de dezembro de 2021, a companhia integralizou em sua coligada Rio 4 R\$ 5.000 e R\$ 50.000 respectivamente, sendo 1% do valor destinado à conta de capital social e 99% à conta de reserva de capital.

j) Títulos e valores mobiliários

Em 31 de dezembro de 2021 os saldos dos títulos e valores mobiliários correspondem as ações preferenciais detidas pela Companhia e estão assim representados:

	Ações Preferenciais Classe B	Montante Aportado
Rio 1	177.558.014	R\$ 2.203.081
Rio 4	265.695.463	R\$ 2.040.280
	<u>443.253.477</u>	<u>R\$ 4.243.361</u>

Em 27 de dezembro de 2021, a Companhia aprovou o crédito de AFAC na coligada Rio 4, no montante de R\$ 40.000.

11. Ativo de contrato da concessão

	Consolidado			
	2021			2020
Ativo de contrato da concessão	<u>408.512</u>			<u>561.223</u>

	Consolidado				
	Saldo em 2020	Adições (j)	Baixas	Transferências	Saldo em 2021
Ativo de contrato da concessão	<u>561.223</u>	<u>772.039</u>	<u>(4)</u>	<u>(924.746)</u>	<u>408.512</u>

	Consolidado				
	Saldo em 2019	Adições (j)	Baixas	Transferências	Saldo em 2020
Ativo de contrato da concessão	<u>1.048.980</u>	<u>524.440</u>	<u>(4.649)</u>	<u>(1.007.548)</u>	<u>561.223</u>

(j) Os juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures são capitalizados nos ativos qualificáveis, sendo que no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foram capitalizados R\$ 23.805 a uma taxa média de 8,76% a.a. (R\$ 41.810 e 6,72% a.a. em 31 de dezembro de 2020).

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

12. Intangível

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

a) Composição dos saldos

Ativo	Vida útil (em anos)	Taxa média anual	2021			2020
			Custo	(-) Amortização	Líquido	Líquido
Direito de exploração da infraestrutura						
Outorga/Contrato de concessão	de 19 a 60	3,1%	1.112.077	(244.327)	867.750	896.715
Instalações técnicas de saneamento	de 02 a 48	4,3%	3.257.152	(1.028.397)	2.228.755	1.795.693
Edificações de estações de tratamento	de 02 a 47	4,1%	2.007.318	(636.028)	1.371.290	1.151.487
Máquinas e equipamentos	de 03 a 48	6,6%	379.657	(163.705)	215.952	183.177
Outros componentes	de 03 a 48	5,6%	9.644	(3.844)	5.800	6.162
			<u>6.765.848</u>	<u>(2.076.301)</u>	<u>4.689.547</u>	<u>4.033.234</u>
Software						
Licença de uso de Software	de 03 a 10	9%	196.827	(66.471)	130.356	129.726
			<u>196.827</u>	<u>(66.471)</u>	<u>130.356</u>	<u>129.726</u>
			<u>6.962.675</u>	<u>(2.142.772)</u>	<u>4.819.903</u>	<u>4.162.960</u>
Ativo	Vida útil (em anos)	Taxa média anual	2020			2019
			Custo	(-) Amortização	Líquido	Líquido
Direito de exploração da infraestrutura						
Outorga/Contrato de concessão	de 19 a 60	3,1%	1.100.776	(204.061)	896.715	933.326
Instalações técnicas de saneamento	de 02 a 48	4,5%	2.684.278	(888.585)	1.795.693	1.073.227
Edificações de estações de tratamento	de 03 a 47	4,0%	1.715.958	(564.471)	1.151.487	1.135.326
Máquinas e equipamentos	de 03 a 48	6,5%	324.743	(141.566)	183.177	94.501
Outros componentes	de 03 a 48	5,6%	9.572	(3.410)	6.162	24.302
			<u>5.835.327</u>	<u>(1.802.093)</u>	<u>4.033.234</u>	<u>3.260.682</u>
Software						
Licença de uso de Software	de 03 a 10	10%	182.963	(53.237)	129.726	127.519
			<u>182.963</u>	<u>(53.237)</u>	<u>129.726</u>	<u>127.519</u>
			<u>6.018.290</u>	<u>(1.855.330)</u>	<u>4.162.960</u>	<u>3.388.201</u>

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

12. Intangível--Continuação

b) Movimentação dos custos

Ativo	2020			2021	
	Custo	Adições	Baixa	Transferências	Custo
Direito de exploração da infraestrutura					
Outorga/Contrato de concessão	1.100.776	11.301	-	-	1.112.077
Instalações técnicas de saneamento	2.684.278	571.011	(705)	2.568	3.257.152
Edificações de estações de tratamento	1.715.958	314.902	(8.462)	(15.080)	2.007.318
Máquinas e equipamentos	324.743	37.910	(38)	17.042	379.657
Outros componentes	9.572	71	(9)	10	9.644
	<u>5.835.327</u>	<u>935.195</u>	<u>(9.214)</u>	<u>4.540</u>	<u>6.765.848</u>
Software					
Licença de uso de <i>Software</i>	182.963	18.406	(2)	(4.540)	196.827
	<u>182.963</u>	<u>18.406</u>	<u>(2)</u>	<u>(4.540)</u>	<u>196.827</u>
	<u>6.018.290</u>	<u>953.601</u>	<u>(9.216)</u>	<u>-</u>	<u>6.962.675</u>
Ativo	2019			2020	
Custo	Adições	Baixa	Transferências	Custo	
Direito de exploração da infraestrutura					
Outorga/Contrato de concessão	1.098.434	13.724	-	(11.382)	1.100.776
Instalações técnicas de saneamento	2.133.228	386.190	(500)	165.360	2.684.278
Edificações de estações de tratamento	1.364.901	606.331	(11.087)	(244.187)	1.715.958
Máquinas e equipamentos	197.368	7.698	(956)	120.633	324.743
Outros componentes	68.163	7.328	(295)	(65.624)	9.572
	<u>4.862.094</u>	<u>1.021.271</u>	<u>(12.838)</u>	<u>(35.200)</u>	<u>5.835.327</u>
Software					
Licença de uso de <i>Software</i>	161.965	14.728	(2.053)	8.323	182.963
	<u>161.965</u>	<u>14.728</u>	<u>(2.053)</u>	<u>8.323</u>	<u>182.963</u>
	<u>5.024.059</u>	<u>1.035.999</u>	<u>(14.891)</u>	<u>(26.877)</u>	<u>6.018.290</u>

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

12. Intangível--Continuação

c) Movimentação das amortizações

Ativo	2020			2021	
	Amortização acumulada	Adições	Baixa	Transferências	Amortização acumulada
Direito de exploração da infraestrutura					
Outorga/Contrato de concessão	(204.061)	(38.920)	-	(1.346)	(244.327)
Instalações técnicas de saneamento	(888.585)	(139.285)	27	(554)	(1.028.397)
Edificações de estações de tratamento	(564.471)	(72.108)	17	534	(636.028)
Máquinas e equipamentos	(141.566)	(21.485)	4	(658)	(163.705)
Outros componentes	(3.410)	(430)	1	(5)	(3.844)
	<u>(1.802.093)</u>	<u>(272.228)</u>	<u>49</u>	<u>(2.029)</u>	<u>(2.076.301)</u>
Software					
Licença de uso de <i>Software</i>	(53.237)	(13.915)	-	681	(66.471)
	<u>(53.237)</u>	<u>(13.915)</u>	<u>-</u>	<u>681</u>	<u>(66.471)</u>
	<u>(1.855.330)</u>	<u>(286.143)</u>	<u>49</u>	<u>(1.348)</u>	<u>(2.142.772)</u>
Ativo	2019			2020	
	Amortização acumulada	Adições	Baixa	Transferências	Amortização acumulada
Direito de exploração da infraestrutura					
Outorga/Contrato de concessão	(165.108)	(39.705)	-	752	(204.061)
Instalações técnicas de saneamento	(1.060.001)	(98.192)	-	269.608	(888.585)
Edificações de estações de tratamento	(229.575)	(64.223)	1.817	(272.490)	(564.471)
Máquinas e equipamentos	(102.867)	(14.061)	833	(25.471)	(141.566)
Outros componentes	(43.861)	(2.331)	129	42.653	(3.410)
	<u>(1.601.412)</u>	<u>(218.512)</u>	<u>2.779</u>	<u>15.052</u>	<u>(1.802.093)</u>
Software					
Licença de uso de <i>Software</i>	(34.446)	(16.640)	174	(2.325)	(53.237)
	<u>(34.446)</u>	<u>(16.640)</u>	<u>174</u>	<u>(2.325)</u>	<u>(53.237)</u>
	<u>(1.635.858)</u>	<u>(235.152)</u>	<u>2.953</u>	<u>12.727</u>	<u>(1.855.330)</u>

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

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

12. Intangível--Continuação

Em abril de 2012, foram celebrados entre a controlada indireta Guariroba e a Prefeitura Municipal de Campo Grande, o 3º e o 4º termos aditivos ao Contrato de Concessão nº 104, que determina a extensão do prazo de concessão para exploração e prestação de serviços até 23 de agosto de 2060 (“prazo da concessão”), como consequência de reequilíbrios econômicos e financeiros, decorrentes da execução de serviços adicionais ao escopo inicial e em função à incorporação da universalização da coleta e tratamento de esgoto não prevista no contrato original.

Na sequência, a partir de 2014, a controlada indireta Guariroba recebeu, da Prefeitura Municipal de Campo Grande, a determinação para que a Concessionária direcionasse os investimentos em cobertura de esgotamento sanitário para acompanhamento do cronograma de obras de pavimentação e implantação de redes de drenagem de águas pluviais, previstas no programa “Pavimentação e qualificação de vias urbanas” da Secretaria Nacional de Transporte e Mobilidade Urbana do Ministério das Cidades, que são de responsabilidade da Prefeitura Municipal de Campo Grande, o que impactou o cronograma de universalização dos serviços de coleta de esgoto. Em razão disso, por meio de ato do Município de Campo Grande, as metas de expansão do serviço público de esgoto previstas no 4º Termo aditivo ao Contrato de Concessão foram suspensas, para que as obras fossem direcionadas aos locais contemplados pelo Programa de Aceleração ao Crescimento (PAC).

A controlada indireta Guariroba, recebeu, em 16 de outubro de 2017, da Agência de Regulação dos Serviços Públicos Delegados de Campo Grande (AGEREG), Ofício, determinando a suspensão dos efeitos do 3º e do 4º termos aditivos, em cumprimento à decisão liminar nº 122/2017, proferida pelo Tribunal de Contas do Estado do Mato Grosso do Sul, no âmbito do processo administrativo TC/115374/2012.

A controlada indireta Guariroba, em defesa dos seus interesses e para a manutenção dos efeitos do 3º e do 4º termos aditivos, interpôs recurso de agravo de instrumento no Tribunal de Contas do Estado do Mato Grosso do Sul, em desfavor à Decisão Liminar nº 122/2017, que determinou a suspensão cautelar do 3º e do 4º termo aditivo. No julgamento do mencionado recurso, ocorrido no dia 11 de abril de 2018, o Tribunal de Contas do Estado do Mato Grosso do Sul, por maioria de votos, decidiu dar provimento parcial ao recurso de agravo de instrumento, determinando a retirada do 4º termo aditivo da decisão liminar nº 122/2017, mantendo, porém, a suspensão do 3º termo aditivo. Em resposta, a controlada indireta Guariroba opôs embargos de declaração alegando omissão no acórdão exarado, sendo que esta medida foi rejeitada em 06 de junho de 2018. Atualmente, o processo administrativo está em fase de instrução para que seja julgado o mérito. A sua probabilidade de perda é remota.

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

12. Intangível--Continuação

O processo licitatório nº 001/2016 da controlada Teresina da Subconcessão do município de Teresina possui processos judiciais em andamento os quais versam sobre o resultado da fase da proposta técnica da licitação, bem como a competência para julgamento dessas ações, e foram classificados por nossos assessores jurídicos como sendo de risco de perda possível. Estes processos tiveram origem em questionamento formulado no âmbito do Tribunal de Contas do Estado do Piauí – TCE/PI, o qual foi recentemente julgado por esta corte no sentido de estabilizar a vigência da subconcessão.

Na hipótese de ser decretada a anulação da subconcessão vinculada aos processos judiciais em andamento, o poder concedente, nos termos da Lei nº 8.987, de 13 de fevereiro de 1995, deverá indenizar as parcelas dos investimentos vinculados a bens reversíveis, ainda não amortizados ou depreciados que tenham sido realizados com o objetivo de garantir a continuidade e atualidade dos serviços subconcedidos, bem como indenizar todos os danos emergentes e os lucros cessantes, eis que a subconcessionária assinou o contrato de subconcessão partindo do pressuposto da sua legitimidade e validade. Ainda, a recente decisão do TCE/PI, decidiu pela estabilização do contrato de subconcessão, reforçando especificamente os possíveis impactos financeiros para o Estado do Piauí decorrentes das indenizações cabíveis como consequência inexorável de uma eventual anulação da subconcessão.

