

Águas de Votorantim S.A.

CNPJ 14.192.039/0001-62

Balancos patrimoniais 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido Exercícios finais em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

Demonstrações dos resultados Exercícios finais em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

Demonstrações dos resultados abrangentes Exercícios finais em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

Demonstrações dos fluxos de caixa Exercícios finais em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

Notas explicativas às demonstrações contábeis referentes aos exercícios finais em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

III Compensação de instrumentos financeiros: Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é reportado no balanço patrimonial quando há...

3.1.1. Destinação do resultado: No encerramento do ano, a Concessionária destina seus resultados...

3.1.2. Benefícios a empregados: Os salários, incluindo provisões para férias, 13º salário e os pagamentos complementares negociados em acordos...

3.1.3. Contas a receber de clientes: O valor de vendas e o valor de serviços prestados são reconhecidos...

3.1.4. Contas a pagar: O valor de despesas incorridas e o valor de obrigações assumidas...

3.1.5. Imposto de renda e contribuição social: O imposto de renda e a contribuição social são reconhecidos...

3.1.6. Imposto de renda e contribuição social - diferido: O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos...

3.1.7. Provisões para contingências: Provisões para contingências são constituídas com base nos dados disponíveis...

12. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos

Emprestimos e financiamentos

Emprestimos e financiamentos (cont.)

Emprestimos e financiamentos (cont.)

Emprestimos e financiamentos (cont.)

Emprestimos e financiamentos (cont.)

Emprestimos e financiamentos (cont.)

Emprestimos e financiamentos (cont.)

Emprestimos e financiamentos (cont.)

Emprestimos e financiamentos (cont.)



Continuação - ÁGUAS DE VOTORANTIM S.A. - CNPJ 14.192.039/0001-62

mesmo grupo econômico, vinculadas à compra e venda de mercadorias ou das prestações de serviços, oriundas do (i) contrato de fiação de utilidades comuns com a Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda., resultando na estrutura de Unidade de Administração Central (UAC) para as áreas de finanças, planejamento, recursos humanos, tecnologia da informação e logística; (ii) do contrato de gestão centralizada (Management Fee) com a Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A., AGS - Administração e Gestão de Sistemas de Saneamento S.A. do Brasil e SANO Saneamento e Participações S.A., acionistas da SCA - Sistema de Gestão Ambiental S.A. (b) Os valores correspondem aos dividendos a pagar; (c) Contrato firmado com a ACS - Administração e Gestão de Sistemas de Saneabilidade S.A. do Brasil para prestação de serviços de engenharia consultiva na área de gestão de perdas de água, com prazo determinado de 18 (dezoito) meses. Finda esta vigência, o instrumento poderá ser renovado ou prorrogado. A seguir demonstramos as remunerações do pessoal-chave da Companhia:

Table with columns: Descrição, 31/12/2021, 31/12/2020. Rows include Remunerações, Encargos Sociais, Plano de saúde, Plano de previdência, Outros, Total.

18. Outros exigíveis: O saldo da conta de outros exigíveis tem a seguinte composição:

Table with columns: Participação nos lucros - empregados, Retenção contratual, Obras a realizar - custo de suporte, Despesas gerais.

Adiantamentos de clientes 5 250
Outros 42 42
Total 750 1.036
19. Patrimônio líquido: a) Capital social: O capital social realizado no montante de R\$ 15.400 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 14.300 em 31 de dezembro de 2020) está representado por 15.400.000 (quize milhões e quatrocentos mil) ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal. Em 29 de dezembro de 2021, ocorreu o aumento do capital social no valor de R\$ 1.100, integralizado mediante capitalização de parte da reserva de retenção de lucros.

Table with columns: Posição acionária, SAAB - Saneamento, Ambiental Águas do Brasil S.A., SGA - Sistema de Gestão.

b) Reserva legal: Constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social. c) Reserva para investimentos: A Concessionária constitui reserva para investimentos de importância não inferior a 5% e não superior a 75% do lucro líquido do exercício, ajustado na forma do artigo 202 da Lei nº 6.404/76, cuja finalidade é financiar suas atividades, inclusive através da subscção de aumentos de capital ou da criação de novos empreendimentos. A reserva para investimentos não pode exceder a 80% do capital social subscrito.

d) Dividendos: Os acionistas têm assegurado, em cada exercício, dividendos não inferiores a 25% do lucro líquido, calculados nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404/76 e do artigo 21 do Estatuto Social. Destinação dos lucros para distribuição de dividendos:

