

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras - 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)

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

Exposição Patrimonial	Exposição	Risco	Taxa de juros efetiva a.a. em 2021	Cenários					
				Provável	25%	50%	-25%	-50%	
									I
1- Passivos financeiros									
Empréstimos	(28.886)	Variação do CDI	9,15%	(2.643)	(3.304)	(3.965)	(1.982)	(1.322)	
Exposição líquida	(28.886)			(2.643)	(3.304)	(3.965)	(1.982)	(1.322)	

Risco de taxas de câmbio

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

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

Risco Cambial	Exposição	Unidade	Taxa de câmbio em 2021	Cenários					
				Provável	25%	50%	-25%	-50%	
									I
1- Instrumentos derivativos									
Empréstimos	(5.271)	USD	R\$ 5.5805	(2.023)	(2.529)	(3.035)	(1.517)	(1.012)	
Swap - Ponta ativa	5.802	USD	R\$ 5.5805	2.227	2.784	3.340	1.670	1.113	
1 + 2 - Exposição líquida	531			204	255	306	153	102	

Classificação dos instrumentos financeiros

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

Ativo	Nota	Classificação por categoria	Hierarquia do valor justo	Valor contábil		Valor Justo	
				2021	2020	2021	2020
Caixa e equivalentes de caixa (i)	5	Custo amortizado	Nível 2	355	37	355	37
Contas a receber de clientes (i)	6	Custo amortizado	Nível 2	3.978	2.425	3.978	2.425
Instrumentos financeiros derivativos		Valor justo - Instrumentos de <i>hedge</i>	Nível 2	12.464	12.961	12.464	12.961
Total				16.797	15.423	16.797	15.423
Passivo							
Fornecedores e empreiteiros (i)	11	Custo amortizado	Nível 2	2.792	2.726	2.792	2.726
Empréstimos e debêntures (ii)	12	Custo amortizado	Nível 2	28.886	32.238	30.354	35.650
Outras contas a pagar (i)		Custo amortizado	Nível 2	80	73	80	73
Total				31.758	35.037	33.226	38.449

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

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

Hedge Accounting

Instrumentos financeiros derivativos

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

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

Derivativo	Nacional	Ativo	Passivo	Mercado	Vencimento	Ativo	
						2021	2020
Swap	USD 6.316	USD + 4,89% a.a.	CDI + 2,70% a.a.	CETIP	15/dezembro/26	12.464	12.961
Circulante						1.550	2.726
Não circulante						10.914	10.235

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

Diretoria		Contador	
Thiago Augusto Hiromitsu Terada Diretor Presidente	Diego Rafael Dal Magro Diretor Executivo	Itamar Portela Camargo Contador CRC MS 010387/O5S-PA	

Relatório de Revisão dos Auditores Independentes

Aos administradores e aos Acionistas da

Águas de São Francisco Concessionária de Saneamento S.A.

Barcarena – PA

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

Responsabilidade da administração sobre as demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e pela adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Responsabilidade dos auditores independentes

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

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

Instrumentos financeiros derivativos designados como *hedge* de fluxo de caixa:

	2020	Varição	2021
Riscos de variação cambial	2.517	(645)	1.872
IF/CS diferidos	(855)	219	(636)
Ganhos líquidos reconhecidos em outros resultados abrangentes	1.662	(426)	1.236
Resultado	3.324	(1062)	2.262
	2020		2021

Instrumentos financeiros derivativos designados como *hedge* de fluxo de caixa:

Ganhos reconhecidos no resultado do exercício (nota explicativa nº 18)
Para testar a efetividade do *hedge*, a Companhia usa o método do derivativo hipotético comparando as mudanças no valor justo dos instrumentos de *hedge* com as mudanças no valor justo dos itens protegidos atribuíveis aos riscos protegidos.

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

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

Valor justo

Análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros derivativos

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

Administração considera o dólar do cenário base de R\$ 5,5805/US\$. O cenário I é o dólar a R\$ 4,4644/US\$, o cenário II é o dólar a R\$ 3,1889/US\$ e o cenário III é o dólar a R\$ 2,7903. No cenário I, o valor justo dos derivativos será de R\$ 6.063. Nos dois outros cenários, o valor justo dos derivativos será de R\$ (1.251) e R\$ (3.536), respectivamente.

