

Saneamento II – Investimento e Participações S.A.

Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e 2021

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Administradores e aos Acionistas da
Saneamento II - Investimento e Participações S.A.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Saneamento II - Investimento e Participações S.A. (Companhia), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 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 da Companhia em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus 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 financeiras”. 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 financeiras

A administração é responsável pela elaboração e 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.

Na elaboração das demonstrações financeiras, 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 financeiras, 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 financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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, 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.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos 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 concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 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.

Campinas, 29 de março de 2023.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC SP-027623/F

A handwritten signature in black ink, which appears to read 'J. A. Navarrete', is written over a horizontal line.

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

Saneamento II – Investimento e Participação S.A.

Balanco patrimonial

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

Ativos	Nota	31/12/2022	31/12/2021	Passivos	Nota	31/12/2022	31/12/2021
Caixa e equivalentes de caixa	4	1	1	Dividendos a pagar	6	2.194	727
Aplicações financeiras	5	79.641	255.782	Obrigações fiscais		41	92
Impostos a recuperar		1.367	4	Imposto de renda e contribuição a pagar	9	75	633
Total do ativo circulante		81.009	255.788	Total do passivo circulante		2.310	1.452
Partes relacionadas	8	255.346	-	Patrimônio líquido	6		
Total do ativo não circulante		255.346	-	Capital social		327.001	252.001
				Reserva legal		462	153
				Reservas de lucros		6.583	2.181
				Total do patrimônio líquido		334.046	254.335
Total do ativo		336.355	255.788	Total do passivo e patrimônio líquido		336.355	255.788

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Saneamento II – Investimento e Participação S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2022	31/12/2021
Despesas administrativas e gerais		(1)	(2)
Resultado antes do resultado financeiro e impostos		(1)	(2)
Receitas financeiras	7	9.342	4.603
Despesas financeiras	7	(17)	-
Resultado financeiro		9.325	4.603
Resultado antes dos impostos		9.324	4.601
Imposto de renda e contribuição social	9	(3.146)	(1.540)
Lucro líquido do exercício		6.178	3.061

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Saneamento II – Investimento e Participações S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	Nota	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Lucro líquido do exercício		<u>6.178</u>	<u>3.061</u>
Outros resultados abrangentes		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado abrangente total		<u>6.178</u>	<u>3.061</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Saneamento II – Investimento e Participações S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

	Nota	Capital social subscrito	Reservas de Lucros		Lucros acumulados	Total
			Legal	Retenção de lucros		
Constituição da Companhia - Integralização de capital		252.001	-	-	-	252.001
Lucro líquido do exercício		-	-	-	3.061	3.061
Destinações:						
Reserva legal	6.ii	-	153	-	(153)	-
Dividendos	6.iv	-	-	-	(727)	(727)
Lucros retidos	6.iii	-	-	2.181	(2.181)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021		252.001	153	2.181	-	254.335
Aumento de capital por meio de emissão de novas ações		75.000	-	-	-	75.000
Lucro líquido do exercício		-	-	-	6.178	6.178
Destinações:						
Reserva legal	6.ii	-	309	-	(309)	-
Dividendos	6.iv	-	-	-	(1.467)	(1.467)
Lucros retidos	6.iii	-	-	4.402	(4.402)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022		327.001	462	6.583	-	334.046

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Saneamento II – Investimento e Participações S.A.

Demonstração do fluxo de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	Nota	2022	2021
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Resultado antes dos impostos	10	9.324	4.601
Ajustes para:			
Juros sobre aplicações financeiras		(9.826)	(4.828)
Variações nos ativos e passivos			
(Aumento) / Diminuição dos ativos			
Impostos a recuperar		-	(4)
Aumento / (Diminuição) dos passivos			
Obrigações fiscais		(52)	92
Imposto de renda e contribuição social pagos		(2.211)	(907)
Fluxo de caixa líquido (usado nas) proveniente das atividades operacionais		(2.765)	(1.046)
Fluxo de caixa de atividades de investimento			
Aplicações financeiras		173.259	(250.954)
Juros recebidos		9.852	-
Fluxo de caixa líquido proveniente das (usado nas) atividades de investimento		183.111	(250.954)
Fluxo de caixa de atividades de financiamento			
Conta corrente líquida - partes relacionadas		(255.346)	-
Integralização de capital social		75.000	252.001
Fluxo de caixa líquido (usado nas) proveniente das atividades de financiamento		(180.346)	252.001
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa		-	1
Caixa e equivalentes de caixa em 01 de janeiro		1	-
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	4	1	1

