

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Direto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021	8
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

Comentário do Desempenho	10
--------------------------	----

Notas Explicativas	11
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	19
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	20
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	21
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/06/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	29.188.116
Preferenciais	0
Total	29.188.116
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

#Error

#Error

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	71.651	72.318
1.01	Ativo Circulante	17.487	19.836
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	226	258
1.01.02	Aplicações Financeiras	12.949	10.799
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	12.949	10.799
1.01.02.01.01	Títulos para Negociação	12.949	10.799
1.01.03	Contas a Receber	1.687	5.663
1.01.03.01	Clientes	1.299	5.583
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	388	80
1.01.04	Estoques	1.508	1.509
1.01.06	Tributos a Recuperar	594	1.130
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	594	1.130
1.01.07	Despesas Antecipadas	464	187
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	59	290
1.01.08.03	Outros	59	290
1.02	Ativo Não Circulante	54.164	52.482
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	2.568	694
1.02.01.04	Contas a Receber	192	116
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	192	116
1.02.01.07	Tributos Diferidos	900	578
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	900	578
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	1.476	0
1.02.01.10.03	Tributos a Recuperar	1.476	0
1.02.03	Imobilizado	51.320	51.559
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	51.320	51.559
1.02.04	Intangível	276	229
1.02.04.01	Intangíveis	276	229
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	276	229

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	71.651	72.318
2.01	Passivo Circulante	9.811	12.419
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	5.291	5.949
2.01.01.01	Obrigações Sociais	3.744	3.707
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	1.547	2.242
2.01.02	Fornecedores	1.015	2.651
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	1.015	2.651
2.01.03	Obrigações Fiscais	1.253	1.504
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	158	476
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	0	91
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Fiscais Federais	158	385
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	27	159
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	1.068	869
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	815	587
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	815	587
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	815	587
2.01.05	Outras Obrigações	1.437	1.728
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	1.201	683
2.01.05.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	1.201	683
2.01.05.02	Outros	236	1.045
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	1	1
2.01.05.02.04	Receitas Diferidas	0	19
2.01.05.02.05	Adiantamentos de Clientes	235	1.025
2.02	Passivo Não Circulante	9.718	9.561
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	5.092	5.282
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	5.092	5.282
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	5.092	5.282
2.02.02	Outras Obrigações	1.124	1.246
2.02.02.02	Outros	1.124	1.246
2.02.02.02.04	Obrigações Sociais, Trabalhistas e Tributárias	1.124	1.246
2.02.03	Tributos Diferidos	2.495	2.509
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	2.495	2.509
2.02.04	Provisões	1.007	524
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	1.007	524
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	501	188
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	506	336
2.03	Patrimônio Líquido	52.122	50.338
2.03.01	Capital Social Realizado	32.683	32.683
2.03.04	Reservas de Lucros	14.595	12.784
2.03.04.01	Reserva Legal	1.361	1.361
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	13.234	11.423
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	4.844	4.871

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	5.411	23.863	90	8.199
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-5.133	-12.683	-825	-5.194
3.03	Resultado Bruto	278	11.180	-735	3.005
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-3.343	-8.978	-1.064	-3.751
3.04.01	Despesas com Vendas	-1.174	-1.963	-98	-504
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-3.063	-6.420	-1.153	-3.070
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	894	-595	187	-177
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-3.065	2.202	-1.799	-746
3.06	Resultado Financeiro	-204	-754	-693	-1.078
3.06.01	Receitas Financeiras	351	518	14	153
3.06.02	Despesas Financeiras	-555	-1.272	-707	-1.231
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-3.269	1.448	-2.492	-1.824
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	1.553	336	120	-31
3.08.01	Corrente	1.772	0	159	0
3.08.02	Diferido	-219	336	-39	-31
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-1.716	1.784	-2.372	-1.855
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-1.716	1.784	-2.372	-1.855
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,0588	0,0611	-0,0813	-0,0636

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	-1.716	1.784	-2.372	-1.855
4.03	Resultado Abrangente do Período	-1.716	1.784	-2.372	-1.855