13. Fornecedores e empreiteiros

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Fornecedores de matérias, serviços e empreiteiros a pagar	19.505	21.414	235.676	195.603
Fornecedores partes relacionadas (nota explicativa nº 9)	111	237	-	-
	<u>19.616</u>	<u>21.651</u>	<u>235.676</u>	<u>195.603</u>
Circulante	19.616	21.651	209.548	195.603
Não circulante	-	-	26.128	-

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

14. Empréstimos, financiamentos e debêntures

Modalidade	Encargos	Vencimento final dos contratos	Valor contratado	Valor captado	Controladora		Consolidado	
					2021	2020	2021	2020
Debêntures	CDI + 0,65% a 3,0% a.a.	Julho/23 a Abril/27	3.592.400	3.592.400	2.255.282	1.139.319	3.522.068	2.572.140
Debêntures	IPCA + 4,40% a 7,08% a.a.	Agosto/24 a Julho/29	807.600	807.600	82.848	75.045	958.275	862.990
Loan Proparco	Libor + 3,25% a.a.	Dezembro/26	136.232	136.232	-	-	115.604	129.026
Projeto BNDES	Pré 3% a 6% a.a. SELIC + 1,94% a 3,13% a.a. TJLP + 1,94% a.a. a 3,44% a.a. e IPCA + 5,10% a 5,50% a.a.	Janeiro/22 a Julho/40	1.039.036	726.105	-	-	472.599	492.363
Projeto CEF	TR + 8,5% a 8,7% a.a.	Fevereiro/39 a Fevereiro/43	482.597	239.403	-	-	282.009	288.259
Sênior Notes (Bonds)	USD + 5,75% a.a.	Outubro/24	1.266.920	1.266.920	-	-	2.247.669	2.088.508
Finisa	Pré 3,50% a.a.	Dezembro/23	4.912	4.912	-	-	1.306	2.011
Capital de Giro	SELIC + 2,53% a.a.	Agosto/23	30.000	30.000	-	-	18.029	28.930
Notas Promissórias Comerciais	CDI + 1,50% a 1,70% a.a.	Janeiro/23 a Março/23	500.000	500.000	-	-	525.626	514.005
Projeto BNB	IPCA + 1,17% a.a.	Setembro/38	73.718	33.631	-	-	33.969	33.853
Cédula de Crédito Bancário	CDI + 3,80% a 4,65% a.a.	Abril/22 a Outubro/23	500.000	500.000	76.659	150.931	391.526	600.499
					<u>2.414.789</u>	<u>1.365.295</u>	<u>8.568.680</u>	<u>7.612.584</u>
Circulante					290.303	197.571	526.429	876.205
Não circulante					2.124.486	1.167.724	8.042.251	6.736.379

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

14. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

Cronograma de amortização da dívida

As parcelas classificadas no passivo não circulante no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 têm o seguinte cronograma de vencimento:

	Controladora	Consolidado
	2021	2021
Cronograma de amortização da dívida - empréstimos e financiamentos		
2023	-	873.267
2024	-	2.313.241
2025	-	80.778
2026	-	74.825
2027	-	45.416
2028 em diante	-	471.968
	-	<u>3.859.495</u>
Cronograma de amortização da dívida - debêntures		
2023	566.750	1.039.172
2024	192.628	731.718
2025	325.948	899.625
2026	399.980	618.597
2027	400.020	507.770
2028 em diante	266.681	482.181
	<u>2.152.007</u>	<u>4.279.063</u>
Custo de captação (não circulante)	(27.521)	(96.307)
Total	<u>2.124.486</u>	<u>8.042.251</u>

Movimentação das dívidas	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Saldo inicial	1.365.295	616.305	7.612.584	5.020.375
Captações	1.908.453	755.000	2.299.246	2.745.968
(-) Pagamentos do principal	(181.700)	-	(982.097)	(666.314)
(-) Pagamentos de juros	(76.454)	(48.521)	(416.863)	(344.335)
Provisão de juros (nota explicativa nº 20)	126.722	53.498	577.469	344.481
Juros capitalizados no ativo de contrato da concessão	-	-	23.805	41.810
Ajuste de tradução de balanço (i)	-	-	158.056	473.871
(-) Custo de captação do exercício	(25.980)	(14.433)	(34.375)	(59.189)
Amortização do custo de captação do exercício	6.906	3.446	30.586	22.243
Variação cambial	-	-	8.722	33.674
Aporte em controlada (ii) – sem efeito caixa	(708.453)	-	(708.453)	-
Saldo final	<u>2.414.789</u>	<u>1.365.295</u>	<u>8.568.680</u>	<u>7.612.584</u>

- (i) O saldo de ajuste de tradução de balanço refere-se a conversão de moeda da controlada Aegea Finance para a moeda funcional da Companhia.
- (ii) A Companhia transferiu a titularidade da dívida referente à 6ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, para a controlada Tertúlia. Em momento subsequente, a Projeto Lake S.A. (detentora da dívida), mediante a capitalização dessa 6ª emissão de debêntures, integralizou como capital social na controlada Tertúlia. A Companhia transferiu a titularidade da dívida referente à 8ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, para a controlada Camastra. Em momento subsequente, a IFIN Participações S.A. (detentora da dívida), mediante a capitalização dessa 8ª emissão de debêntures, integralizou como capital social na controlada Camastra.

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

14. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

O saldo do custo de captação em 31 de dezembro de 2021 totaliza o montante de R\$ 119.029 (R\$ 114.256 em 31 de dezembro de 2020), considerando o ajuste de tradução de balanço no montante de R\$ 984 (R\$ 4.291 em 31 de dezembro de 2020).

(a) Debêntures

A Companhia e suas controladas emitiram debêntures simples, não conversíveis em ações da espécie quirografária, conforme demonstrado a seguir:

	Emissão	Data de emissão	Valor da emissão	Datas de pagamento	
				Principal	Juros
Nascentes do Xingú (i)	3ª emissão	Julho/2017	155.000	2 parcelas - agosto de 2023 e de 2024	Semestral da emissão
Aegea Saneamento (ii)	3ª emissão - 1ª série	Julho/2018	533.500	3 parcelas - julho de 2020, de 2021 e de 2022	Semestral da emissão
Aegea Saneamento (ii)	3ª emissão - 2ª série	Julho/2018	66.500	2 parcelas - julho de 2024 e de 2025	Anual da emissão
Prolagos (ii)	4ª emissão	Junho/2019	100.000	2 parcelas - junho de 2023 e de 2024	Semestral da emissão
Guariroba (ii)	4ª emissão - 1ª série	Julho/2019	303.900	2 parcelas - julho 2025 e 2026	Semestral da emissão
Guariroba (ii)	4ª emissão - 2ª série	Julho/2019	276.100	3 parcelas - julho 2027, 2028 e 2029	Anual da emissão
Aegea Saneamento (ii)	4ª emissão	Julho/2018	600.000	2 parcelas - fevereiro 2024 e 2025	Semestral da emissão
Manaus (i)	3ª emissão	Maió/2020	310.000	Junho/2025	Semestral da emissão
Aegea Saneamento (ii)	5ª emissão	Setembro/2020	300.000	Setembro/2023	Semestral da emissão
Guariroba (ii)	5ª emissão	Outubro/2020	350.000	2 parcelas - outubro de 2023 e de 2024	Semestral da emissão
Prolagos (ii)	5ª emissão	Outubro/2020	150.000	Outubro/2023	Anual da emissão
Teresina (iii)	3ª emissão	Março/2021	200.000	3 parcelas – março de 2024, 2025 e 2026	Semestral da emissão
Aegea (iv)	6ª emissão	Janeiro/2021	378.453	-	-

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

14. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

(a) Debêntures--Continuação

	Emissão	Data de emissão	Valor da emissão	Datas de pagamento	
				Principal	Juros
Aegea (ii)	7ª emissão	Abril/2021	400.000	3 parcelas – abril de 2025, 2026 e 2027	Semestral da emissão
MS Pantanal (iii)	1ª emissão	Junho/2021	150.000	Parcela única	Anual da emissão
Aegea (iv)	8ª emissão	Julho/2021	330.000	-	-
Aegea (ii)	9ª emissão	Julho/2021	800.000	3 parcelas – outubro de 2026, 2027 e 2028	Semestral da emissão

(i) As garantias mais importantes relacionadas a tal operação são: (i) garantia fidejussória assumida pela Companhia.

(ii) As operações de debêntures não possuem garantias.

(iii) A Companhia concedeu fiança nas operações.

(iv) A Companhia transferiu a titularidade das debêntures para a controlada Tertúlia e para a controlada Camastra.

Em março de 2021, foi totalmente liquidada pela controlada indireta Guariroba a 3ª emissão de debêntures simples, emitida pela controlada indireta em setembro de 2017, representada por 40.000 debêntures simples, não conversíveis em ações, da forma nominativa e escritural, em duas séries, da espécie quirografária, com valor nominal total de R\$ 400.000.

Em abril de 2021, foi totalmente liquidada pela controlada Teresina a 2ª emissão de debêntures simples, emitida pela controlada em abril de 2020, representada por 102.000 debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, com valor nominal total de R\$ 102.000.

Em julho de 2021, foi totalmente liquidada pela controlada indireta Manaus a 2ª emissão de debêntures simples, emitida pela controlada indireta em julho de 2019, representada por 200 debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, no valor nominal total de R\$ 100.000.

Em novembro de 2021, foi totalmente liquidada pela controlada indireta Prolagos a 3ª emissão de debêntures simples, emitida pela controlada indireta em setembro de 2017, representada por 10.000 debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, com valor nominal total de R\$ 100.000.

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

14. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

(b) Loan Proparco

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

	Valor contratado (U\$)	Taxa na contratação (R\$)	Data de desembolso	Valor desembolsado	Datas de pagamento	
					Principal	Juros
Guariroba (ii)	8.000	R\$ 3,48	junho/16	27.814	Semestral a partir de dezembro/17	Semestral da emissão
Matão (i)	14.000	R\$ 3,27	julho/16	45.836		
São Francisco (i)	10.000	R\$ 3,48	junho/16	34.768		
Barra do Garças (i)	8.000	R\$ 3,48	junho/16	27.814		

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

(ii) As garantias mais importantes relacionadas a tal operação são: garantia fidejussória assumida pela Companhia e 15 notas promissórias que, em sua totalidade, correspondem à 110% do valor de principal em aberto do empréstimo.

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

Em 31 de dezembro de 2021 as controladas registraram R\$ (7.346) de eventos temporais de marcação a mercado de seus derivativos, reconhecido em ajuste de avaliação patrimonial no patrimônio líquido, em complemento vide instrumentos financeiros derivativos na nota explicativa nº 22.

Aegee Saneamento e Participações S.A.

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

14. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

(c) Projetos BNDES

As controladas da Companhia contrataram financiamentos com o BNDES destinados à implantação, ampliação, otimização, modernização e expansão dos sistemas de abastecimento de água e/ou esgotamento sanitário nos municípios onde atuam:

	<u>Data de contratação</u>	<u>Valor nominal total</u>	<u>Valor Desembolsado</u>	<u>Vencimentos</u>	<u>Garantias</u>
Manaus	Novembro/2014	177.599	177.599	Entre dezembro de 2024 e junho de 2029	(i) garantia fidejussória assumida pela Companhia; (ii) cessão fiduciária dos direitos creditórios e direitos emergentes da Manaus Ambiental; (iii) conta reserva e/ou fiança bancária equivalente ao montante de até três parcelas vincendas dos financiamentos; e (iv) penhor das ações da Manaus Ambiental.
Prolagos	Janeiro/2012 à Novembro/2015	461.686	390.915	Entre janeiro de 2022 e novembro de 2035	(i) garantia fidejussória assumida pela Companhia; (ii) cessão fiduciária de 75% dos direitos creditórios e os direitos emergentes da Prolagos; (iii) os recursos mantidos em conta reserva; e (iv) penhor de 24% das ações da Prolagos detidas pela Companhia.
Serra	Novembro/2018	230.132	97.661	Entre julho de 2021 e dezembro de 2037	(i) garantia fidejussória assumida pela Companhia e Aegee Desenvolvimento; (ii) cessão fiduciária dos direitos creditórios e dos direitos emergentes de Serra limitados ao valor mensal de R\$ 3.000 durante a carência e de R\$ 4.000 após carência; (iii) conta reserva e/ou fiança bancária equivalente ao montante de até três parcelas vincendas dos financiamentos; e (iv) penhor de 100% das ações de Serra detidas pelas acionistas.
Guarantã	Agosto/2018	25.495	1.443	Entre outubro de 2021 e setembro de 2030	(i) garantia fidejussória assumida pela Companhia; (ii) cessão fiduciária dos direitos creditórios e os direitos emergentes de Guarantã; e (iii) os recursos mantidos em conta reserva.
São Francisco do sul	Fevereiro/2019	67.064	21.000	Entre março de 2022 e fevereiro de 2039	(i) garantia fidejussória assumida pela Companhia; (ii) cessão fiduciária dos direitos creditórios e os direitos emergentes de São Francisco do Sul; e (iii) conta reserva e/ou fiança bancária equivalente ao montante de até três parcelas vincendas dos financiamentos.
Manaus	Junho/2020	77.060	37.487	Entre agosto de 2022 e julho de 2040	(i) garantia fidejussória assumida pela Companhia; (ii) cessão fiduciária dos direitos creditórios e direitos emergentes; (iii) conta reserva e/ou fiança bancária equivalente ao montante de até três parcelas vincendas dos financiamentos; e (iv) penhor da totalidade das ações da Manaus detidas pela CSM.