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Saneamento II – Investimento e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

1. Contexto operacional

A Saneamento II - Investimento e Participações S.A. (“Companhia”), é uma sociedade por ações de capital fechado, constituída em 23 de abril de 2021, na forma de sociedade anônima de capital fechado, domiciliada no Brasil com sede localizada na Rua Cardeal Arcoverde, nº 2.365, São Paulo – SP.

A Companhia tem por objeto social a participação e administração de investimentos em outras sociedades como quotista ou acionista, a Companhia também tem por objeto social a prestação de serviços de consultoria e assessoria empresarial, gerenciamento, intermediação comercial e de negócios.

2. Base de preparação

2.1. Declaração de conformidade

A demonstração financeira foi preparada de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP) que compreendem as normas e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

A emissão da demonstração financeira foi autorizada pela Administração em 29 de março de 2023.

Todas as informações relevantes próprias da demonstração financeira, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

2.2. Moeda funcional e moeda de apresentação

Esta demonstração financeira está apresentada em milhares de Reais, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

2.3. Uso de estimativas e julgamento

Na preparação desta demonstração financeira, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia 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.

Saneamento II – Investimento e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

2.4. Base de mensuração

A demonstração financeira foi preparada com base no custo histórico, exceto aqueles itens mensurados ao valor justo, conforme demonstrado na nota explicativa nº 10.

3. Resumo das principais políticas contábeis

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

3.1. 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 da Companhia 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 a Companhia tenha aplicado o expediente prático, a Companhia 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 “SPPI”) 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.

Saneamento II – Investimento e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

O modelo de negócios da Companhia para administrar ativos financeiros se refere a como ela 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.

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 a Companhia 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 ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes com reclassificação de ganhos e perdas acumulados (instrumentos de dívida);

Para os instrumentos de dívida ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, a receita de juros, a reavaliação cambial e as perdas ou reversões de redução ao valor recuperável são reconhecidas na demonstração do resultado e calculadas da mesma maneira que os ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado. As alterações restantes no valor justo são reconhecidas em outros resultados abrangentes.

No momento do desconhecimento, a mudança acumulada do valor justo reconhecida em outros resultados abrangentes é reclassificada para resultado.

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.

Saneamento II – Investimento e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

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
- A Companhia transferiu seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu 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) a Companhia transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (b) a Companhia nem transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiu o controle do ativo.

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

Nesse caso, a Companhia 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 pela Companhia.

Saneamento II – Investimento e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

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

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

3.2. Redução ao valor recuperável (*impairment*)

(i) Ativos financeiros não-derivativos

Instrumentos financeiros e ativos contratuais

A Companhia reconhece provisões para perdas esperadas de crédito sobre ativos financeiros mensurados ao custo amortizado e mensuram 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, a Companhia 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 da Companhia, na avaliação de crédito e considerando informações prospectivas (*forward-looking*).

A Companhia 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 à Companhia de acordo com o contrato e os fluxos de caixa que a Companhia espera receber).

Saneamento II – Investimento e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

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

Ativos financeiros com problemas de recuperação

Em cada data de balanço, a Companhia 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.

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 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 a Companhia não tem expectativa razoável de recuperar o ativo financeiro em sua totalidade ou em parte, sem 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 da Companhia para a recuperação dos valores devidos. Para créditos baixados com perda, recuperados através de ações comerciais, eventuais descontos concedidos são reconhecidos no resultado financeiro.

3.3. Demais ativos circulantes e não circulante

São demonstrados aos valores de custo ou realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos auferidos até a data do balanço.

Saneamento II – Investimento e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

3.4. Provisões

Uma provisão é reconhecida se, em função de um evento passado, a Companhia tiver 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.