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Direto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	3.420	2.012
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-848	-261
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-454	-491
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	2.118	1.260
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	11.057	8.309
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	13.175	9.569

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	32.683	0	12.784	0	4.871	50.338
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	32.683	0	12.784	0	4.871	50.338
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	1.784	0	1.784
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	1.784	0	1.784
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	1.811	-1.784	-27	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	1.784	-1.784	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	27	0	-27	0
5.07	Saldos Finais	32.683	0	14.595	0	4.844	52.122

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	SalDOS Iniciais	32.683	0	14.070	0	4.924	51.677
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	32.683	0	14.070	0	4.924	51.677
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-1.855	0	-1.855
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-1.855	0	-1.855
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-1.814	1.855	-41	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	-1.855	1.855	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	41	0	-41	0
5.07	SalDOS Finais	32.683	0	12.256	0	4.883	49.822

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
7.01	Receitas	25.550	8.864
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	25.521	8.832
7.01.02	Outras Receitas	29	32
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-12.696	-4.230
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-3.879	-1.042
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-2.092	-799
7.02.04	Outros	-6.725	-2.389
7.03	Valor Adicionado Bruto	12.854	4.634
7.04	Retenções	-1.041	-1.101
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-1.041	-1.101
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	11.813	3.533
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	519	153
7.06.02	Receitas Financeiras	519	153
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	12.332	3.686
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	12.332	3.686
7.08.01	Pessoal	7.925	3.613
7.08.01.01	Remuneração Direta	4.816	2.265
7.08.01.02	Benefícios	1.150	512
7.08.01.04	Outros	1.959	836
7.08.01.04.01	Encargos	1.769	765
7.08.01.04.02	Outros	190	71
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	1.351	697
7.08.02.01	Federais	305	356
7.08.02.02	Estaduais	554	168
7.08.02.03	Municipais	492	173
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	1.272	1.231
7.08.03.01	Juros	1.272	1.231
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	1.784	-1.855
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	1.784	-1.855

Comentário do Desempenho

Relatório da Administração

Comentários sobre o Desempenho da Companhia no 2º Trimestre Findo em 30 de junho de 2022

Desempenho Econômico e Financeiro

A manutenção no segundo trimestre de políticas de preços fundamentadas na adequada valorização dos produtos e serviços diferenciados oferecidos pelo parque, acrescida de ações estratégicas pontuais, garantiu a recuperação dos per-capitas contábeis aos níveis observados antes da pandemia.

Não obstante, alguns custos e despesas oneraram os resultados obtidos no primeiro semestre, como os gastos adicionais com as ações empreendidas pela administração para amenizar os efeitos das condições climáticas desfavoráveis, a pressão inflacionária sobre alguns dos principais insumos operacionais, em especial os gastos com energia elétrica, e gastos com manutenções e reparos não essenciais que foram postergados do período da pandemia para 2022, em função da política de contenção de gastos adotada durante aquele período de força maior.

Nesse cenário de retomada pós-pandemia, o EBITDA do empreendimento demonstrou boa tendência recuperação em relação aos dois exercícios anteriores.

Visitação

A visitação no trimestre foi impactada por condições climáticas desfavoráveis, de maior intensidade que a média histórica, as quais afetaram toda a região do empreendimento.

Apesar disso, a visitação total no segundo trimestre de 2022 foi superior à do segundo trimestre de 2019 (último ano antes da pandemia) e apenas um pouco inferior à média histórica desse período, descontados os anos de 2020 e 2021 (anos afetados pela pandemia da Covid-19).

Auditores

Atendendo a Instrução CVM 381/2003, informamos que nossos auditores, a Mazars Auditores Independentes, prestaram apenas serviços de auditoria externa no decorrer do primeiro semestre de 2022, não executando quaisquer outros trabalhos à companhia.

Itupeva, 08 de agosto de 2022.