Os financiamentos são amortizados em parcelas mensais até o vencimento final dos contratos.

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

14. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

(c) Projetos BNDES--Continuação

Em fevereiro de 2021, foi totalmente liquidada pela controlada indireta Manaus as captações realizadas com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social ("BNDES"), no valor nominal total de R\$ 60.064, conforme cronograma de amortização definido em contrato.

(d) Projetos CEF

As controladas da Companhia celebraram contrato de financiamento de longo prazo junto à CEF, para fazer frente aos seus programas de investimentos, conforme descrito a seguir:

	<u>Data de contratação</u>	<u>Valor nominal total</u>	<u>Valor Desembolsado</u>	<u>Vencimentos</u>
Mirante (i)	Fevereiro/2015	195.568	195.568	Entre abril de 2019 e fevereiro de 2039
Sinop (ii)	Dezembro/2015	269.540	40.529	Entre fevereiro de 2020 e dezembro de 2039
Confresa (iii)	Fevereiro/2021	17.489	3.306	Entre fevereiro de 2033 e fevereiro de 2043

- (i) As garantias mais importantes relacionadas a tal operação são: (i) alienação fiduciária das ações de Mirante detidas pela Companhia; (ii) vinculação da receita e cessão fiduciária dos direitos emergentes da concessão; (iii) notas promissórias no valor do contrato; e (iv) garantia fidejussória assumida pela Companhia.
- (ii) As garantias mais importantes relacionadas a tal operação são: (i) alienação fiduciária das ações de Sinop detidas pela Companhia; (ii) cessão fiduciária dos direitos creditórios de Sinop, podendo o referido percentual ser reduzido gradativamente de acordo com pedido futuro; (iii) os recursos mantidos em conta reserva; e (iv) garantia fidejussória assumida pela Companhia
- (iii) As garantias mais importantes relacionadas a tal operação são: (i) alienação fiduciária das ações de Confresa detidas pela Nascentes do Xingu; (ii) vinculação da receita e penhor dos direitos creditórios da concessão; (iii) nota promissória no valor do contrato; e (iv) garantia fidejussória assumida pela Companhia.

Os financiamentos são amortizados em parcelas mensais até o vencimento final dos contratos.

(e) Sênior Notes (Bonds)

Em outubro de 2017, a controlada Aegea Finance concluiu uma oferta Reg S /144a no exterior de notas (emissão de Bond) no valor total de US\$ 400.000, no valor total de R\$ 1.266.920 (taxa R\$ 3,1673), com vencimento em outubro de 2024 e taxa de juros de 5,75% a.a., pagos semestralmente. Essa operação conta com o Aval da Companhia.

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

14. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

(e) *Sênior Notes (Bonds)*--Continuação

Com a finalidade de eliminar a exposição cambial, a Companhia contratou junto ao *Bank of America Merrill Lynch* instrumento derivativo de *Cross Currency Swap*, sendo seu custo final entre 141,95% até 142,80% a.a. Esse instrumento derivativo tem o mesmo período e fluxo de caixa do Bond, de forma a proteger o instrumento das variações cambiais durante todo o período do financiamento.

Com a finalidade de reduzir a alavancagem da exposição ao CDI junto ao *Bank of America Merrill Lynch*, a Companhia contratou junto ao BTG Pactual um instrumento derivativo de *Swap* de taxa de juros, sendo seu custo final em CDI + 2,86% a.a., para um nocional de R\$ 316.730. Esse instrumento derivativo tem o mesmo período e fluxo de caixa do Bond, de forma a proteger o instrumento das variações do CDI durante todo o período do financiamento.

Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia e a controlada Igarapé Participações registraram R\$ (187.895) de eventos temporais de marcação a mercado de seus derivativos, reconhecido em ajuste de avaliação patrimonial no patrimônio líquido, em complemento vide instrumentos financeiros derivativos na nota explicativa nº 22.

(f) Capital de Giro

Em julho de 2018, a controlada indireta Manaus assinou contrato com o BNDES, destinado a Capital de Giro, no valor nominal total de R\$ 30.000. O financiamento tem vencimento entre setembro de 2020 e agosto de 2023, o qual compartilha as garantias com os demais contratos da controlada indireta Manaus junto ao BNDES.

(g) Notas Promissórias Comerciais

As controladas da Companhia emitiram notas promissórias comerciais da espécie quirografia, conforme demonstrado a seguir:

	<u>Emissão</u>	<u>Data de emissão</u>	<u>Valor nominal total</u>	<u>Pagamento Principal e Juros</u>
Manaus (i)	2ª emissão – 3 séries	Janeiro/2020	300.000	Entre janeiro de 2021 e janeiro de 2023
Teresina (i)	2ª emissão – 3 séries	Março/2020	200.000	Entre março de 2021 e março de 2023

(i) A garantia relacionada a tal nota promissória comercial é garantia fidejussória assumida pela Companhia.

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

14. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

(h) Projeto BNB

Em agosto de 2018, a controlada Timon e o Banco do Nordeste do Brasil S.A. ("BNB") celebraram um contrato no valor nominal total de R\$ 73.718 dos quais R\$ 33.631 já foram desembolsados. O financiamento tem vencimento entre outubro de 2022 e setembro de 2038 e tem por objetivo a realização de investimentos da ampliação e melhoria do sistema de abastecimento de água e a implantação do sistema de esgotamento sanitário do Município de Timon – MA. As garantias relacionadas a tal empréstimo são: (i) garantia fidejussória assumida pela Companhia; (ii) fundo de liquidez; e (iii) Fiança.

(i) Cédula de Crédito Bancário

A Companhia e suas controladas contrataram linha de crédito (Cédula de Crédito Bancário), já totalmente desembolsados, conforme demonstrado a seguir:

	Banco	Data de contratação	Valor nominal total	Datas de pagamento	
				Principal	Pagamento Juros
Aegea Saneamento	BTG Pactual	Abril/2020	150.000	2 parcelas -abril de 2021 e de 2022	Trimestral a partir de julho de 2020
Guariroba	Santander	Junho/2020	100.000	5 parcelas semestrais a partir de dezembro de 2020	Semestral a partir de dezembro de 2020
Teresina (i)	Santander	Setembro/2020	200.000	2 parcelas - abril de 2023 e outubro de 2023	Semestral a partir de abril de 2021
Timon (i)	Santander	Setembro/2020	50.000	2 parcelas - abril de 2023 e outubro de 2023	Semestral a partir de abril de 2021

(i) Essa operação conta com o aval da Companhia.

Em novembro de 2021, foi liquidada pela controlada Ariquemes a linha de crédito (Cédula de Crédito Bancário) com o Banco Santander no valor de R\$ 30.000, conforme cronograma de amortização definido em contrato.

Em novembro de 2021, foi liquidada pela controlada Bombinhas a linha de crédito (Cédula de Crédito Bancário) com o Banco Santander no valor de R\$ 70.000, conforme cronograma de amortização definido em contrato.

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

14. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

A Companhia e suas controladas mantém em seus empréstimos, financiamentos e debêntures, garantias, restrições e *covenants*, qualitativos e quantitativos, usuais de mercado. Todas as cláusulas restritivas referentes aos empréstimos, financiamentos e debêntures estão adimplentes pela Companhia e suas controladas em 31 de dezembro de 2021.

15. Outras contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Direito de outorga a pagar (i)	-	-	26.501	26.671
Provisão de fundo social a pagar	-	-	361	271
Parcela a pagar referente a aquisição Mauá	-	-	885	848
Adiantamento de clientes	-	-	16.504	21.118
<i>Earn-out</i> decorrente de Combinação de Negócios (ii)	-	-	-	126.947
Provisão para bônus	-	3.938	838	3.938
Arrendamentos	47.414	1.605	178.598	38.744
Aquisição de aeronave	2.023	3.876	2.023	3.874
Outras contas a pagar	842	-	12.983	8.441
	<u>50.279</u>	<u>9.419</u>	<u>238.693</u>	<u>230.852</u>
Circulante	4.840	6.988	63.059	159.041
Não circulante	45.439	2.431	175.634	71.811

- (i) O montante a pagar pela controlada indireta Guariroba em 31 de dezembro de 2021 é assim subdividido: (a) R\$ 13.586 (R\$ 12.939 em 31 de dezembro de 2020) devido ao município de Campo Grande – MS e (b) R\$ 12.915 devido ao Estado do Mato Grosso do Sul (R\$ 13.732 em 31 de dezembro de 2020) que será pago em parcelas mensais até outubro de 2030 sendo corrigidas anualmente pelo mesmo índice de correção da tarifa.

O valor do pagamento mensal devido ao município de Campo Grande - MS está suspenso conforme acordo entre as partes até a definição em relação ao pedido feito pela controlada indireta Guariroba para manter o equilíbrio econômico-financeiro do contrato devido a antecipação de obras do PAC (Programa de Aceleração do Crescimento) solicitado pelo Poder Concedente Municipal em 2013.

- (ii) A controlada indireta Igarapé Sustentabilidade em decorrência do trânsito em julgado no processo nº 0003477-15.2013.4.01.3200 de natureza tributária, conforme previsto no Contrato de Compra e Venda da controlada indireta Manaus, assumiu um compromisso de pagar um prêmio ao vendedor pelo êxito na referida ação, sendo que o saldo remanescente em 31 de dezembro de 2020 foi liquidado, com correção, em março de 2021 no montante de R\$ 21.790, a pagar em junho de 2021 no valor de R\$ 25.686 e em agosto de 2021 no valor de R\$ 10.278.

16. Depósitos judiciais e provisão para demandas judiciais

O Grupo é parte em ações judiciais e processos administrativos decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões de aspectos cíveis, trabalhistas, tributários e ambientais e atualmente está se defendendo judicialmente de todos os autos de infração, processos administrativos, notificações e reclamações em que está envolvido.

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

16. Depósitos judiciais e provisão para demandas judiciais--Continuação

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

Natureza	Controladora			
	Depósitos judiciais		Demandas judiciais	
	2021	2020	2021	2020
Cíveis	4.216	10.238	9.517	9.407
	<u>4.216</u>	<u>10.238</u>	<u>9.517</u>	<u>9.407</u>

Natureza	Consolidado			
	Depósitos judiciais		Demandas judiciais	
	2021	2020	2021	2020
Cíveis	12.844	14.473	10.593	17.675
Trabalhistas	4.025	3.491	7.921	8.983
Tributárias	29.994	26.332	83.455	78.271
Ambientais	-	-	1.309	1.861
	<u>46.863</u>	<u>44.296</u>	<u>103.278</u>	<u>106.790</u>

Movimentação da provisão para demandas judiciais

Natureza	Consolidado							
	Resultado				Indenização desapropriação	Ativo de indenização (i)	Atualização monetária	Saldo em 2021
	Saldo em 2020	Adições	Reversões	Pagamentos				
Cíveis	17.675	20.446	(8.730)	(20.216)	732	1.342	(497)	10.593
Trabalhistas	8.983	4.062	(2.070)	(3.455)	-	401	-	7.921
Tributárias	78.271	3.097	-	-	-	(242)	2.329	83.455
Ambientais	1.861	-	(552)	-	-	-	-	1.309
Total	<u>106.790</u>	<u>27.605</u>	<u>(11.352)</u>	<u>(23.671)</u>	<u>732</u>	<u>1.342</u>	<u>1.832</u>	<u>103.278</u>

Natureza	Consolidado							
	Resultado				Indenização desapropriação	Ativo de indenização (i)	Atualização monetária	Saldo em 2020
	Saldo em 2019	Adições	Reversões	Pagamentos				
Cíveis	13.654	29.017	(5.197)	(22.634)	(3.338)	6.173	-	17.675
Trabalhistas	9.559	4.090	(1.523)	(3.420)	-	277	-	8.983
Tributárias	69.087	11.199	(45)	(6.264)	-	-	4.294	78.271
Ambientais	1.028	1.555	(722)	-	-	-	-	1.861
Total	<u>93.328</u>	<u>45.861</u>	<u>(7.487)</u>	<u>(32.318)</u>	<u>(3.338)</u>	<u>6.450</u>	<u>4.294</u>	<u>106.790</u>

(i) Provisões a serem reembolsados conforme estabelecido no instrumento de compra e venda da combinação de negócios.