3.5. Demais passivos circulantes e não circulantes

São demonstrados pelos valores conhecidos ou exigíveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias e cambiais incorridos até a data do balanço.

3.6. Benefícios a empregados

Benefício de curto prazo a empregados

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são mensurados em uma base não descontada e são incorridas como despesas 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 a Companhia 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.

3.7. 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, ganho com instrumentos financeiros derivativos e atualização financeira sobre habilitação de PIS E COFINS. A receita de juros e ganho com instrumentos financeiros derivativos são reconhecidas no resultado por meio do método dos juros efetivos.

As despesas financeiras abrangem despesas com juros e encargos e variações monetárias sobre empréstimos, financiamento e debêntures, juros sobre atraso em pagamentos, juros sobre mútuo com partes relacionadas, despesas com IOF, descontos concedidos, despesas e comissões bancárias, despesas com obrigações de outorga, ajuste a valor presente de clientes, variações cambiais passivas, impostos sobre receita financeira (PIS/COFINS), perda com instrumentos financeiros derivativos, atualização obrigação de compra de ações. 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.

Saneamento II – Investimento e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

3.8. Imposto de renda e contribuição social

(i) Lucro real

O Imposto de Renda e a Contribuição Social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas 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 sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício.

(ii) Imposto corrente

O imposto 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 da demonstração financeira individual.

(iii) Exposições fiscais

Na determinação do imposto de renda a Companhia levam em consideração o impacto de incertezas relativas a posições fiscais tomadas e se o pagamento adicional de imposto de renda e juros tenha que ser realizado. A Companhia acredita que a provisão para imposto de renda no passivo está adequada para com relação ao exercício fiscal 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 levaria a Companhia mudarem 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.

Saneamento II – Investimento e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

3.9. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2022

O Grupo aplicou pela primeira vez certas normas e alterações que são válidas para exercícios anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2022 (exceto quando indicado de outra forma). A Companhia decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas que ainda não estão vigentes.

Alterações no CPC 37 (R1), CPC 48, CPC 29, CPC 27, CPC 25 e CPC 15 (R1).

As alterações aos pronunciamentos acima são em decorrência das alterações anuais relativas ao ciclo de melhorias, tais como:

- Contrato Oneroso – custos de cumprimento de contrato;
- Ativo imobilizado – vendas antes do uso pretendido; e
- Referências à Estrutura conceitual.

A vigência dessas alterações deve ser estabelecida pelos órgãos reguladores que o aprovarem, sendo que, para o pleno atendimento às normas internacionais de contabilidade, a entidade deve aplicar essas alterações nos períodos anuais com início em, ou após, 1º de janeiro de 2022.

Essas alterações não impactaram as demonstrações financeiras do Grupo.

IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards - Subsidiária como adotante pela primeira vez

Estas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras do Grupo por não ser um adotante pela primeira vez.

IFRS 9 Financial Instruments - Taxas no teste de '10 por cento' para baixa de passivos financeiros (equivalente ao CPC 48 - Instrumentos Financeiros)

A alteração esclarece as taxas que uma entidade inclui ao avaliar se os termos de um passivo financeiro novo ou modificado são substancialmente diferentes dos termos do passivo financeiro original. Essas taxas incluem apenas aquelas pagas ou recebidas entre o mutuário e o credor, incluindo as taxas pagas ou recebidas pelo mutuário ou pelo credor em nome do outro.

De acordo com as disposições transitórias, o Grupo aplica a emenda aos passivos financeiros que são modificados ou trocados no ou após o início do período de relatório anual em que a entidade aplica a emenda pela primeira vez (a data da aplicação inicial). Essas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras do Grupo, pois não houve modificações nos instrumentos financeiros do Grupo durante o exercício.

Saneamento II – Investimento e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

IAS 41 Agriculture – Tributação em mensuração a valor justo (equivalente ao CPC 29 - Ativo Biológico e Produto Agrícola)

Estas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras do Grupo uma vez que não possuía ativos no âmbito da IAS 41 à data de relato.