A Administração

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
referente aos semestres findos em
30 de junho de 2022 e 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)**

1 Contexto operacional

A **Serra Azul Water Park S.A.** (“**Wet’n Wild**”) é uma sociedade anônima domiciliada no município de Itupeva, Estado de São Paulo, Brasil, situada na Avenida Serra Azul, nº 1.000. Sua controladora é a FUNCEF- Fundação dos Economistas Federais. A **Serra Azul Water Park S/A** foi constituída em 09 de março de 1995 e suas atividades operacionais se iniciaram em 10 de outubro de 1998. A **Serra Azul Water Park S/A** tem por objeto social o desenvolvimento, administração e a exploração dos negócios do parque aquático “**Wet’n Wild**”.

A área de influência preponderante da Companhia abrange um raio aproximado de 160 km em relação ao parque aquático. Nessa área, o empreendimento exerce influência como relevante opção de lazer para o consumidor. O total da população atingida é de aproximadamente 30 milhões, sendo que 90% residem num raio entre 50 e 160 km do Parque.

2 Base de preparação das informações contábeis intermediárias

2.1 Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias da **Serra Azul Water Park S/A** relativas ao período findo em 30 de junho de 2022 foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com os pronunciamentos técnicos CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária, que inclui as disposições da Lei das Sociedades por Ações, normas e procedimentos contábeis emitidos pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e em conformidade com a IAS 34 - Interim Financial Reporting, dos padrões internacionais de relatórios financeiros (International Financial Reporting Standards - “IFRS”), implementadas no Brasil através do Comitê de Pronunciamentos Contábeis.

Todas as informações relevantes, próprias das informações contábeis intermediárias, e somente elas, estão sendo demonstradas e declaradas, as quais correspondem às utilizadas pela **Serra Azul Water Park S/A** na sua gestão.

A emissão das demonstrações contábeis da Companhia foi aprovada pela sua diretoria em 08 de agosto de 2022.

2.2 Base de preparação

As informações contábeis intermediárias foram preparadas para atualizar os usuários sobre eventos e transações relevantes ocorridas no período e devem ser analisadas em conjunto com as demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2021. As políticas contábeis, estimativas e julgamentos, gestão de riscos e métodos de mensuração são os mesmos que aqueles adotados na elaboração das últimas demonstrações contábeis anuais.

2.3 Uso de estimativas contábeis e julgamentos

Uso de estimativas e julgamentos é utilizado para a mensuração e reconhecimento de certos ativos e passivos das demonstrações contábeis da **Serra Azul Water Park S/A**. A determinação dessas estimativas leva em consideração experiências de eventos passados e correntes, pressupostos relativos a eventos futuros e outros fatores objetivos e subjetivos. Itens significativos sujeitos a estimativas incluem:

- A perda estimada para créditos de liquidação duvidosa;
- A determinação das vidas úteis do ativo imobilizado;
- A análise de recuperação dos valores dos ativos imobilizados e dos ativos intangíveis;

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis referente aos semestres findos em 30 de junho de 2022 e 30 de junho de 2021 (Em milhares de reais)

- A provisão de valores a pagar relativos à remuneração de contrato para administração e operação de centro de lazer, eventos e entretenimentos do parque aquático **Wet'n Wild** e licença de uso de marca e outras avenças; e
- A provisão para processos judiciais e outras similares.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas demonstrações contábeis devido às imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

As informações sobre julgamentos críticos referentes às políticas contábeis adotadas que apresentam efeitos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações contábeis estão inclusas nas seguintes notas explicativas:

- Nota nº 05 - Contas a receber de clientes
- Nota nº 08 - Imposto de renda (IRPJ) e contribuição social sobre o lucro (CSLL) correntes e diferidos;
- Nota nº 09 - Valor residual e vida útil estimada do ativo imobilizado;
- Nota nº 14 - Provisão para contingências; e
- Nota nº 20 - Mensuração de instrumentos financeiros.

3 Principais práticas contábeis adotadas

3.1 Custo histórico como base de valor, exceto quanto a valorização de certos instrumentos financeiros ao valor justo

As demonstrações contábeis foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto pela valorização de certos ativos como instrumentos financeiros, os quais são mensurados pelo valor justo.