Lucro líquido 4.715 2.305
Constituição da reserva legal - 5% (206) (115)
Base de cálculo dos dividendos 3.909 2.191
Dividendos mínimos obrigatórios - 25% 977 548
a) Reserva para retenção de lucros: Para atender a projetos de investimentos previstos no orçamento de capital, a Concessionária retém parte do lucro do exercício, conforme disciplinado pelo artigo 196 da Lei nº 6.404/76. 20. Receita líquida: A conciliação entre a receita bruta e a receita líquida é composta como segue:

Table with columns: Receita de prestação de serviços, Receita de construção, Cancelamentos, Receita Bruta, Deduções da receita bruta, PIS e COFINS sobre serviços prestados, Descontos concedidos, Receita líquida.

21. Custos dos serviços prestados: São compostos como segue:
Onus da concessão 1.552 (1.464)
Amortização da concessão (333) (333)
Taxas de recursos hídricos e ambientais (2) (5)
Energia elétrica (5.160) (4.247)
Custo de construção (10.742) (6.412)
Materiais e manutenção aplicados nos serviços (2.270) (2.033)
Salários e benefícios a empregados (9.219) (8.190)
Utilização de imóveis e telefonia (119) (10)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos (1.781) (1.532)

Serviços de terceiros (2.271) (1.484)
Depreciações e amortizações (3.589) (3.649)
Outros (142) (335)
Total (37.100) (29.788)
22. Despesas gerais e administrativas: São compostas como segue:

Table with columns: Taxas de recursos hídricos e ambientais, Provisão perdas de crédito esperadas para contas a receber, Salários e benefícios a empregados, Utilização de imóveis e telefonia, Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos, Serviços de terceiros, Despesas com contencioso, Impostos, encargos, taxas e contribuições, Depreciações e amortizações, Provisão (reversão) para contingências, Outras.

23. Receitas (despesas) financeiras: São compostas como segue:
Receitas financeiras 31/12/2021 31/12/2020
Juros com aplicações financeiras 561 297
Juros e multas vinculadas à operação 636 591
Outras 2 -
Total 1.199 888
Despesas financeiras e financiamentos (5.593) (3.617)
Juros sobre empréstimos e financiamentos 528 350
Juros sobre arrendamentos (20) (36)
Reversão de juros sobre arrendamentos - 181

Varição monetária sobre empréstimos e financiamentos (139) (96)
Varição monetária sobre contingências (138) -
Tributos sobre operações financeiras (67) (51)
Descontos concedidos (200) (244)
Outras (5.821) (3.535)
Total (6.363) (3.535)
24. Seguros: A Administração de Águas de Votorantim S.A. adota a política de contratar cobertura de seguros de forma global para riscos de engenharia, patrimoniais, ambientais e de responsabilidade civil dos administradores (D&O), entre outros, especificamente associados à natureza de sua atividade. Os seguros contratados possuem cobertura sobre construção, fornecimento ou prestação de serviços. A cobertura em 31 de dezembro de 2021 está apresentada a seguir:

Table with columns: Ramos, Vigência das apólices, Importâncias seguradas. Rows include Riscos de engenharia e RC obras, Responsabilidade civil - D&O, Riscos operacionais, Responsabilidade civil geral, Riscos ambientais, Seguros de veículos, Garantia de concessão, Máquinas e equipamentos, Seguro empresarial, Fiança locatícia.

Carlos Werner Benczcy - Diretor
Paulo Faria de Oliveira - Diretor Administrativo-Financeiro
Contadora: Gabriela Ferreira Nunes Alves
CRCRJ 100510/O-9 - CPF: 080.376.027-29

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Ass Consultores, Administradores e Acionistas de Águas de Votorantim S.A. Votorantim - SP. Opinião: Examinamos as demonstrações contábeis de Águas de Votorantim S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, da Águas de Votorantim S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. 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 contábeis". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. Responsabilidades da Administração pelas demonstrações contábeis: A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações, a

Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis; a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis: Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, lidas em conjunto, estão livres de distorção relevante; independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possuem influência, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis. 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 contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, contornar, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais. Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos

opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia. Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração. Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluímos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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 manterem em continuidade operacional. Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. Comunicamos-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos. Rio de Janeiro, 22 de março de 2022. ERNST & YOUNG Auditores Independentes S.S. - CRC-2SP015198/O-6 Gláucio Dutra da Silva - Contador CRC-1RJ080174/O-4