3.10. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data das demonstrações financeiras do Grupo, 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 (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis)
- Alterações ao IAS 8: Definição de estimativas contábeis (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis)
- Alterações ao IAS 1 e IFRS *Practice Statement* 2: Divulgação de políticas contábeis. (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis)
- Alterações ao IAS 12: Tributos Diferidos relacionados a Ativos e Passivos originados de uma Simples Transação (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis).

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Banco conta movimento	<u>1</u>	<u>1</u>
	1	1

Os saldos de caixa e banco conta movimento compreendem, basicamente, numerários em espécie e depósitos bancários disponíveis, respectivamente.

5. Aplicações financeiras

<u>Modalidade</u>	<u>Taxa de juros média</u>	<u>Vencimento</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
CDB pós-fixadas	65% a 120% do CDI	11/24	<u>79.641</u>	<u>255.782</u>
			79.641	255.782

As aplicações financeiras pós-fixadas apresentadas no ativo circulante referem-se a Certificados de depósitos bancários - CDB, operações compromissadas e caderneta de poupança, que podem ser resgatadas a qualquer tempo sem prejuízo da remuneração já apropriada. A rentabilidade média atrelada ao CDI dos Certificados de Depósito Bancários – CDB é de 95,71% do CDI em 31 de dezembro de 2022.

A exposição da Companhia a riscos de taxas de juros e uma análise de sensibilidade para ativos

Saneamento II – Investimento e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

e passivos financeiros são divulgadas na nota explicativa nº 10 - Instrumentos financeiros.

6. Patrimônio líquido

(i) Capital social

Em 31 de dezembro de 2022, o capital social integralizado é de R\$ 327.001 (R\$ 252.001 em 2021) e está representado por 327.001 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, assim representadas:

	<u>31/12/2022</u>
Saneamento 100% Fundo de Investimento em Participações	99,9996032%
Grua Investimentos S.A.	0,0003964%
Arcos Saneamento e Participações Ltda.	0,0000004%
	<u>100,000000%</u>

(ii) 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.

(iii) 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), propôs retenção da parcela do lucro excedente a constituição da reserva legal e distribuição de dividendos, conforme orçamento de capital, que estará à disposição para destinação e aprovação na próxima AGO/E - Assembleia Geral Ordinária/Extraordinária.

(iv) 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.

Saneamento II – Investimento e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

Os dividendos declarados foram calculados conforme segue:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Lucro líquido do exercício	6.178	3.061
(-) Constituição da reserva legal	(309)	(153)
Lucro líquido ajustado	<u>5.869</u>	<u>2.908</u>
Dividendo mínimo obrigatório	<u>1.467</u>	<u>727</u>
Dividendos propostos no exercício	<u>1.467</u>	<u>727</u>

7. Resultado financeiro

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Receitas		
Rendimento de aplicações financeiras	9.826	4.828
Impostos s/Receita Financeira (PIS/COFINS)	(493)	(225)
Juros e multa recebidos	9	-
Total de receitas financeiras	<u>9.342</u>	<u>4.603</u>
Despesas		
Juros por atraso de pagamento	(4)	-
Despesas com IOF	(13)	-
Total de despesas financeiras	<u>(17)</u>	<u>-</u>
Resultado financeiro	<u>9.325</u>	<u>4.603</u>

8. Transações com partes relacionadas

As transações com partes relacionadas, estão divulgadas abaixo:

(a) Transações entre partes relacionadas reconhecidos no ativo e no passivo

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Arcos Saneamento e Participações Ltda.	<u>255.346</u>	<u>-</u>
	255.346	-

Trata-se substancialmente dos recursos financeiros transacionados entre empresas do Grupo Equipav (empresas sob controle comum das famílias Toledo e Vettorazzo) para compartilhamentos de caixa e, dada sua irrevogabilidade e indivisibilidade, não constituem características de empréstimos e nem possuem atualização monetária.