3.2 Moeda funcional e moeda de apresentação das demonstrações contábeis

A Administração da **Serra Azul Water S/A** definiu que sua moeda funcional é o Real (R\$) de acordo com as normas descritas no CPC 02 (R2) - Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações contábeis (Deliberação CVM nº 640/10). A moeda funcional foi determinada em função do ambiente econômico primário de suas operações.

As transações em moeda estrangeira (quando aplicáveis), isto é, todas aquelas que não são com base na moeda funcional da **Serra Azul Water Park S/A**, são convertidas pela taxa de câmbio na data em que as transações são realizadas. Os ganhos e perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações ou de suas conversões pelas taxas de câmbio do final de cada período de apresentação das demonstrações contábeis, são reconhecidos na demonstração do resultado como despesas ou receitas financeiras.

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
referente aos semestres findos em
30 de junho de 2022 e 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)**

3.3 Instrumentos financeiros

3.3.1 Classificação e mensuração contábil de acordo com o CPC 48 (IFRS 9)

De acordo com o CPC 48 (IFRS 9) - Instrumentos Financeiros, há três principais categorias de classificação para os ativos financeiros; a saber:

- Custo amortizado (CA);
- Valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA); e
- Valor justo por meio do resultado (VJR).

Tais classificações contábeis são baseadas, em duas condições:

1. O modelo de negócios da Companhia, no qual o ativo financeiro é mantido; e
2. Os termos contratuais dos ativos financeiros geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto (Solely payments of principal and interest-SPPI).

Os modelos de negócios são divididos em três categorias apresentados a seguir:

- 1. Manter os ativos financeiros existentes só para receber (coletar) fluxos de caixa contratuais**
- Os que apresentam como característica a coleta de fluxos de caixa contratuais, compostos somente de principal e juros, e cujo objetivo é o de carregar esse instrumento até o seu vencimento. As vendas são incidentais a este objetivo e espera-se que sejam insignificantes ou pouco frequentes.
- 2. Manter os ativos financeiros existentes, objetivando tanto o recebimento (coleta) de fluxos de caixa contratuais e tanto pela venda de tais ativos financeiros** - Aqueles que demonstram como característica a coleta de fluxos de caixa contratuais de principal e juros e a venda destes ativos, e cujo objetivo é o de vendê-los antes do seu vencimento.
- 3. Demais modelos de negócio para os instrumentos financeiros** - Aqueles que não se enquadram em nenhum dos dois modelos anteriores.

Avaliação do modelo de negócio na gestão dos ativos financeiros: A Companhia avalia o objetivo do modelo de negócio, considerando o melhor retrato da maneira como ela gerencia suas carteiras de ativos financeiros e até que ponto os fluxos de caixa destes ativos são gerados unicamente pelo recebimento dos fluxos contratuais, pela venda dos mesmos ou por ambos.

Características contratuais dos fluxos de caixa dos ativos financeiros: (i) Os fluxos de caixa contratuais, cujos recebimentos são exclusivos de principal e de juros sobre o principal indicam um empréstimo básico em que as parcelas e o risco de crédito normalmente são os elementos mais significativos dos juros; (ii) Os juros incluem, além do valor temporal do dinheiro, a compensação pelo risco de crédito e outros riscos e custos básicos de empréstimo, bem como margem de lucro. Entretanto, nesse acordo, os juros também podem ser formados levando-se em consideração outros componentes como risco de liquidez, custos administrativos, spread da instituição financeira.

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
referente aos semestres findos em
30 de junho de 2022 e 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)**

3.3.2 Políticas contábeis dos instrumentos financeiros

- (a) **Aplicam-se as categorias de classificação e mensuração dos ativos financeiros, conforme definições abaixo:**

Ativos financeiros (mensurados) ao custo amortizado - Estes ativos são mensurados ao custo amortizado, utilizando o método dos juros efetivo e a receita de juros e de ganhos auferidos, bem como as perdas cambiais e de impairment são reconhecidos no resultado. Portanto, o custo amortizado é reduzido por eventuais perdas por impairment. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento de ativos financeiros são registradas no resultado;

Ativos financeiros mensurados ao VJR - Esses ativos são mensurados ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado; e

Instrumentos de dívida emitidos por terceiros, cujos ativos financeiros existentes são mensurados ao VJORA- Esses ativos são mensurados ao valor justo e os ganhos auferidos e as perdas cambiais e de impairment são reconhecidos no resultado abrangente (ORA). Ainda, destaca-se que outros resultados líquidos são também reconhecidos em ORA. Os rendimentos auferidos de juros são calculados utilizando o método dos juros efetivo.