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

16. Depósitos judiciais e provisão para demandas judiciais--Continuação

Demandas judiciais possíveis

As demandas judiciais passivas não reconhecidas referentes a processos avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível de perda, somavam o montante de R\$ 49.464 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 47.827 em 31 de dezembro de 2020), portanto, nenhuma provisão foi constituída para cobrir eventuais perdas com esses processos tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não requerem sua contabilização, conforme segue abaixo:

a) Processos cíveis

A controlada indireta Prolagos possui processos que correspondem principalmente às causas envolvendo pleitos de clientes com pedidos de refaturamento de contas, indenização por acidentes e danos morais, oriundos da relação de prestação de serviços, no montante de R\$ 5.963 (R\$ 5.503 em 31 de dezembro de 2020). O principal processo refere-se à:

- Ação cível nº 0005415-27.2019.8.19.0055 questiona a cobrança pela multiplicação de mínimos realizada pela Concessionária entre os anos de 2010 a 2019. A sentença judicial julgou os pedidos procedentes determinando: (i) a regularização da forma de cobrança para ser observado o consumo medido pelo hidrômetro, (ii) o ressarcimento em dobro dos valores cobrados no período desde 5 anos da distribuição da ação, em 16/09/2019, com valor a ser apurado em liquidação de sentença, (iii) o pagamento de custas e honorários advocatícios. Ambas as partes apresentaram recurso de apelação, ainda pendente de julgamento. O valor estimado da demanda judicial em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 1.540 (R\$ 0 em 31 de dezembro de 2020).
- Ação cível nº 1918/2019 processo administrativo referente aos autos de infração lavrados pela Secretaria de Meio Ambiente de Iguaba Grande pelas seguintes infrações: (i) falta de funcionamento do motor do rotor de tanque aeração, (ii) baixo funcionamento da centrífuga, (iii) tratamento UV que se encontra fora de operação e (iv) falta de funcionamento do motor do rotor de tanque aeração. A Concessionária apresentou defesa administrativa em 26/04/2019, os quais estão pendentes de julgamento. O valor estimado da demanda judicial em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 1.150 (R\$ 0 em 31 de dezembro de 2020).

A controlada indireta Rio negro possui processo que corresponde à causas oriundas da relação de prestação de serviços, no montante de R\$ 8.475 (R\$ 6.726 em 31 de dezembro de 2020). O processo refere-se à:

- Ação Indenizatória, requerendo a condenação da Companhia e do Consórcio Público PROAMA, com base no Contrato n. 036/2013-DPJ e no Contrato Programa n. 001/2013, e que, em sentença antecipada parcial do mérito, fosse adiantado o valor incontroverso. O valor estimado da demanda judicial em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 8.475 (R\$ 6.726 em 31 de dezembro de 2020).

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

16. Depósitos judiciais e provisão para demandas judiciais--Continuação

a) Processos cíveis--Continuação

As demais controladas diretas e indiretas da Companhia possuem processos possíveis no valor de R\$ 6.416 (R\$ 6.789 em 31 de dezembro de 2020), não existindo processo de valor individual significativo.

b) Processos trabalhistas

A controlada indireta Guariroba possui processos que correspondem principalmente a pleitos de indenizações por danos materiais e morais e reclamações de horas extras e aviso prévio, em 31 de dezembro de 2021 totalizam o montante de R\$ 2.682 (R\$ 2.310 em 31 de dezembro de 2020).

A controlada indireta Prolagos, possui processos associados à cobrança de horas extras e aviso prévio de ex-funcionários. Em 31 de dezembro de 2021, totalizam R\$ 1.330 (R\$ 975 em 31 de dezembro de 2020).

A controlada indireta Manaus, possui processos associados à cobrança de diferenças salariais e aviso prévio de ex-funcionários. Em 31 de dezembro de 2021, totalizam R\$ 5.686 (R\$ 9.154 em 31 de dezembro de 2020).

As demais controladas diretas e indiretas da Companhia possuem processos possíveis no valor de R\$ 2.689 (R\$ 2.919 em 31 de dezembro de 2020), não existindo processo de valor individual significativo.

c) Processos tributários

A controlada indireta Guariroba possui processos possíveis que totalizam um montante de R\$ 7.225 (R\$ 7.138 em 31 de dezembro de 2020). O principal processo refere-se à:

- A Secretaria da Receita Federal do Brasil em Campo Grande lavrou contra a Companhia dois autos de infração para: (i) exigência de IOF, multa de ofício e juros de mora, em razão da suposta realização de empréstimos de recursos financeiros para outras pessoas jurídicas de seu grupo empresarial, relativamente ao período compreendido entre janeiro de 2010 e dezembro de 2010; e (ii) exigência de IRPJ e CSLL, multa de ofício e juros de mora, em razão da glosa de despesas operacionais, e exigência de multa isolada relativos ao ano-calendário 2010. Em 30 de dezembro de 2013 a Companhia apresentou impugnações no âmbito administrativo, as quais aguardam julgamento em primeira instância pela Delegacia da Receita Federal de Julgamento. As expectativas de perda das defesas apresentadas estão classificadas como possível, em razão de precedentes favoráveis do Conselho Administrativo de Recursos Fiscais (CARF) relacionados às matérias que foram objeto das defesas, bem como da possibilidade de discussão das matérias na esfera judicial. Esses processos totalizam um montante de R\$ 7.225 (R\$ 7.137 em 31 de dezembro de 2020).

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

16. Depósitos judiciais e provisão para demandas judiciais--Continuação

c) Processos tributários--Continuação

As demais controladas diretas e indiretas da Companhia possuem processos possíveis no valor de R\$ 3.568 (R\$ 2.161 em 31 de dezembro de 2020), não existindo processo de valor individual significativo.

d) Processos ambientais

A controlada Prolagos S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto, possui processos possíveis que totalizam um montante de R\$ 4.198 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 3.848 em 31 de dezembro de 2020). O principal processo refere-se à:

- Ação movida pelos pescadores da região de São Pedro da Aldeia e Cabo Frio/RJ no qual a Companhia e outras concessionárias de saneamento são acusadas de poluir um lago da região com o desaguamento dos esgotos. A Companhia instruiu os processos com decisão do órgão regulador concluindo pela não responsabilidade da Companhia no evento, posição ratificada pelo Consórcio Ambiental integrado pelos prefeitos e pelo órgão ambiental estadual. O valor estimado da demanda judicial em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 1.948 (R\$ 1.948 em 31 de dezembro de 2020).
- Processo administrativo referente ao auto de infração lavrado pela Secretaria de Meio Ambiente de Cabo Frio (SEMASA) por suposto não atendimento aos parâmetros legais de tratamento de esgotamento identificado em coletas de efluentes bruto e tratado, realizadas na ETE do Jardim Esperança nos dias 05/05/2021 e 13/07/2021, e na ETE Praia do Siqueira nos dias 13/07/2021 e 21/07/2021. O valor estimado da demanda judicial em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 1.500 (R\$ 0 em 31 de dezembro de 2020).

As demais controladas diretas e indiretas da Companhia possuem processos possíveis no valor de R\$ 1.235 (R\$ 304 em 31 de dezembro de 2020), não existindo processo de valor individual significativo.

Depósitos judiciais

A Companhia e suas controladas possuem depósitos judiciais que totalizam um montante de R\$ 46.863 (R\$ 44.295 em 31 de dezembro de 2020). Os principais depósitos estão demonstrados abaixo:

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

16. Depósitos judiciais e provisão para demandas judiciais--Continuação

Depósitos judiciais--Continuação

- Processos movidos pela controlada Prolagos requer a alteração da alíquota do ICMS no percentual de 25% para 18%, sobre o fornecimento de energia elétrica e telefonia, com fundamento principal na declaração pelo Órgão Especial do TJERJ da inconstitucionalidade do Art. 14, VI, item 2, e VIII, item 7 do Decreto nº 27.427 do ano de 2000 do Estado do Rio de Janeiro, que fixa a alíquota de ICMS incidente sobre os serviços de energia elétrica e telecomunicações. O valor dos depósitos judiciais em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 20.658 (R\$ 18.060 em 31 de dezembro de 2020).

As demais controladas diretas e indiretas da Companhia possuem depósitos judiciais no valor de R\$ 26.205 (R\$ 26.235 em 31 de dezembro de 2020), não existindo depósitos judiciais de valor individual significativo.

17. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2021 o capital social integralizado é de R\$ 1.266.439 (R\$ 888.444 em 31 de dezembro de 2020) os acionistas, as quantidades de ações e os respectivos percentuais de participação estão assim apresentados:

	Ações	Ações preferenciais		
	ordinárias	Classe A	Classe C	Classe D
Grua Investimentos S.A.	407.331.200	-	-	530.605
Saneamento 100% Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia	94.767.240	35.178.760	-	-
Angelo Investment Private Limited	135.442.474	103.653.713	-	110.909.162
Itaúsa S.A.	72.415.560	-	113	58.884.411
Verona Saneamento e Investimentos S.A.	-	-	1.000	-
	<u>709.956.474</u>	<u>138.832.473</u>	<u>1.113</u>	<u>170.324.178</u>

	Ações	Ações preferenciais		
	ordinárias	Classe A	Classe C	Classe D
Grua Investimentos S.A.	57,37%	-	-	0,31%
Saneamento 100% Fundo de Investimento em Participações - Multiestratégia	13,35%	25,34%	-	-
Angelo Investment Private Limited	19,08%	74,66%	-	65,12%
Itaúsa S.A.	10,20%	-	10,15%	34,57%
Verona Saneamento e Investimentos S.A.	-	-	89,85%	-
	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

17. Patrimônio líquido--Continuação

a) Capital social--Continuação

Em 21 de abril de 2021, foi realizada a dissolução e liquidação da Saneamento 100% Investimento e Participações S.A., até então acionista da Companhia, sendo que, como consequência, foi feita a partilha dos ativos remanescentes e, com isso, foi recebido pelo Saneamento 100% Fundo de Investimento em Participações – Multiestratégia (“FIP Saneamento”) o total de 152.331.113 ações ordinárias e 35.178.760 ações preferenciais classe A, equivalentes a 22,02% e 25,34%, respectivamente, de participação na Companhia, passando assim a ser seu acionista direto.

Em 28 de abril de 2021, foi aprovada em Assembleia Geral sem alteração do capital social, a conversão de 1.000 ações preferenciais, Classe B, nominativas e sem valor nominal de titularidade da GRUA Investimentos S.A. (“Grua”), em 1.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Em 01 de julho de 2021, foi concluída a aquisição pela Itaúsa S.A. (“Itaúsa”) de 57.563.873 ações ordinárias de emissão da Companhia detidas pelo FIP Saneamento.

Na mesma data foi aprovado em assembleia geral extraordinária um aumento de capital na Companhia no valor de R\$ 345.893 mediante emissão de 18.353.229 novas ações ordinárias, das quais 3.501.542 no valor total de R\$ 65.992 foram subscritas pela acionista Angelo Investment Private Limited (“Angelo”) e 14.851.687 no valor total de R\$ 279.901 foram subscritas pela acionista Itaúsa S.A..

Após esses movimentos a participação nas ações ordinárias ficou da seguinte forma: Grua Investimentos com 57,37%, FIP 13,35%, a Angelo 19,08% e a Itaúsa de 10,20%. Foi aprovado também um aumento de capital social no valor de R\$ 2, mediante emissão de 113 novas ações preferenciais classe C, subscritas pela acionista Itaúsa.

Em adição as deliberações anteriores, foi anuído também a emissão de 170.324.178 novas ações preferenciais classe D, nominativas e sem valor nominal ao preço de emissão de R\$18,846414 por ação, resultando em um valor total de R\$ 3.210.000, desse montante 1% será destinado à conta de Capital Social e 99% será destinado à conta de reserva de capital. Das novas ações preferenciais classe D emitidas, 110.909.162 foram subscritas pela acionista Angelo, 58.884.411 pela acionista Itaúsa e 530.605 pela acionista Grua.

b) Reserva de capital

Nesta reserva está registrado parte do valor das ações emitidas pela Companhia. As utilizações possíveis dessa reserva estão constituídas no artigo 200 da Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76).

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

17. Patrimônio líquido--Continuação

c) Ajuste de avaliação patrimonial

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

d) Reserva de incentivo fiscal

(i) O incentivo fiscal estabelecido pelo programa PID (Programa de Incentivo ao Desenvolvimento), conforme Decreto Lei Complementar nº 128 de 2011, tem por objetivo beneficiar a Companhia que efetuou gastos com reformas, construção e adaptação de imóvel, bem como o valor de locação do imóvel. O benefício da Companhia foi celebrado através do Decreto 6.398/2014.

(ii) A Reserva foi constituída com base no art. 11 da Resolução CD/CONDEL/SUDAM nº 65 de 29 de dezembro de 2017 do Ministério da Integração Nacional. As controladas possuem incentivo fiscal de redução da alíquota do Imposto de Renda em 75%, o qual é calculado com base no lucro da exploração das controladas indiretas Claudia, Diamantino, Manaus, Nortelândia, Poconé, Pedra Preta, São José, Sorriso, e Vera e as controladas diretas Guarantã, Paranatinga, Novo Progresso, Sinop, Teresina e Timon.

e) Reserva legal

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

f) Dividendos

Os acionistas terão direito a receber, em cada exercício social, um dividendo mínimo obrigatório equivalente a 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido do exercício, após a constituição da reserva legal. A preferência de recebimento é dos titulares das ações preferenciais classe C. As ações preferenciais classe A terão preferência no recebimento em relação as ações preferenciais classe B. Sendo que, as ações ordinárias farão jus aos lucros remanescentes.