9. Imposto de renda e contribuição social

Saneamento II – Investimento e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

A conciliação do IRPJ e da CSLL, calculados pelas alíquotas previstas na legislação tributária, com os seus valores correspondentes na demonstração do resultado, nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 estão apresentadas como segue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Lucro contábil antes do imposto de renda e contribuição social	9.324	4.601
Alíquota fiscal combinada	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	<u>(3.170)</u>	<u>(1.564)</u>
Outras diferenças permanentes	24	24
Imposto de renda e contribuição social:		
Corrente	<u>(3.146)</u>	<u>(1.540)</u>
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	<u>(3.146)</u>	<u>(1.540)</u>
Alíquota efetiva	<u>34%</u>	<u>33%</u>

10. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

Visão Geral

A Companhia está exposta aos seguintes riscos:

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

Essa nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia sobre cada um dos riscos supramencionados e processos de mensuração e gerenciamento de riscos e gerenciamento do capital da Companhia.

Estrutura de gerenciamento de risco

A Administração é responsável pelo acompanhamento das políticas de gerenciamento de risco da Companhia, e os gestores de cada área se reportam regularmente à Administração sobre as suas atividades.

Saneamento II – Investimento e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia foram estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais a Companhia está exposta, 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 da Companhia. A Companhia, 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.

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ativo		
Caixa e equivalentes de caixa	1	1
Aplicações financeiras	79.641	255.782
	<u>79.642</u>	<u>255.783</u>

Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia 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 da Companhia 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 da Companhia.

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

A Companhia não possui em 31 de dezembro de 2022 passivos financeiros com risco de liquidação

Saneamento II – Investimento e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

Risco de taxa de juros

A Companhia está exposta a riscos e oscilações de taxas de juros em suas aplicações, empréstimos, financiamentos e debêntures, mútuo e outras contas a pagar.

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

	2022	2021
Instrumentos de taxa variável		
<i>Ativos financeiros</i>		
Aplicações financeiras	79.641	255.782
	<u>79.641</u>	<u>255.782</u>

A Administração da Companhia 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.

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 em 2022	Cenários				
				I - Provável	II 25%	III 50%	IV - 25%	V - 50%
Ativos financeiros								
Aplicações financeiras	79.641	Variação do CDI	9,15%	7.287	9.109	10.931	5.465	3.644
Exposição líquida	<u>79.641</u>	Efeito		<u>7.287</u>	<u>9.109</u>	<u>10.931</u>	<u>5.465</u>	<u>3.644</u>

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 têm nos ganhos da Companhia 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.

Saneamento II – Investimento e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

Gerenciamento do capital

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

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:

	Nota	Classificação por categoria	Hierarquia do valor justo	Valor contábil		Valor Justo	
				2022	2021	2022	2021
Ativo							
Caixa e equivalentes de caixa	5	Custo amortizado	Nível 2	1	1	1	1
Aplicações financeiras	6	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	79.641	255.782	79.641	255.782

Instrumentos financeiros “não derivativos”

Para algumas das operações a Administração 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. Desta forma, os valores contábeis registrados no balanço patrimonial referentes aos saldos de aplicações financeiras, contas a receber, assim como fornecedores e outras contas a pagar não divergem dos respectivos valores justos em 31 de dezembro de 2022.

* * *

Diretoria

Rholf Alvarenga Badine

Leandro Antônio Grisi

Contador

Fábio Benvindo
Contador CRC 1SP255684/O-3

22 - Saneamento II - Demonstração Financeira(VF).pdf

Documento número #0c3a92fe-c1ff-4eb5-aa80-756e4f2b8168

Hash do documento original (SHA256): 95432e75d7e60836077b11bc3b208432d750e077af65e60983918b28fda457c2

Hash do PAdES (SHA256): b929d3b3a40639e4e087f5d8f4a9f94339fb68dd59be15cf6920103fa41fa9be

Assinaturas



Leandro Antonio Grisi

CPF: 167.985.998-69

Assinou como representante legal em 31 mar 2023 às 10:36:40

Emitido por AC VALID RFB v5- com Certificado Digital ICP-Brasil válido até 08 fev 2025



Rholf Alvarenga Badine

CPF: 345.475.088-10

Assinou como representante legal em 31 mar 2023 às 10:32:54

Emitido por AC VALID RFB v5- com Certificado Digital ICP-Brasil válido até 08 mar 2026