No reconhecimento inicial de um investimento (ativo) em um instrumento patrimonial que não seja mantido para negociação, a Companhia poderá optar irrevogavelmente por apresentar alterações subsequentes no valor justo desse investimento em ORA, sendo que essa escolha é feita para cada investimento realizado. No eventual desreconhecimento do ativo financeiro, o resultado contábil acumulado em ORA é reclassificado para o resultado.

Instrumentos patrimoniais ao VJORA- Esses ativos são mensurados ao valor justo. Os dividendos recebidos são reconhecidos como ganho no resultado, a menos que o dividendo represente claramente uma recuperação de parte do custo do investimento, mantido no ativo. Os outros resultados líquidos existentes são reconhecidos em ORA e nunca são reclassificados para o resultado.

- (b) **Mensuração entre as categorias conforme o CPC 48 para cada classe de ativos financeiros: Ativos financeiros, classificados no circulante e/ou no não circulante:**

- (i) Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras - a classificação se dá pelo CPC 48 como custo amortizado; e
- (ii) Contas a receber de clientes e outros créditos- a classificação se dá pelo CPC 48 como custo amortizado.

- (c) **Abordagem da avaliação dos ativos financeiros por perda de crédito esperada (CPC 48/IFRS9):**

- (i) Modelo de impairment pelo CPC 48/IFRS9- aplica-se aos ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado, ativos contratuais e instrumentos de dívida mensurados pelo VJORA; e não se aplica aos investimentos em instrumentos patrimoniais (ações); e
- (ii) Provisão para perdas estimadas para créditos de liquidação duvidosa (PECLD) - a mensuração dessa provisão se dá de acordo com as seguintes bases nos termos do CPC 48/IFRS9:

Perdas de crédito estimadas para 12 meses - Aquelas que resultam de possíveis eventos de inadimplência dentro de 12 meses após a data do balanço; e

Perdas de crédito estimadas para a vida inteira - Aquelas que resultam de todos os possíveis eventos de inadimplência ao longo da vida esperada de um instrumento financeiro.

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
referente aos semestres findos em
30 de junho de 2022 e 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)**

3.3.3 Ajuste a valor presente

Os ativos e passivos monetários são sujeitos à avaliação do impacto de ajuste a valor presente no registro inicial da transação, levando em consideração os fluxos de caixa contratuais, a taxa de juros explícita, e em certos casos implícita, dos respectivos ativos e passivos e as taxas praticadas no mercado para transações semelhantes. Subsequentemente, esses juros são realocados nas linhas de despesas e receitas financeiras no resultado por meio da utilização do método da taxa efetiva de juros em relação aos fluxos de caixa contratuais.

A Companhia avalia periodicamente o efeito deste procedimento.

3.3.4 Capital social subscrito e integralizado

Ações Ordinárias - As ações ordinárias são classificadas como patrimônio líquido. Custos de transação atribuíveis são reconhecidos como redutora do capital social, quando aplicáveis.

O Estatuto social da **Serra Azul Water Park S/A** determina o percentual dos dividendos a serem distribuídos de 0,01% (um centésimo de ponto percentual) para pagamento de dividendo mínimo obrigatório dos acionistas (vide Nota Explicativa nº 15.3).

3.4 Ativos circulantes e não circulantes

Caixa e equivalentes de caixa - Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos (aplicações financeiras) de liquidez imediata em montante conhecido de caixa e sujeito a um insignificante risco de mudança de valor. Essas aplicações financeiras são avaliadas ao custo, acrescido dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, e marcadas a mercado, sendo os ganhos e perdas registrados no resultado financeiro.