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

17. Patrimônio Líquido--Continuação

f) Dividendos--Continuação

Os dividendos declarados e pagos foram calculados conforme segue:

	2021	2020
Lucro líquido do exercício	500.637	532.290
(-) Constituição da reserva legal	(25.032)	(26.615)
Lucro líquido ajustado	<u>475.605</u>	<u>505.675</u>
Dividendo mínimo obrigatório - 25% sobre o lucro líquido ajustado	118.901	126.419
Dividendos declarados no exercício		
Dividendos distribuídos do resultado de exercícios anteriores	207.996	164.109
Dividendos preferenciais	60.660	223.144
Dividendos intercalares distribuídos	20.895	47.918
Dividendos mínimos obrigatórios	37.346	-
	<u>326.897</u>	<u>435.171</u>
Proposta de dividendos adicionais do exercício		
Dividendos adicionais propostos	<u>356.704</u>	<u>207.996</u>

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021 a Companhia declarou e destinou dividendos intermediários, intercalares e mínimos obrigatórios no montante de R\$ 326.898 (R\$ 435.170 em 31 de dezembro de 2020), R\$ 118.901 foram imputados aos dividendos mínimos obrigatórios (R\$ 126.419 em 31 de dezembro de 2020).

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a Companhia pagou R\$ 289.551 dos dividendos declarados e destinados no montante de R\$ 326.897 (R\$ 435.170 em 31 de dezembro de 2020).

Em janeiro de 2022, a Companhia declarou e pagou dividendos aos acionistas detentores das ações preferenciais classe A, classe D e ações ordinárias no montante de R\$ 33.819.

Em fevereiro de 2022, a Companhia declarou e pagou dividendos aos acionistas detentores das ações preferenciais classe C o montante de R\$ 16.695.

g) Reserva de retenção de lucros

A Administração da Companhia, nos termos do art. 196 da Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76), não propôs retenção de parcela do lucro excedente a constituição da reserva legal, uma vez que recomendou distribuição integral como dividendos desse excedente, recomendação esta que estará à disposição para retenção ou aprovação na próxima AGO - Assembleia Geral Ordinária.

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

18. Receita operacional líquida

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Receita de prestação de serviços				
Serviços de abastecimento de água	-	-	2.021.663	1.833.234
Outros serviços indiretos de água	-	-	208.663	151.980
Serviços de esgoto	-	-	660.432	500.746
Outros serviços indiretos de esgoto	-	-	32.209	18.784
Receita de serviços administrativos - partes relacionadas (nota explicativa nº 9)	207.809	144.547	34.509	-
Receitas de construção ativo financeiro	-	-	27.953	6.116
Remuneração do ativo financeiro	-	-	250.230	34.260
Receitas de construção ativo intangível	-	-	772.037	524.440
Total receita bruta	207.809	144.547	4.007.696	3.069.560
Deduções da receita bruta				
(-) Cancelamentos e abatimentos	-	-	(42.722)	(38.954)
(-) Impostos sobre serviços	(23.379)	(16.262)	(253.794)	(194.071)
Total da receita operacional líquida	184.430	128.285	3.711.180	2.836.535

19. Custos e Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Pessoal	(106.481)	(112.358)	(323.850)	(303.375)
Conservação e manutenção	(855)	(424)	(35.994)	(39.372)
Serviços de terceiros	(58.193)	(70.126)	(196.028)	(181.507)
Materiais, equipamentos e veículos	(1.714)	(2.244)	(37.104)	(22.978)
Amortização e depreciação	(15.223)	(13.027)	(325.943)	(261.631)
Custo de concessão	-	-	(34.711)	(30.078)
Custo de construção ativo financeiro	-	-	(113.743)	(19.112)
Custo de construção ativo intangível	-	-	(772.037)	(524.440)
Perda esperada para créditos de liquidação duvidosa	-	-	(119.795)	(109.975)
Recuperação de títulos do contas a receber	-	-	18.851	24.455
Provisão para demandas judiciais	-	(6.012)	(16.253)	(38.374)
Impostos, taxas e contribuições	(2.919)	(1.419)	(7.563)	(4.467)
Energia elétrica	(64)	(195)	(274.095)	(239.486)
Produtos químicos	-	-	(47.471)	(39.673)
Outros	(12.980)	(7.865)	(76.154)	(50.423)
	(198.429)	(213.670)	(2.361.890)	(1.840.436)
Custos dos serviços prestados	(101.212)	(86.666)	(1.857.650)	(1.369.290)
Despesas administrativas e gerais	(91.460)	(117.285)	(498.483)	(461.427)
Despesas com pesquisa e desenvolvimento	(5.757)	(9.719)	(5.757)	(9.719)

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

20. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Receitas				
Rendimento sobre aplicações financeiras e debêntures privadas (i)	55.321	11.453	135.842	41.774
Juros e multa recebidos ou auferidos	322	94	70.736	34.499
Variações cambiais ativas	174.671	200.335	326.377	386.354
Atualização monetária de crédito de PIS/COFINS com decisão judicial (ii)	-	-	-	63.734
Ganho com instrumentos financeiros derivativos (nota explicativa nº 22)	331.891	326.678	613.153	603.915
Outras receitas financeiras	520	553	5.161	8.569
Receitas financeiras	562.725	539.113	1.151.269	1.138.845
Despesas				
Encargos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures (nota explicativa nº 14)	(126.722)	(53.498)	(577.469)	(344.481)
Juros sobre mútuo com partes relacionadas (nota explicativa nº 9)	(83.602)	(80.916)	-	-
Descontos concedidos	-	-	(201.792)	(124.762)
Despesas e comissões bancárias	(10.064)	(3.590)	(35.776)	(30.358)
(Provisão) Reversão ajuste a valor presente de clientes (nota explicativa nº 8)	-	-	(6.268)	13.680
Impostos s/ receita financeira (PIS/COFINS)	(3.460)	(2.867)	(12.502)	(10.699)
Perda com instrumentos financeiros derivativos (nota explicativa nº 22)	(204.247)	(4.452)	(380.051)	(4.452)
Variações cambiais passivas	(265.863)	(473.571)	(494.509)	(898.678)
Outras despesas financeiras	(8.910)	(5.544)	(41.943)	(42.277)
Despesas financeiras	(702.868)	(624.438)	(1.750.310)	(1.442.027)
Resultado financeiro	(140.143)	(85.325)	(599.041)	(303.182)

(i) No saldo de 31 de dezembro de 2021 foram incorridos juros sobre as rubricas de caixa e equivalentes de caixa no montante de R\$237 (R\$182 em 31 de dezembro de 2020).

(ii) Em consequência do trânsito em julgado favorável à controlada indireta Manaus do processo nº 0003477-15.2013.4.01.3200 ocorrido em 02 de março de 2020, referente a inexigibilidade de PIS e COFINS sobre a prestação de serviços, a respectiva controlada indireta reconheceu no resultado daquele trimestre, atualização monetária dos valores de créditos de PIS e COFINS recolhidos no período de 5 anos anteriores ao ajuizamento da ação.

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

21. Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social (CSLL)

a) Imposto de renda e contribuição social correntes

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

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Lucro contábil antes do imposto de renda e contribuição social	509.388	525.178	897.326	767.370
Resultado de equivalência patrimonial	(599.702)	(695.825)	(63.674)	-
Lucro líquido ajustado	(90.314)	(170.647)	833.652	767.370
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	30.707	58.020	(283.442)	(260.906)
Despesas indedutíveis	(1.668)	(6.285)	5.464	(35.200)
Ajuste de preço na aquisição de controladas	-	-	-	1.824
Juros sobre capital próprio recebido	(3.118)	(8.469)	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças temporárias não reconhecido (i)	(1.721)	(2.084)	(2.210)	15.152
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social não reconhecido (i)	(27.290)	(28.196)	(46.434)	(45.862)
Alteração de alíquota de 34% para 15,25% sobre diferenças temporárias (ii)	-	-	242	-
Redução da alíquota - Lucro de exploração (ii)	-	-	28.236	106.562
PAT	-	-	3.671	3.760
Doações Lei Rouanet e caráter desportivo	-	-	2.295	3.266
Inovação tecnológica	-	-	3.465	1.778
Amortização de ágio na aquisição de investimentos	-	-	(5.916)	(6.382)
Resultado positivo no exterior	(5.660)	(5.270)	(5.660)	(5.270)
Diferença de alíquota controlada no exterior	-	-	(17.292)	(16.927)
Baixa de títulos do contas a receber	-	-	-	-
IRPJ/CSLL s/ SELIC repetição de indébito tributário	-	-	14.945	-
Outras diferenças permanentes	-	-	827	827
Imposto de controladas apurado pelo lucro presumido	-	-	(8.789)	(780)
Imposto de renda e contribuição social:				
Corrente	-	-	(332.287)	(279.322)
Diferido	(8.750)	7.112	(21.104)	(32.855)
Lucro da exploração	-	-	42.793	74.019
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	(8.750)	7.112	(310.598)	(238.158)
Alíquota efetiva	(10%)	(4%)	37%	31%

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

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

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

<u>Movimentação do imposto de renda e contribuição social pagos</u>	<u>Consolidado</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Total do imposto de renda e contribuição social corrente apurados líquido do lucro da exploração	(289.494)	(205.304)
Saldo pagos referente a anos anteriores	(13.928)	(14.614)
Antecipação do IRPJ e CSLL	(4.395)	(6.407)
Itens que não afetaram o caixa (ver composição a seguir)	105.160	29.881
Total do IRPJ e CSLL pagos conforme demonstração do fluxo de caixa	<u>(202.657)</u>	<u>(196.444)</u>
Transações que afetaram o imposto, mas não envolveram caixa:		
Compensações referente a saldo negativo IRPJ e CSLL e retenções na fonte	40.110	15.952
IRPJ e CSLL apurado sobre gastos com emissão de ações	15.654	-
IRPJ/CSLL sobre SELIC repetição de indébito tributário	(14.945)	-
Imposto de renda e contribuição social a pagar	64.340	13.929
Total	<u>105.160</u>	<u>29.881</u>

- (i) Ativo fiscal diferido não reconhecido à medida em que não é provável que estarão disponíveis lucros tributáveis futuros contra os quais os prejuízos fiscais não utilizados possam ser compensados.
- (ii) A Superintendência do Desenvolvimento da Amazônia – SUDAM ou a Superintendência do Desenvolvimento do Nordeste – SUDENE, conforme área de atuação, visando a modernização de empreendimento de infraestrutura em sua área de atuação expediu o laudo constitutivo do direito à redução de 75% do Imposto de renda e adicional, não restituíveis, calculados sobre o lucro da exploração das controladas indiretas Diamantino, Poconé, São José, Cláudia, Nortelândia, Pedra Preta, Sorriso e Vera e controladas diretas Paranatinga, Timon, Teresina, Sinop, Guarantã e Novo Progresso até o ano calendário de 2027. As controladas indiretas Carlinda, Santa Carmem e União do Sul e a controlada direta Matupá até o ano calendário de 2029. As controladas indiretas Manaus, Pimenta Bueno, Jauru, Jangada e Ariquemes até o ano calendário de 2030.

b) Composição e movimentação dos impostos diferidos

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

	<u>Controladora</u>			
	<u>2020</u>	<u>Resultado</u>	<u>Patrimônio líquido</u>	<u>2021</u>
Variação cambial ativa	157.397	30.017	-	187.414
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social (iii)	22.517	(7.060)	-	15.457
Ativo fiscal diferido	<u>179.914</u>	<u>22.957</u>	<u>-</u>	<u>202.871</u>
Custos de captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	(5.774)	(4.995)	-	(10.769)
Ganho ou perda com Swap	(162.882)	(26.713)	-	(189.595)
Instrumento financeiro derivativo	(63.797)	-	25.226	(38.571)
Passivo fiscal diferido	<u>(232.453)</u>	<u>(31.708)</u>	<u>25.226</u>	<u>(238.935)</u>
Passivo fiscal diferido líquido	<u>(52.539)</u>	<u>(8.751)</u>	<u>25.226</u>	<u>(36.064)</u>