Administração considera como risco a alta do CDI. A Companhia considera como cenário base a curva de taxas referenciais DI x Pré divulgadas pela B3 no dia 31 de dezembro de 2021. A cia. estimou que o Cenário I com um impacto de 25% ao longo de toda a curva, o Cenário II com um impacto de 75% e o Cenário III com um impacto de 100%. Neste caso o valor justo dos derivativos seria de R\$ 12.497, R\$ (12.558), R\$ (12.586), respectivamente.

Administração considera ainda o risco da alta do Cupom Cambial. A Companhia considera como cenário base a curva de taxas referenciais Cupom Limpo divulgadas pela B3 no dia 31 de dezembro de 2021. A cia. estimou que o Cenário I com um impacto de 25% ao longo de toda a curva, o Cenário II com um impacto de 75% e o Cenário III com um impacto de 100%. Neste caso o valor justo dos derivativos seria de R\$ 12.142, R\$ (11.529), R\$ (11.236) respectivamente.

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

Instrumento	Exposição	Risco	Cenários		
			I	II	III
Swap	12.464	Varição do USD Alta na curva do CDI Alta na curva do cupom cambial	6.063 12.497 12.142	(1.251) 12.558 11.529	(3.536) 12.586 11.236

21. Cobertura de seguros

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

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

	2021	2020
Danos materiais	124.000	124.000
Responsabilidade civil	100.000	100.000
Executante concessionário	1.447	1.838

22. Compromissos vinculados a contratos de concessão

A Companhia possui compromisso mensal de pagamento ao Poder Concedente referente à taxa de regulação que corresponde de 3% da arrecadação mensal.

O contrato prevê valores referenciais para o cumprimento dos marcos contratuais do plano executivo de investimentos até o final da Concessão em R\$ 188.642.

Os principais marcos contratuais assumidos são: ao final de 2020 atender 58% da população urbana com água tratada; ao final de 2024 deverá atingir 82% de cobertura de água e 38% atendimento de esgotamento sanitário; ao final de 2029, deverá universalizar os serviços de abastecimento de água e ao final de 2037 universalizar o atendimento de esgotamento sanitário e reduzir os índices de perdas em 2020 para 51%, 46% de 2022 e 30% em 2030 até o final da concessão.

23. Aspectos ambientais

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

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

Conclusão

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

Ênfase

Reapresentação dos valores correspondentes

Conforme mencionado na nota explicativa 4, 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 ressaltada em relação a esse assunto.

Campinas, 21 de março de 2022.

ERNST & YOUNG

Auditores Independentes S.S.

CRC 2SP027623/O

José Antonio de A. Navarrete

Contador - CRC-1SP198698/O-4



AGUAS SFRANCISCO DIGITAL 1 pdf

Código do documento 730a8c2a-bf01-49ef-8111-fd10a11fc553



Assinaturas



Antonio Erbeth
antonio.erbeth@oliberal.com.br
Assinou



Eventos do documento

29 Mar 2022, 08:14:37

Documento 730a8c2a-bf01-49ef-8111-fd10a11fc553 **criado** por ANTONIO ERBETH (e0a13cc6-d674-4672-aa0d-3991d6d2bbfd). Email:antonio.erbeth@oliberal.com.br. - DATE_ATOM: 2022-03-29T08:14:37-03:00

29 Mar 2022, 08:16:52

Assinaturas **iniciadas** por ANTONIO ERBETH (e0a13cc6-d674-4672-aa0d-3991d6d2bbfd). Email:antonio.erbeth@oliberal.com.br. - DATE_ATOM: 2022-03-29T08:16:52-03:00

29 Mar 2022, 08:17:13

ANTONIO ERBETH **Assinou** (e0a13cc6-d674-4672-aa0d-3991d6d2bbfd) - Email: antonio.erbeth@oliberal.com.br - IP: 177.105.192.2 (blockbit-utm.libnet.com.br porta: 17216) - [Geolocalização: -1.4404563 -48.472391](#) - Documento de identificação informado: 571.969.823-04 - DATE_ATOM: 2022-03-29T08:17:13-03:00

Hash do documento original

(SHA256):3c278fbab0430041e36f370b197c2a9915d5db481e607dcad82805a08376e378

(SHA512):6125d32d8ca2ec0a802c255e162da6f00c7d86d7de31b56b8dfb906aa8ad91edd2aaf60145b7f313a1267e2a709b52a5e08078a55a6d918ad82061018bc4c48e

Esse log pertence **única e exclusivamente** aos documentos de HASH acima

Esse documento está assinado e certificado pela D4Sign