Contas a receber de clientes - As contas a receber são registradas pelo valor de realização nas datas dos balanços e são registradas com base nos valores nominais e sem serem ajustadas a valor presente, pois estes ajustes teriam efeito mínimo nas demonstrações contábeis, já que estes recebíveis apresentam vencimento de curto prazo. A perda estimada para créditos de liquidação duvidosa é constituída, se necessário, com base em estimativas de perdas.

Estoques - Os estoques são demonstrados ao custo médio de aquisição ou ao valor líquido de realização, dos dois o menor, que não excedem os valores de mercado. O método de avaliação dos estoques é o da média ponderada móvel.

O valor líquido de realização é o preço de venda estimado no curso normal dos negócios, menos os custos estimados necessários para efetuar a venda.

Ativos imobilizados - Os Ativos Imobilizados são registrados pelo custo de aquisição ou construção, deduzido da depreciação calculada pelo método linear. A depreciação é calculada sobre o valor depreciável, que é o custo de um ativo, ou outro valor substituto do custo, deduzido do valor residual.

A depreciação é reconhecida no resultado baseando-se no método linear com relação às vidas úteis estimadas de cada parte de um item do ativo imobilizado, já que esse método é o que mais perto reflete o padrão de consumo de benefícios econômicos futuros incorporados no ativo. Terrenos não são depreciados. As taxas de depreciação mencionadas estão apresentadas na nota explicativa nº9.

A metodologia aplicada pelos engenheiros contratados pela **Serra Azul Water Park S/A** considerou a vida útil econômica ou técnica estimada pelos fabricantes, com base em condições ideais de uso, ajustada por fatores redutores determinantes das condições de serviço e inerentes aos grupos de ativos analisados.

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis referente aos semestres findos em 30 de junho de 2022 e 30 de junho de 2021 (Em milhares de reais)

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada encerramento de exercício financeiro e eventuais ajustes são reconhecidos como mudança de estimativas contábeis.

Ganhos e perdas na alienação de um item do ativo imobilizado são apurados pela comparação entre os recursos advindos da alienação com o valor contábil do ativo imobilizado, e são reconhecidos líquidos dentro de outras receitas no resultado.

O custo de reposição de um componente do ativo imobilizado é reconhecido no valor contábil do item caso seja provável que os benefícios econômicos incorporados dentro do componente irão fluir para a **Serra Azul Water Park S/A** e que o seu custo pode ser medido de forma confiável. O valor contábil do componente que tenha sido repostado por outro é baixado. Os custos de manutenção no dia-a-dia do ativo imobilizado são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

Os encargos financeiros decorrentes de empréstimos e financiamentos contratados e tomados na fase de construção de bens integrantes do ativo imobilizado, quando aplicável, são capitalizados.

Outros gastos são capitalizados apenas quando há um aumento nos benefícios econômicos desse item do ativo imobilizado. Qualquer outro tipo de gasto é reconhecido no resultado como despesa, quando incorrido.

Ativos intangíveis - Os ativos intangíveis compreendem marcas e patentes. Estes são mensurados pelo custo total de aquisição. Os gastos subsequentes são capitalizados somente quando eles aumentam os futuros benefícios econômicos incorporados no ativo específico ao quais se relacionam. Todos os outros gastos são reconhecidos no resultado conforme incorridos. O referido ativo não sofre amortização devido a sua natureza.

Demais ativos circulantes e não circulantes - Os demais ativos são registrados pelos seus valores de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços e reduzidos, mediante provisão, aos seus valores prováveis de realização e ajustados ao valor presente, quando aplicáveis.

Redução ao valor recuperável (impairment) de ativos - A Administração da **Serra Azul Water Park S/A** revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. No caso de identificação de tais evidências, e o valor contábil líquido exceder o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização, ajustando-se o valor contábil líquido ao valor recuperável. Os ativos são considerados irrecuperáveis quando existem evidências de que um ou mais eventos tenham ocorrido após o seu reconhecimento inicial e que tenham impactado o seu fluxo estimado de caixa futuro.