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

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

b) Composição e movimentação dos impostos diferidos--Continuação

	Controladora			
	2019	Resultado	Patrimônio líquido	2020
Variação cambial ativa	-	157.397	-	157.397
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social (iii)	8.371	14.146	-	22.517
Ativo fiscal diferido	8.371	171.543	-	179.914
Custos de captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	(2.884)	(2.890)	-	(5.774)
Ganho ou perda com Swap	(1.341)	(161.541)	-	(162.882)
Instrumento financeiro derivativo	(30.778)	-	(33.019)	(63.797)
Passivo fiscal diferido	(35.003)	(164.431)	(33.019)	(232.453)
Passivo fiscal diferido líquido	(26.632)	7.112	(33.019)	(52.539)
	Consolidado			
	2020	Resultado	Patrimônio Líquido	2021
Provisão esperada para créditos de liquidação duvidosa (iii)	72.028	19.302	-	91.330
Provisão para participação nos lucros	6.899	1.384	-	8.283
Provisão para demandas judiciais (ii) e (iii)	4.682	(879)	-	3.803
Valor justo dos ativos adquiridos em combinação de negócios	2.713	(180)	-	2.533
Ajuste a valor presente (iii)	15.492	(641)	-	14.851
Outorga diferido anos anteriores	4.775	(130)	-	4.645
Variação cambial ativa	285.120	52.557	-	337.677
Arrendamentos	847	63	-	910
Perda com clientes	2.927	186	-	3.113
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social (iii)	66.014	(13.418)	-	52.596
Baixa por perda parcelamentos	-	348	-	348
Ágio Fiscal controlada Serra	-	(69)	-	(69)
Passíveis de compensação	(398.770)	(58.982)	-	(457.752)
Ativo fiscal diferido	62.727	(459)	-	62.268
Valor justo dos ativos adquiridos em combinação de negócios	(22.019)	1.973	-	(20.046)
Juros capitalizados (iii)	(51.470)	(1.946)	-	(53.416)
Custo de captação de empréstimos, financiamentos e debêntures (iii)	(27.261)	(1.379)	-	(28.640)
Amortização de intangível (i)	(100.067)	2.899	-	(97.168)
Instrumentos financeiros derivativos	(404.496)	(45.693)	49.366	(400.823)
Diferimento do lucro dos órgãos públicos	(23.659)	(23.513)	-	(47.172)
Baixa de títulos do contas a receber	(69.105)	(11.968)	-	(81.073)
Passíveis de compensação	398.770	58.982	-	457.752
Passivo fiscal diferido	(299.307)	(20.645)	49.366	(270.586)
Passivo fiscal diferido líquido	(236.580)	(21.104)	49.366	(208.318)

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

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

b) Composição e movimentação dos impostos diferidos--Continuação

	Consolidado			2020
	2019	Resultado	Patrimônio Líquido	
Provisão esperada para créditos de liquidação duvidosa (iii)	70.183	1.845	-	72.028
Provisão para participação nos lucros	5.591	1.308	-	6.899
Provisão para demandas judiciais (ii) e (iii)	3.547	1.135	-	4.682
Valor justo dos ativos adquiridos em combinação de negócios	2.890	(177)	-	2.713
Ajuste a valor presente (iii)	20.343	(4.851)	-	15.492
Outorga diferido anos anteriores	4.895	(120)	-	4.775
Variação cambial ativa	6.471	278.649	-	285.120
Arrendamentos	126	721	-	847
Perda com clientes	3.912	(985)	-	2.927
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social (iii)	48.997	17.017	-	66.014
Passíveis de compensação	(99.799)	(298.971)	-	(398.770)
Ativo fiscal diferido	67.156	(4.429)	-	62.727
Valor justo dos ativos adquiridos em combinação de negócios	(23.993)	1.974	-	(22.019)
Juros capitalizados (iii)	(43.384)	(8.086)	-	(51.470)
Custo de captação de empréstimos, financiamentos e debêntures (iii)	(17.034)	(10.227)	-	(27.261)
Amortização de intangível (i)	(102.967)	2.900	-	(100.067)
Instrumentos financeiros derivativos	(57.707)	(285.496)	(61.293)	(404.496)
Diferimento do lucro dos órgãos públicos	(20.890)	(2.769)	-	(23.659)
Baixa de títulos do contas a receber	(43.412)	(25.693)	-	(69.105)
Passíveis de compensação	99.799	298.971	-	398.770
Passivo fiscal diferido	(209.588)	(28.426)	(61.293)	(299.307)
Passivo fiscal diferido líquido	(142.432)	(32.855)	(61.293)	(236.580)

Com o objetivo de avaliação do registro dos impostos diferidos ativos sobre os prejuízos fiscais, durante o exercício, as controladas elaboraram os estudos de lucratividade futura. O valor contábil do ativo fiscal é revisado periodicamente e as projeções são revisadas anualmente, caso haja fatores relevantes que venham a modificar as projeções, estas são revisadas durante o exercício pelas controladas.

- (i) Conforme o artigo 69 da Lei 12.973/14, a diferença em 31 de dezembro de 2014 entre o total da depreciação contábil e fiscal, será adicionado na apuração do lucro real e da base de cálculo da CSLL, em quotas fixas mensais e durante o prazo restante de vigência do contrato, valor realizado em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 8.527 (R\$ 8.527 em 31 de dezembro de 2020).
- (ii) O saldo na linha de provisões para demandas judiciais em 31 de dezembro de 2021 está líquido dos valores de ativo no montante de R\$ 1.846 e líquido do montante de R\$ 478 referente a indenização tributária.

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

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

b) Composição e movimentação dos impostos diferidos--Continuação

(iii) Os valores apresentados estão líquidos da alíquota reduzida do IRPJ diferido acumulado até 31 de dezembro de 2021 e 2020, nos valores abaixo:

	Consolidado	
	2021	2020
Provisão esperada para créditos de liquidação duvidosa	73.445	51.985
Provisão para demandas judiciais	2.919	2.824
Ajuste a valor presente	9.602	6.885
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	15.082	11.539
Outras diferenças temporárias	4.400	1.992
Ativo fiscal diferido	<u>105.448</u>	<u>75.225</u>
Custos de captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	(4.301)	(4.959)
Juros capitalizados no ativo de contrato da concessão	(16.502)	(15.335)
Passivo fiscal diferido	<u>(20.803)</u>	<u>(20.294)</u>
Ativo fiscal diferido líquido	<u>84.645</u>	<u>54.931</u>

Ativos fiscais diferidos não reconhecidos

Ativos fiscais diferidos não foram reconhecidos com relação aos seguintes itens:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Provisão esperada para créditos de liquidação duvidosa	-	-	1.484	1.515
Provisão para demandas judiciais	308	1.537	381	1.562
Provisão para participação nos lucros	6.585	4.658	10.001	7.380
Ajuste a valor presente	-	-	91	37
Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social	160.222	122.054	252.533	204.986
Tributos pagos no exterior	11.262	5.604	11.262	5.604
Outras diferenças temporárias	791	43	952	138
Custos de captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	-	-	(718)	(6.627)
	<u>179.168</u>	<u>133.896</u>	<u>275.986</u>	<u>214.595</u>

As diferenças temporárias dedutíveis e os prejuízos fiscais acumulados não prescrevem de acordo com a legislação tributária vigente. Ativos fiscais diferidos não foram reconhecidos com relação a estes itens, pois não é provável que lucros tributáveis futuros estejam disponíveis para utilizar tais benefícios.

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

22. Instrumentos financeiros

Visão Geral

O Grupo está exposto aos seguintes riscos:

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

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

Estrutura de gerenciamento de risco

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

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

Risco de crédito

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

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

22. Instrumentos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

Risco de crédito--Continuação

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

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Banco conta movimento (nota explicativa nº 6)	63.109	53	105.547	81.854
Aplicações financeiras	729.644	498.682	2.431.742	2.587.050
Contas a receber de clientes	43.341	11.138	1.580.115	1.173.473
Debêntures privadas partes relacionadas	280.375	46.288	-	-
Dividendos e juros sobre o capital próprio a receber	165.512	286.417	61.208	-
Contas correntes a receber de partes relacionadas	271.233	311.914	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	671.080	666.706	1.194.012	1.203.699
Títulos de valores mobiliários	4.243.361	-	4.243.361	-
	<u>6.467.655</u>	<u>1.821.198</u>	<u>9.615.985</u>	<u>5.046.076</u>

Risco de liquidez

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

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

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

22. Instrumentos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

Risco de liquidez--Continuação

O quadro a seguir demonstra os riscos de liquidez por faixa de vencimento e refletem o fluxo financeiro do Grupo em 31 de dezembro de 2021 e 2020:

Controladora							
	Valor contábil	Fluxo financeiro projetado (incluindo juros)	Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 meses em diante
2021							
Passivos							
Fornecedores e empreiteiros	19.616	19.616	19.616	-	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	2.414.789	3.507.879	492.691	848.980	396.569	473.908	1.295.731
Mútuo a pagar para partes relacionadas	1.294.212	1.531.365	85.519	84.800	1.361.046	-	-
Outras contas a pagar	50.276	75.743	7.922	5.586	5.459	5.456	51.320
	<u>3.778.893</u>	<u>5.134.603</u>	<u>605.748</u>	<u>939.366</u>	<u>1.763.074</u>	<u>479.364</u>	<u>1.347.051</u>
Controladora							
	Valor contábil	Fluxo financeiro projetado (incluindo juros)	Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 meses em diante
2020							
Passivos							
Fornecedores e empreiteiros	21.651	21.651	21.651	-	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.365.295	1.585.184	239.012	297.508	632.466	218.649	197.549
Mútuo a pagar para partes relacionadas	1.205.203	1.508.358	80.306	80.306	80.306	1.267.440	-
Outras contas a pagar	9.417	9.658	7.095	2.541	22	-	-
	<u>2.601.566</u>	<u>3.124.851</u>	<u>348.064</u>	<u>380.355</u>	<u>712.794</u>	<u>1.486.089</u>	<u>197.549</u>

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

22. Instrumentos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

Risco de liquidez--Continuação

Consolidado							
<u>2021</u>	<u>Valor contábil</u>	<u>Fluxo financeiro projetado (incluindo juros)</u>	<u>Até 12 meses</u>	<u>13 a 24 meses</u>	<u>25 a 36 meses</u>	<u>37 a 48 meses</u>	<u>49 meses em diante</u>
Passivos							
Fornecedores e empreiteiros	235.676	235.676	209.548	26.128	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	8.568.680	12.342.619	1.097.396	2.750.617	3.611.254	1.334.175	3.549.177
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	11.446	11.446	11.446	-	-	-	-
Outras contas a pagar	<u>238.693</u>	<u>294.287</u>	<u>73.659</u>	<u>40.991</u>	<u>28.550</u>	<u>22.874</u>	<u>128.213</u>
	<u>9.054.495</u>	<u>12.884.028</u>	<u>1.392.049</u>	<u>2.817.736</u>	<u>3.639.804</u>	<u>1.357.049</u>	<u>3.677.390</u>

Consolidado							
<u>2020</u>	<u>Valor contábil</u>	<u>Fluxo financeiro projetado (incluindo juros)</u>	<u>Até 12 meses</u>	<u>13 a 24 meses</u>	<u>25 a 36 meses</u>	<u>37 a 48 meses</u>	<u>49 meses em diante</u>
Passivos							
Fornecedores e empreiteiros	195.603	195.603	195.603	-	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	7.612.584	9.605.168	1.182.289	929.984	2.302.252	2.937.799	2.252.844
Outras contas a pagar	<u>230.877</u>	<u>247.236</u>	<u>161.814</u>	<u>17.905</u>	<u>9.307</u>	<u>5.948</u>	<u>52.262</u>
	<u>8.039.064</u>	<u>10.048.007</u>	<u>1.539.706</u>	<u>947.889</u>	<u>2.311.559</u>	<u>2.943.747</u>	<u>2.305.106</u>

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

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

22. Instrumentos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

Risco de mercado

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

- Risco de taxa de juros

O Grupo está exposto a riscos e oscilações de taxas de juros em suas aplicações financeiras, debêntures privadas partes relacionadas, instrumentos financeiros derivativos, empréstimos, financiamentos e debêntures, mútuo a pagar para partes relacionadas e outras contas a pagar.