Fabio Roberto Benvindo

CPF: 274.615.008-56

Assinou como contador(a) em 31 mar 2023 às 10:54:03

Emitido por AC SAFEWEB RFB v5- com Certificado Digital ICP-Brasil válido até 21 jun 2027

Log

- | | |
|-----------------------|--|
| 31 mar 2023, 10:25:15 | Operador com email felipe.gandolfo@greq.com.br na Conta e78bb532-e724-4379-aa83-2bdf4ac6a18d criou este documento número 0c3a92fe-c1ff-4eb5-aa80-756e4f2b8168. Data limite para assinatura do documento: 30 de abril de 2023 (10:22). Finalização automática após a última assinatura: habilitada. Idioma: Português brasileiro. |
| 31 mar 2023, 10:25:26 | Operador com email felipe.gandolfo@greq.com.br na Conta e78bb532-e724-4379-aa83-2bdf4ac6a18d adicionou à Lista de Assinatura: flavia.campos@greq.com.br para assinar como representante legal, via E-mail, com os pontos de autenticação: Certificado Digital; Nome Completo; CPF; endereço de IP. Dados informados pelo Operador para validação do signatário: nome completo Leandro Antonio Grisi e CPF 167.985.998-69. |
| 31 mar 2023, 10:25:26 | Operador com email felipe.gandolfo@greq.com.br na Conta e78bb532-e724-4379-aa83-2bdf4ac6a18d adicionou à Lista de Assinatura: FLAVIA.CAMPOS@GREQ.COM.BR para assinar como representante legal, via E-mail, com os pontos de autenticação: Certificado Digital; Nome Completo; CPF; endereço de IP. Dados informados pelo Operador para validação do signatário: nome completo Rholf Alvarenga Badine e CPF 345.475.088-10. |

-
- 31 mar 2023, 10:25:26 Operador com email felipe.gandolfo@greq.com.br na Conta e78bb532-e724-4379-aa83-2bdf4ac6a18d adicionou à Lista de Assinatura: fabio.benvindo@vacc.com.br para assinar como contador(a), via E-mail, com os pontos de autenticação: Certificado Digital; Nome Completo; CPF; endereço de IP. Dados informados pelo Operador para validação do signatário: nome completo Fabio Roberto Benvindo e CPF 274.615.008-56.
- 31 mar 2023, 10:32:54 Rholf Alvarenga Badine assinou como representante legal. Pontos de autenticação: certificado digital, tipo A3 e-cpf. CPF informado: 345.475.088-10. IP: 177.205.179.183. Componente de assinatura versão 1.475.0 disponibilizado em <https://app.clicksign.com>.
- 31 mar 2023, 10:36:40 Leandro Antonio Grisi assinou como representante legal. Pontos de autenticação: certificado digital, tipo A3 e-cpf. CPF informado: 167.985.998-69. IP: 177.205.179.183. Componente de assinatura versão 1.475.0 disponibilizado em <https://app.clicksign.com>.
- 31 mar 2023, 10:54:03 Fabio Roberto Benvindo assinou como contador(a). Pontos de autenticação: certificado digital, tipo A3 e-cpf. CPF informado: 274.615.008-56. IP: 189.98.243.81. Componente de assinatura versão 1.475.0 disponibilizado em <https://app.clicksign.com>.
- 31 mar 2023, 10:54:03 Processo de assinatura finalizado automaticamente. Motivo: finalização automática após a última assinatura habilitada. Processo de assinatura concluído para o documento número 0c3a92fe-c1ff-4eb5-aa80-756e4f2b8168.
-

**Documento assinado com validade jurídica.**

Para conferir a validade, acesse <https://validador.clicksign.com> e utilize a senha gerada pelos signatários ou envie este arquivo em PDF.

As assinaturas digitais e eletrônicas têm validade jurídica prevista na Medida Provisória nº. 2200-2 / 2001

Este Log é exclusivo e deve ser considerado parte do documento nº 0c3a92fe-c1ff-4eb5-aa80-756e4f2b8168, com os efeitos prescritos nos Termos de Uso da Clicksign, disponível em www.clicksign.com.