Os ativos são agrupados e avaliados de acordo com os fluxos de caixa gerados pelo ativo ou grupo de ativos que representem uma unidade geradora de caixa independente. O valor provável de recuperação é determinado como sendo o maior valor entre (a) o valor de venda estimado dos ativos menos os custos estimados para venda e (b) o valor em uso, determinado pelo valor presente esperado dos fluxos de caixa futuros do ativo ou da unidade geradora de caixa.

Na estimativa do valor em uso do ativo, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao seu valor presente, utilizando uma taxa de desconto antes dos impostos, que reflita o custo médio ponderado de capital.

O valor líquido de venda é determinado, sempre que possível, com base em contrato de venda firme em uma transação em bases cumulativas, entre partes conhecedoras e interessadas, ajustado por despesas atribuíveis à venda do ativo, ou, quando não há contrato de venda firme, com base no preço de mercado de um mercado ativo, ou no preço da transação mais recente com ativos semelhantes.

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis referente aos semestres findos em 30 de junho de 2022 e 30 de junho de 2021 (Em milhares de reais)

Não houve perdas identificadas pela Administração no valor de seus ativos para os períodos findos em 30 de junho de 2022 e 30 de junho de 2021.

Ativos contingentes: não são reconhecidos contabilmente, exceto quando a Administração possui total controle da situação de um evento futuro certo que, apesar de não ocorrido, dependa apenas dela ou, ainda, quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis sobre as quais não cabem mais recursos, e desde que seja possível determinar, com um mínimo de razoabilidade, o momento do seu recebimento, caracterizando o ganho como praticamente certo; e

3.5 Passivos circulantes e não circulantes

Benefícios 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 montante do pagamento esperado caso a Companhia tenha uma obrigação presente legal ou construtiva de pagar esse montante em função de serviço passado prestado pelo empregado e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

A **Serra Azul Water Park S/A** avalia suas contingências ativas e passivas de acordo com as determinações emanadas pela NBC TG 25 ou CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, aprovada pela Resolução CFC nº 1.180/09 e Deliberação CVM nº 594/09.

Provisões e passivos contingentes: As provisões são reconhecidas quando existe uma obrigação legal como resultado de eventos passados e é provável que recursos financeiros sejam exigidos para sua liquidação. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido. Os passivos contingentes são constituídos mediante avaliações de seus riscos e quantificados com base em fundamentos econômicos e pareceres jurídicos sobre os processos e outros fatos contingenciais conhecidos nas datas dos encerramentos dos exercícios.

Demais passivos circulantes e não circulantes- Os demais passivos circulantes e não circulantes são demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, ajustados ao valor presente e acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos financeiros e variações monetárias incorridas até as datas dos balanços.

3.6 Apuração do resultado

O resultado das operações é apurado de acordo com o regime contábil de competência do exercício.

A Companhia realizou uma avaliação nas cinco etapas do modelo de reconhecimento da receita, e não identificou alterações ou impactos significativos no reconhecimento atual dessas receitas, dado que são reconhecidas como descritas especificamente a seguir:

- (i) A receita operacional de prestação de serviços é reconhecida quando da utilização do parque aquático pelos frequentadores (clientes).
- (ii) As receitas de vendas de produtos, alimentos e de bebidas são reconhecidas quando são computadas sistemicamente nos pontos de vendas distribuídos por todo o parque.
- (iii) A receita de patrocínios é reconhecida de acordo com o período em que as instalações do parque aquático são disponibilizadas para o patrocinador.

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis referente aos semestres findos em 30 de junho de 2022 e 30 de junho de 2021 (Em milhares de reais)

- (iv) A receita financeira é reconhecida conforme o prazo decorrido pelo regime de competência, utilizando o método da taxa efetiva de juros. Quando uma perda (impairment) é identificada em relação a suas contas a receber, a Serra Azul Water Park S/A reduz o valor contábil para seu valor recuperável, que corresponde ao fluxo de caixa futuro estimado, descontado à taxa efetiva de juros original do instrumento. As receitas e despesas financeiras são substancialmente representadas por juros e variações monetárias decorrentes de aplicações financeiras e empréstimos e financiamentos a pagar.