Na data das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, o perfil dos instrumentos financeiros remunerados por juros era:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Instrumentos de taxa variável				
<i>Ativos financeiros</i>				
Aplicações financeiras	729.644	498.682	2.431.742	2.587.050
Debêntures privadas partes relacionadas	280.375	46.288	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	671.080	666.706	1.194.012	1.203.699
	<u>1.681.099</u>	<u>1.211.676</u>	<u>3.625.754</u>	<u>3.790.749</u>
Instrumentos de taxa variável				
<i>Passivos financeiros</i>				
Empréstimos, financiamentos e debêntures	2.414.789	1.365.295	8.568.680	7.612.584
Mútuo a pagar para partes relacionadas	1.294.212	1.205.203	-	-
Outras contas a pagar	49.437	5.479	207.352	70.112
	<u>3.758.438</u>	<u>2.575.977</u>	<u>8.776.032</u>	<u>7.682.696</u>

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

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

22. Instrumentos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

Risco de taxa de juros--Continuação

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

			Controladora					
Exposição Patrimonial	Exposição	Risco	Taxa de juros efetiva a.a. em 2021	Cenários				
				I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
1- Ativos financeiros								
Aplicações financeiras	729.644	Variação do CDI	9,15%	66.762	83.453	100.143	50.072	33.381
Debêntures Privadas	280.375	Variação do CDI	9,15%	25.654	32.068	38.481	19.241	12.827
2- Passivos financeiros								
Empréstimos e debêntures	(2.331.941)	Variação do CDI	9,15%	(213.373)	(266.716)	(320.060)	(160.030)	(106.687)
Debêntures	(82.848)	Variação do IPCA	10,06%	(8.335)	(10.419)	(12.503)	(6.251)	(4.168)
1 + 2 - Exposição líquida	<u>(1.404.770)</u>			<u>(129.292)</u>	<u>(161.614)</u>	<u>(193.939)</u>	<u>(96.968)</u>	<u>(64.647)</u>
			Consolidado					
Exposição Patrimonial	Exposição	Risco	Taxa de juros efetiva a.a. em 2021	Cenários				
				I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
1- Ativos financeiros								
Aplicações financeiras	2.429.935	Variação do CDI	9,15%	222.339	277.924	333.509	166.754	111.170
2- Passivos financeiros								
Debêntures e empréstimos	(4.439.220)	Variação do CDI	9,15%	(406.189)	(507.736)	(609.284)	(304.642)	(203.095)
Debêntures e empréstimos	(993.532)	Variação do IPCA	10,06%	(99.949)	(124.936)	(149.924)	(74.962)	(49.975)
Empréstimos e financiamentos	(78.097)	Variação da SELIC	9,15%	(7.146)	(8.933)	(10.719)	(5.360)	(3.573)
Financiamentos	(407.149)	Variação da TJLP	5,32%	(21.660)	(27.075)	(32.490)	(16.245)	(10.830)
Outorga a pagar	(26.706)	Variação do INPC	10,16%	(2.713)	(3.391)	(4.070)	(2.035)	(1.357)
1 + 2 - Exposição líquida	<u>(3.514.769)</u>			<u>(315.318)</u>	<u>(394.147)</u>	<u>(472.978)</u>	<u>(236.490)</u>	<u>(157.660)</u>

Não houve variação na taxa de juros para o financiamento atualizado pela TR, por esse motivo não realizamos o teste de sensibilidade para esse instrumento financeiro.

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

22. Instrumentos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

Risco de taxas de câmbio

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

O resumo dos dados quantitativos sobre a exposição para o risco de moeda estrangeira do Grupo, conforme fornecido aos acionistas baseia-se na sua política de gerenciamento de risco conforme abaixo:

Consolidado				Cenários				
Risco cambial	Exposição em (US\$ mil)	Unidade	Taxa de câmbio em 2021	I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
1- Instrumentos derivativos								
Empréstimos e financiamentos	(425.589)	USD	R\$ 5,5805	(163.341)	(204.176)	(245.012)	(122.506)	(81.671)
Swap - Ponta ativa	429.296	USD	R\$ 5,5805	164.764	205.955	247.146	123.573	82.382
Exposição líquida	<u>3.707</u>			<u>1.423</u>	<u>1.779</u>	<u>2.134</u>	<u>1.067</u>	<u>711</u>

Gerenciamento do capital

A gestão de capital do Grupo é feita para equilibrar as fontes de recursos próprias e terceiras, balanceando o retorno para os quotistas e o risco para quotistas e credores.

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

22. Instrumentos financeiros--Continuação

Classificação e valor justo dos instrumentos financeiros

No quadro a seguir, apresentamos os valores contábeis e justos, bem como a classificação e a hierarquia dos instrumentos financeiros:

	Nota	Classificação por categoria	Hierarquia do valor justo	Controladora Valor contábil		Valor Justo	
				2021	2020	2021	2020
Ativo							
Caixa e equivalentes de caixa (i)	6	Custo amortizado	Nível 2	63.113	79	63.113	79
Aplicações financeiras (i)	7	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	729.644	498.682	729.644	498.682
Contas a receber de clientes (i)	8	Custo amortizado	Nível 2	43.341	11.138	43.341	11.138
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber (i)	9	Custo amortizado	Nível 2	165.512	286.417	165.512	286.417
Debêntures privadas partes relacionadas (i)	9	Custo amortizado	Nível 2	280.375	46.288	280.375	46.288
Contas correntes a receber de partes relacionadas (i)	9	Custo amortizado	Nível 2	271.233	311.914	271.233	311.914
Instrumentos financeiros derivativos (i)		Valor justo - Instrumentos de <i>hedge</i>	Nível 2	671.080	666.706	671.080	666.706
Títulos de valores mobiliários (i)		Valor justo por meio de outros resultados abrangentes	Nível 2	4.243.361	-	4.243.361	-
Total				<u>6.467.659</u>	<u>1.821.224</u>	<u>6.467.659</u>	<u>1.821.224</u>
Passivo							
Fornecedores e empreiteiros (i)	13	Custo amortizado	Nível 2	19.616	21.651	19.616	21.651
Empréstimos, financiamentos e debêntures (ii)	14	Custo amortizado	Nível 2	2.414.789	1.365.295	2.591.408	1.422.925
Mútuo a pagar para partes relacionadas (i)	9	Custo amortizado	Nível 2	1.294.212	1.205.203	1.294.212	1.205.203
Outras contas a pagar (i)		Custo amortizado	Nível 2	50.276	9.417	50.275	9.417
Total				<u>3.778.893</u>	<u>2.601.566</u>	<u>3.955.511</u>	<u>2.659.196</u>

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

22. Instrumentos financeiros--Continuação

Classificação e valor justo dos instrumentos financeiros--Continuação

	Nota	Classificação por categoria	Hierarquia do valor justo	Consolidado Valor contábil		Valor Justo	
				2021	2020	2021	2020
Ativo							
Caixa e equivalentes de caixa (i)	6	Custo amortizado	Nível 2	105.689	81.948	105.689	81.948
Aplicações financeiras (i)	7	Custo amortizado	Nível 2	40.176	41.770	40.176	41.770
Aplicações financeiras (i)	7	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	2.391.566	2.545.280	2.391.566	2.545.280
Contas a receber de clientes (i)	8	Custo amortizado	Nível 2	1.580.115	1.173.473	1.580.115	1.173.473
Instrumentos financeiros derivativos (i)		Valor justo - Instrumentos de hedge	Nível 2	1.194.012	1.203.699	1.194.012	1.203.699
Títulos de valores mobiliários (i)		Valor justo por meio de outros resultados abrangentes	Nível 2	4.243.361	-	4.243.361	-
Total				<u>9.554.919</u>	<u>5.046.170</u>	<u>9.554.919</u>	<u>5.046.170</u>
Passivo							
Fornecedores e empreiteiros (i)	13	Custo amortizado	Nível 2	235.676	195.603	235.676	195.603
Empréstimos, financiamentos e debêntures (ii)	14	Custo amortizado	Nível 2	8.568.680	7.612.584	9.247.826	8.335.623
Outras contas a pagar (i)		Custo amortizado	Nível 2	238.693	230.877	238.693	230.877
Total				<u>9.043.049</u>	<u>8.039.064</u>	<u>9.722.195</u>	<u>8.762.103</u>

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

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

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

22. Instrumentos financeiros--Continuação

Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia e suas controladas fizeram contratações de contratos de *swap*, com o objetivo de trocar a variação cambial do dólar norte americano e o spread dos contratos obtidos em moeda estrangeira, pelo CDI - Certificado de Depósito Interbancário.

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

						Controladora	
Derivativo	Nocional	Ativo	Passivo	Mercado	Vencimento	Ativo	
						2021	2020
<i>Swap - Senior Notes</i>	USD 230.000	USD + 6,7647% a.a.	CDI + 142,80% a.a.	CETIP	10/outubro/24	658.602	674.080
<i>Swap - Senior Notes</i>	R\$ 316.730	CDI + 142,80% a.a.	CDI + 2,86% a.a.	CETIP	10/outubro/24	12.478	(7.374)
						<u>671.080</u>	<u>666.706</u>
Circulante						-	50.489
Não circulante						671.080	616.217
						Consolidado	
Derivativo	Nocional	Ativo	Passivo	Mercado	Vencimento	Ativo	
						2021	2020
<i>Swap - Senior Notes</i>	USD 400.000	USD + 6,7647% a.a.	CDI 141,95% até 142,80% a.a.	CETIP	10/outubro/24	1.130.090	1.157.277
<i>Swap - Senior Notes</i>	R\$ 316.730	CDI + 142,80% a.a.	CDI + 2,86% a.a.	CETIP	10/outubro/24	12.478	(7.374)
<i>Swap - Loan Proparco</i>	USD 25.263	USD + 4,89% a.a.	CDI + 2,70% a.a.	CETIP	15/dezembro/26	51.444	53.796
						<u>1.194.012</u>	<u>1.203.699</u>
Circulante						6.661	102.913
Não circulante						1.187.351	1.100.786

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

22. Instrumentos financeiros--Continuação

Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

O Grupo efetuou o registro dos ganhos e perdas oriundos dos instrumentos financeiros derivativos designados como *hedge* de fluxo de caixa em 31 de dezembro de 2021 e 2020, os impactos no resultado dos exercícios foram:

Derivativo	Mercado	Risco	Controladora		Consolidado	
			2021	2020	2021	2020
Swap	CETIP	CDI	127.644	322.226	233.102	599.463
Efeito líquido no resultado (nota explicativa nº 20)			127.644	322.226	233.102	599.463

Hedge Accounting

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

	Controladora		
	Patrimônio líquido 2020	Varição	Patrimônio líquido 2021
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa:			
Riscos de moeda	187.640	(74.193)	113.447
IR/CS diferidos	(63.798)	25.226	(38.572)
Ganhos líquidos reconhecidos em outros resultados abrangentes	123.842	(48.967)	74.875
	Resultado 2020		Resultado 2021
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa:			
Ganhos reconhecidos no resultado do exercício (nota explicativa nº 20)	322.226		127.644

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

22. Instrumentos financeiros--Continuação

Hedge Accounting--Continuação

	Consolidado		
	Patrimônio líquido		Patrimônio líquido
	2020	Varição	2021
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa:			
Riscos de moeda	340.436	(145.149)	195.287
IR/CS diferidos	(115.748)	49.350	(66.398)
Ganhos líquidos reconhecidos em outros resultados abrangentes	224.688	(95.799)	128.889
	Resultado		Resultado
	2020		2021
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa:			
Ganhos reconhecidos no resultado do exercício (nota explicativa nº 20)	599.463		233.102

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

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

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

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

22. Instrumentos financeiros--Continuação

Valor justo

Análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros derivativos

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

Administração considera o dólar do cenário base de R\$ 5,5805/US\$. O cenário I é o dólar a R\$ 4,4644/US\$, o cenário II é o dólar a R\$ 3,1889/US\$ e o cenário III é o dólar a R\$ 2,7903.

Além disso, em outra avaliação, considera-se como risco a alta do CDI. O Grupo considera como cenário base a curva de taxas referenciais DI x Pré divulgadas pela B3 no dia 31 de dezembro de 2021. O Grupo estimou o Cenário I com um impacto de 25% ao longo de toda a curva, o Cenário II com um impacto de 75% e o Cenário III com um impacto de 100%.

A Administração considera ainda o risco da alta do Cupom Cambial. O Grupo considera como cenário base a curva de taxas referenciais Cupom Limpo divulgadas pela B3 no dia 31 de dezembro de 2021. O Grupo estimou o Cenário I com um impacto de 25% ao longo de toda a curva, o Cenário II com um impacto de 75% e o Cenário III com um impacto de 100%.

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

Controladora - 2021					
Instrumento	Exposição	Risco	Cenário		
			I	II	III
Swap	671.080	Queda USD	374.342	35.213	(70.765)
		Alta Curva CDI	662.404	646.765	639.696
		Alta Curva Cupom Cambial	656.783	629.056	615.608

Consolidado - 2021					
Instrumento	Exposição	Risco	Cenário		
			I	II	III
Swap	1.194.012	Queda USD	652.348	33.303	(160.148)
		Alta Curva CDI	1.173.292	1.135.930	1.119.036
		Alta Curva Cupom Cambial	1.167.868	1.117.195	1.092.633

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

23. Cobertura de seguros

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

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

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Danos materiais	124.000	124.000	124.000	124.000
Responsabilidade civil	100.000	100.000	100.000	100.000
Executante concessionário	76.221	158.778	1.048.022	1.079.735
Equipamentos e veículos	216.594	199.601	1.341.582	1.741.245
D&O - <i>Directors and Officers Liability Insurance</i>	80.000	80.000	80.000	80.000
Riscos de engenharia	-	-	465.517	457.929

24. Lucro líquido por ação

Lucro básico e diluído por ação	Consolidado	
	2021	2020
Lucro atribuível aos detentores de ações ordinárias (i)	340.736	233.163
Média ponderada das ações ordinárias (em milhares)	700.855	691.602
Lucro básico e diluído por ação - R\$	0,49	0,34

(i) Deste saldo foi desconsiderado a participação no resultado do exercício destinado as ações preferenciais, assim como, a participação de acionistas não controladores.

Em 31 de dezembro de 2021, para cálculo do lucro diluído por ação, as 309.157.764 ações preferenciais classes A e D e seus respectivos efeitos foram excluídas do cálculo da média ponderada do número de ações ordinárias, uma vez que seu efeito teria sido anti-dilutivo.