3.7 Tributação

(i) Tributos diretos:

O Imposto de renda (IRPJ) e a contribuição social sobre o lucro (CSLL) do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de:

- **Em 31 de março de 2022 e 2021 e em 30 de junho de 2021:** 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para o IRPJ e 9% sobre o lucro tributável para a CSLL e consideram, quando existente, a compensação de prejuízos fiscais de IRPJ e de base negativa de CSLL, limitada a 30% do lucro real.
- **A partir de 18 de março de 2022:** com a publicação da promulgação pela Presidência da República das partes anteriormente vetadas da Lei 14.148 de 03 de maio de 2021 (Programa Emergencial de Retomada do Setor de Eventos – “PERSE”), a companhia passou a beneficiar-se da alíquota zero do IRPJ e da CSL pelo prazo de 60 meses, conforme previsto no artigo 4º da referida lei.

O IRPJ e a CSLL diferidos são reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias entre os montantes dos ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações contábeis e as bases fiscais correspondentes utilizadas no cálculo do lucro tributável.

Os impostos diferidos ativos são revistos quanto a sua recuperabilidade no final de cada exercício. Caso a estimativa de lucros tributáveis futuros indique que os impostos diferidos ativos não serão recuperados, a **Serra Azul Water Park S/A** registra provisão para redução ao seu provável valor de realização.

Os impostos diferidos ativos e passivos são apurados com base nas taxas fiscais que se espera estarem vigentes no período em que o passivo for liquidado ou o ativo for realizado.

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.

(ii) Tributos indiretos:

As receitas de serviços prestados e de vendas de produtos e estão sujeitas aos impostos e contribuições pelas seguintes alíquotas básicas:

- Serviços prestados- Impostos Sobre Serviços Qualquer Natureza (ISSQN): 3% para ingressos ao parque e 2% para estacionamento;
- Venda de alimentos e de bebidas- Impostos sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS): 18% para produtos de loja, 8.4% para venda de lanches, 25% para vendas de bebidas alcoólicas exceto cerveja que é tributada por substituição tributária e 12% para outros alimentos. Não há operações interestaduais; e
- Serviços prestados e venda de alimentos e de bebidas:

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão das informações contábeis intermediárias

Aos Administradores e Acionistas
Serra Azul Water Park S.A.
Itupeva - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Serra Azul Water Park S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, para o período de três e seis meses findos em 30 de junho de 2022 e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e demais notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R4) - Demonstração Intermediária e com a IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações contábeis intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R4) e o IAS 34 aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstrações de Valor Adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as Demonstrações de Valor Adicionado (DVA), referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins do IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Campinas, 08 de agosto de 2022

Mazars Auditores Independentes
CRC 2SP023701/O-8

Paulo Alexandre Misse Cristiane Daruj Torres Mariuccio
Contador CRC 1SP268349/O-5 Contadora CRC 1SP305279/O-6

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em observância às disposições da Instrução CVM número 480 de 07 de Dezembro de 2009, a Diretoria da Serra Azul Water Park S/A declara que discutiu, reviu e concordou com a íntegra das demonstrações financeiras do período findo em 30 de junho de 2022, incluindo o balanço patrimonial, a demonstração de resultados, a demonstração do resultado abrangente, a demonstração das mutações do patrimônio líquido, a demonstração do fluxo de caixa e a demonstração do valor adicionado, assim como a íntegra das respectivas notas explicativas.

Itupeva, 08 de agosto de 2022.

A Diretoria

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Em observância às disposições da Instrução CVM número 480 de 07 de Dezembro de 2009, a Diretoria da Serra Azul Water Park S/A declara que discutiu, reviu e concordou com a íntegra do relatório sobre a revisão das informações intermediárias do período findo em 30 de junho de 2022 emitido em 08 de agosto de 2022 pela MAZARS Auditores Independentes, o qual dispôs sobre as demonstrações contábeis da companhia referentes ao referido período, aprovando-a sem ressalvas.

Itupeva, 08 de agosto de 2022.

A Diretoria