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

25. Compromissos

A tabela abaixo apresenta os principais compromissos de investimento e obrigações de suas controladas conforme contratos de concessão e seus aditivos:

Controladas	Investimento contratual (a)	Metas específicas	Obrigações contratuais
Guariroba	607.146	Manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% até o final do contrato; ii) manter os níveis de redução de perdas em 28% até o final da concessão. (iii) quanto ao sistema de esgotamento sanitário município, a Companhia redireciona os investimentos em cobertura de esgotamento sanitário para acompanhamento do cronograma de obras de pavimentação e implantação de redes de drenagem de águas pluviais, previstas no programa "Pavimentação e qualificação de vias urbanas" da Secretaria Nacional de Transporte e Mobilidade Urbana do Ministério das Cidades, que são de responsabilidade da Prefeitura Municipal de Campo Grande, conforme determinado pelo Poder Concedente, enquanto o reordenamento de metas é definido.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 1% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
Prolagos	848.379	Até 2022, 80% de coleta e tratamento de esgoto e 94% de produção e distribuição de água, nas áreas urbanas dos municípios da área de concessão; (ii) a partir de 2023 até o final da concessão em 2041, 90% de coleta e tratamento de esgoto e 98% de produção e distribuição de água, nas áreas urbanas dos municípios da área de concessão; (iii) manter os níveis de redução de perdas em 30% até o final da concessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 0,5% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
Mirante	332.627	Os principais investimentos estão relacionados a conclusões e construções de Estações de Tratamento de Esgoto e Elevatórias de Esgoto e foram definidos de acordo com o cronograma de marcos contratuais, os quais já foram finalizados.	N/A
Matão	75.016	Todos os marcos contratuais para atingimento de 100% de abastecimento de água e 100% da coleta e tratamento de esgoto já foram atendidos. Reduzir os índices de perdas em 2019 para 38%, 2024 para 30%, 25% de 2029 até o final da concessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 1% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
Holambra	78.876	Os índices de abastecimento de água, e da coleta e tratamento de esgoto já foram atendidos e deverão ser mantidos até o final da concessão. Reduzir o índice de perda em 2020 para 35%, 2021 para 30% e 25% em 2022 e mantê-lo até o final da concessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 0,25% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
Nascentes do Xingú Participações	184.618	Manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% da população; (ii) atingir níveis de atendimento dos serviços prestados de esgotamento sanitário de 50% a 100% da população entre 2019 e 2052, de acordo com cada município; (iii) reduzir os índices de perdas entre 2020 e 2026 para 20% e manter até o final da concessão.	N/A

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

25. Compromissos --Continuação

Controladas	Investimento contratual (a)	Metas específicas	Obrigações contratuais
Porto Esperidião	9.274	Manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% da população; (ii) atingir as metas de cobertura do sistema de esgotamento sanitário de acordo com a seguinte escala: 2019 em 70%, 2020 em 80%, 2021 em 90% e, a partir de 2022 em 100%; (iii) reduzir os índices de perdas em 2022 para 26%, 25% de 2023 até o final da concessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 3% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
São Francisco	188.642	Ao final de 2019 atender em 48%, 2020 em 58% da população urbana com água tratada; (ii) ao final de 2024 deverá atingir 82% de cobertura de água e 38% de atendimento de esgotamento sanitário; (iii) ao final de 2029, deverá universalizar os serviços de abastecimento de água e ao final de 2037 universalizar o atendimento de esgotamento sanitário; (iv) reduzir os índices de perdas em 2019 para 53,8%, 2020 para 51%, 46% em 2022 e 30% de 2030 até o final da concessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 3% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
Timon	206.583	Manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% da população; (ii) atingir 3% da cobertura dos serviços de coleta e tratamento de esgoto a partir de 2020, 2022 atingir 33%, 2023 atingir 48%, 2024 atingir 72%, 2025 atingir 90% em 2026 deverá atingir a meta de 100% e manter esse índice até o final da concessão; (iii) reduzir as perdas em 2019 para 45%, 2020 para 43%, 2022 para 38%, 30% de 2026 até o final da concessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 3% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
Sinop	453.128	Manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% da população; (ii) manter os níveis de redução de perdas de 50% em 2019, 2020 em 45%, 2025 em 40%, 2030 em 35%, 2035 em 30% e a partir de 2040 em 25%; (iii) atingir as metas de cobertura do sistema de esgotamento sanitário, 2019 em 50%, 2020 em 60%, 2021 em 70%, 2022 em 80%, 2023 em 90% e, a partir de 2024 em 98%.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 4% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
Guarantã	11.948	Manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% da população; (ii) manter níveis de redução de perdas em 20%; (iii) atingir e manter a meta de cobertura do sistema de esgotamento sanitário em 99% a partir de dezembro de 2021.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 3,5% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
Novo Progresso	6.630	Manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% da população; (ii) em 2023 atender 80% da população urbana com esgotamento sanitário.	N/A
Matupá	9.231	Manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% da população; (ii) em 2019 atender 70% da população urbana com esgotamento sanitário; (iii) manter níveis de redução de perdas em 20%.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 3% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

25. Compromissos --Continuação

Controladas	Investimento contratual (a)	Metas específicas	Obrigações contratuais
Nascentes do Xingú Investimentos	122.817	Manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% da população; (ii) atingir níveis de atendimento dos serviços prestados de esgotamento sanitário de 50% a 100% da população entre 2019 e 2044, de acordo com cada município; (iii) reduzir os índices de perdas entre 2023 a 2026 para 25% e manter até o final da concessão de acordo com cada município.	N/A
Buritis	78.250	Com relação a cobertura de água potável: até 2020 atender 50%, até 2025 atender 70%, até 2030 atender 90% e até 2035 atender 100%; (ii) com relação a cobertura dos serviços de coleta e tratamento de esgoto: até 2020 atender 50%, até 2025 atender 70%, até 2030 atender 90% de cobertura e até 2035 atender 100%; (iii) reduzir os índices de perdas até 2020 para 21%, 2023 para 20%, 21% de 2028 até o final da concessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 3% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
Paranatinga	37.619	Manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% da população; (ii) cobertura dos serviços de coleta e tratamento de esgoto a partir de 2021 atingir 12%, 2022 em diante aumentar a cobertura em 5% ao ano, até 2032 atingir a meta de 67%, a partir de 2033 atingir 70% e manter esse índice até o fim da concessão; (iii) até o final da concessão manter os índices de perdas em 48%.	N/A
Pimenta Bueno	55.425	Cobertura com o sistema de abastecimento de água: 93% em 2019, 95% em 2020; 98% de 2021 a 2035; 99% de 2036 a 2041; e, 100% a partir de 2042; (ii) cobertura dos serviços de esgotamento sanitário: 21% em 2019, 31% em 2020; 40% em 2021; 55% em 2026; 70% em 2031; 80% em 2035; 90% em 2039; e, 100% a partir de 2042; (iii) reduzir até 2019 os índices de perdas para 39%, 2020 para 36%, 2021 para 32%, 28% de 2022 até o final da concessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 3% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
São Francisco do Sul	229.883	Cobertura de 95% de rede de distribuição de água até 2027 e atingir o índice de 100% até o final da concessão, (ii) cobertura de 82% dos serviços de coleta e tratamento de esgotos até 2027 e 85% até 2030, devendo manter esse índice até o final da concessão; (iii) reduzir até 2019 os índices de perdas para 30%, 25% de 2024 até o final da concessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de R\$0,12 centavos por habitantes da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
Camboriú	159.007	Cobertura de 99% de água potável até 2019, 99,5% até 2020 e até 2021 atingir a meta de 100% e manter esse índice até o final da concessão; (ii) cobertura de 40% de esgotamento sanitário até 2019, 75% até 2020, 100% até 2021, devendo manter esse índice até o final da concessão; (iii) reduzir os índices de perdas em 2019 para 39%, 2023 para 35%, 30% de 2028 até o final da concessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 0,9% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

25. Compromissos --Continuação

Controladas	Investimento contratual (a)	Metas específicas	Obrigações contratuais
Penha	181.115	Cobertura de 95% de água potável até 2020, 98% até 2024 e até 2026 atingir a meta de 100% e manter esse índice até o final da concessão, (ii) cobertura de 61% de esgotamento sanitário até 2025, 90% até 2030 e até 2035 atingir a meta de 100% e manter esse índice até o final da concessão; (iii) reduzir até 2022 os índices de perdas para 30%, 25% de 2027 até o final da concessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de R\$0,12 centavos por habitantes da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
Bombinhas.	135.039	Manter a cobertura de 100% de água potável do início até o final da concessão, (ii) cobertura de 70% de esgotamento sanitário até final de 2019, 97% até 2024, devendo manter esse índice até o final da concessão; (iii) reduzir até 2022 os índices de perdas para 30%, 25% de 2027 até o final da concessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 0,9% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
Ariquemes	194.537	Cobertura de 92% de água potável até 2021, 96% até 2023, até 2025 atingir a meta de 100% e manter esse índice até o final da concessão; (ii) cobertura de 50% de esgotamento sanitário até 2021, 60% até 2023, 70% até 2026, 80% até 2027, 90% até 2031, até 2036 atingir a meta de 100% e manter esse índice até o final da concessão; (iii) reduzir os índices de perdas em 2019 para 52%, 2020 para 49%, 2021 para 46%, 2022 para 43%, 2023 para 40%, 2024 para 37%, 2025 para 34%, 2026 para 31%, 2027 para 28%, 25% de 2028 até o final da concessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 3% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
Rolim de Moura	96.484	Cobertura de 98% de água potável até 2022, 99% até 2038, até 2043 atingir a meta de 100% e manter esse índice até o final da concessão; (ii) cobertura de 50% de esgotamento sanitário em 2019, 70% até 2022, 80% até 2024, 90% até 2028, 98% até 2032, 99% até 2038, até 2043 atingir a meta de 100% e manter esse índice até o final da concessão; (iii) reduzir os índices de perdas em 2019 para 40%, 2020 para 36%, 2021 para 32%, 28% de 2022 até o final da concessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 3% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
Vila Velha	383.382	As metas de atendimento do esgotamento sanitário deverão atingir os seguintes índices: (i) 62% em 2021, 66% em 2022, 71% em 2023, 75% em 2024, 88% em 2026, 95% em 2027 e deverá ser mantido até o final da concessão.	N/A
Serra	322.992	As metas de atendimento do esgotamento sanitário deverão atingir os seguintes índices: (i) 80% em 2019, 84% em 2020, 88% em 2021, 91% em 2022, 95% em 2023 e deverá ser mantido até o final da concessão.	N/A

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

25. Compromissos --Continuação

Controladas	Investimento contratual (a)	Metas específicas	Obrigações contratuais
Teresina	1.731.583	As metas de atendimento global, deverão atingir os seguintes índices: (i) ampliação da cobertura de água potável para 100% até 2020 e sua manutenção até o final da subconcessão; (ii) ampliação da cobertura de esgotamento sanitário para 31% até 2020, 59% em 2024, 80% até 2028 e atingir 90% em 2033 devendo manter esse índice até o final da subconcessão; (iii) reduzir os índices de perdas para 46% até 2020, 35% até 2024, 25% até 2028 mantendo o índice até o final da subconcessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 1,1% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
Manaus	3.307.651	As metas de atendimento global, deverão atingir os seguintes índices: (i) cobertura do serviço de água deverá atingir 98 % até 2045; (ii) cobertura do serviço de esgoto deverá atingir 90% até 2045.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 1% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município..
Cariacica	829.550	As metas de atendimento do esgotamento sanitário deverão atingir os seguintes índices: (i) 52% em 2022, 57% em 2023, 62% em 2024, 66% em 2025, 71% em 2026, 76% em 2027, 81% em 2028, 86% em 2029, 90% em 2030, 95% em 2031 e deverá ser mantido até o final da concessão	N/A
Metrosul	6.928.254	Attingir níveis de atendimento dos serviços prestados de esgotamento sanitário de 21,66% a 87,30% da população entre 2021 e 2054, de acordo com cada município.	N/A

- (a) Valores históricos e referenciais para o cumprimento dos marcos contratuais do plano executivo de investimentos conforme os contratos de concessão e seus aditivos.
- (b) Refere-se as controladas indiretas Barra do Garças, Campo Verde, Carlinda, Cláudia, Jangada, Jauru, Marcelândia, Nortelândia, Pedra Preta, Peixoto, Primavera, Poconé, Santa Carmem, São José, Sorriso, União do Sul e Vera.
- (c) Refere-se as controladas Diamantino. e Confresa.

A Companhia é garantidora de outros compromissos financeiros assumidos por suas controladas, coligadas e outras partes relacionadas no montante total de R\$ 439.089.

26. Aspectos ambientais

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

Aegea Saneamento e Participações S.A.

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

27. Eventos subsequentes

Em 11 de fevereiro de 2022, a controlada da Companhia Aegea Desenvolvimento sagrou-se vencedora da Concorrência Pública nº 2021.11.03.2, cujo objeto consiste na Concessão da Prestação dos Serviços Públicos de Esgotamento Sanitário na cidade do Crato, no Estado do Ceará, pelo prazo de 35 anos.