

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 Indireto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	8
--------------------------------	---

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

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

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

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	38
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	39
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	40
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2022
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 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	69.340	72.318
1.01	Ativo Circulante	15.256	19.836
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	201	258
1.01.02	Aplicações Financeiras	10.727	10.799
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	10.727	10.799
1.01.02.01.01	Títulos para Negociação	10.727	10.799
1.01.03	Contas a Receber	1.398	5.663
1.01.03.01	Clientes	1.328	5.583
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	70	80
1.01.04	Estoques	1.587	1.509
1.01.06	Tributos a Recuperar	819	1.130
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	819	1.130
1.01.07	Despesas Antecipadas	380	187
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	144	290
1.01.08.03	Outros	144	290
1.02	Ativo Não Circulante	54.084	52.482
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	2.736	694
1.02.01.04	Contas a Receber	352	116
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	352	116
1.02.01.07	Tributos Diferidos	908	578
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	908	578
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	1.476	0
1.02.01.10.03	Tributos Não Correntes a Recuperar	1.476	0
1.02.03	Imobilizado	50.872	51.559
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	50.872	51.559
1.02.04	Intangível	476	229
1.02.04.01	Intangíveis	476	229
1.02.04.01.02	Intangíveis	476	229

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	69.340	72.318
2.01	Passivo Circulante	10.401	12.419
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	5.624	5.949
2.01.01.01	Obrigações Sociais	3.838	3.707
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	1.786	2.242
2.01.02	Fornecedores	1.157	2.651
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	1.157	2.651
2.01.03	Obrigações Fiscais	1.182	1.504
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	179	476
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	121	91
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Fiscais Federais	58	385
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	56	159
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	947	869
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	812	587
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	812	587
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	812	587
2.01.05	Outras Obrigações	1.626	1.728
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	1.275	683
2.01.05.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	1.275	683
2.01.05.02	Outros	351	1.045
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	1	1
2.01.05.02.04	Receitas Diferidas	2	19
2.01.05.02.05	Adiantamentos de Clientes	348	1.025
2.02	Passivo Não Circulante	9.392	9.561
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	4.875	5.282
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	4.875	5.282
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	4.875	5.282
2.02.02	Outras Obrigações	1.134	1.246
2.02.02.02	Outros	1.134	1.246
2.02.02.02.04	Obrigações Sociais, Trabalhistas e Tributárias	1.134	1.246
2.02.03	Tributos Diferidos	2.488	2.509
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	2.488	2.509
2.02.04	Provisões	895	524
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	895	524
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	432	188
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	450	336
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	13	0
2.03	Patrimônio Líquido	49.547	50.338
2.03.01	Capital Social Realizado	32.683	32.683
2.03.04	Reservas de Lucros	12.033	12.784
2.03.04.01	Reserva Legal	1.361	1.361
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	10.672	11.423
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	4.831	4.871

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	5.272	29.135	4.688	12.887
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-4.621	-17.304	-3.024	-8.218
3.03	Resultado Bruto	651	11.831	1.664	4.669
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-3.115	-12.093	-2.696	-6.447
3.04.01	Despesas com Vendas	-399	-2.362	-484	-988
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-2.808	-9.228	-2.093	-5.163
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	92	-503	-119	-296
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-2.464	-262	-1.032	-1.778
3.06	Resultado Financeiro	-126	-880	158	-920
3.06.01	Receitas Financeiras	394	912	320	473
3.06.02	Despesas Financeiras	-520	-1.792	-162	-1.393
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-2.590	-1.142	-874	-2.698
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	15	351	-9	-40
3.08.02	Diferido	15	351	-9	-40
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-2.575	-791	-883	-2.738
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-2.575	-791	-883	-2.738
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,0882	-0,0271	-0,0303	-0,0938
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	-0,0882	-0,0271	-0,0393	-0,0938

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	-2.575	-791	-883	-2.738
4.03	Resultado Abrangente do Período	-2.575	-791	-883	-2.738

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	1.963	1.655
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	1.579	-411
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	384	2.066
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-1.189	-823
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-903	-611
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-129	221
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	11.057	8.309
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	10.928	8.530

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(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	-791	0	-791
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-791	0	-791
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-751	791	-40	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	-791	791	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	40	0	-40	0
5.07	Saldos Finais	32.683	0	12.033	0	4.831	49.547

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(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	1.361	12.709	4.924	51.677
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	32.683	0	1.361	12.709	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	-2.738	0	-2.738
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-2.738	0	-2.738
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	40	-40	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	40	-40	0
5.07	Saldos Finais	32.683	0	1.361	10.011	4.884	48.939

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
7.01	Receitas	31.055	13.950
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	31.026	13.908
7.01.02	Outras Receitas	29	42
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-15.878	-7.097
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-4.581	-1.613
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-2.876	-1.347
7.02.04	Outros	-8.421	-4.137
7.03	Valor Adicionado Bruto	15.177	6.853
7.04	Retenções	-1.628	-1.656
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-1.628	-1.656
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	13.549	5.197
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	912	473
7.06.02	Receitas Financeiras	912	473
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	14.461	5.670
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	14.461	5.670
7.08.01	Pessoal	11.890	5.912
7.08.01.01	Remuneração Direta	7.214	3.721
7.08.01.02	Benefícios	1.718	789
7.08.01.04	Outros	2.958	1.402
7.08.01.04.01	Encargos	2.652	1.266
7.08.01.04.02	Outros	306	136
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	1.570	1.103
7.08.02.01	Federais	290	554
7.08.02.02	Estaduais	686	278
7.08.02.03	Municipais	594	271
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	1.792	1.393
7.08.03.01	Juros	1.792	1.393
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-791	-2.738
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-791	-2.738

Comentário do Desempenho

Relatório da Administração

Comentários sobre o Desempenho da Companhia no 3º Trimestre Findo em 30 de setembro de 2022

Desempenho Econômico e Financeiro

Assim como nos meses anteriores do exercício, a manutenção no terceiro trimestre de políticas de preços fundamentadas na adequada valorização dos produtos e serviços diferenciados oferecidos pelo parque, acrescida de ações estratégicas pontuais, novamente garantiu a recuperação dos per-capitas contábeis aos níveis observados antes da pandemia.

Não obstante, alguns custos e despesas oneraram os resultados obtidos no período de nove meses encerrado em 30 de setembro de 2022, 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.

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, acarretando em um desempenho inferior ao esperado para essa época do ano.

Audidores

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, 09 de novembro de 2022.

A Administração

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
referente aos períodos findos em
30 de setembro de 2022 e 30 de setembro 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 setembro 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 09 de novembro 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;

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

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

- A análise de recuperação dos valores dos ativos imobilizados e dos ativos intangíveis;
- 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 incluídas 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 períodos findos em
30 de setembro de 2022 e 30 de setembro 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 períodos findos em
30 de setembro de 2022 e 30 de setembro 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 períodos findos em
30 de setembro de 2022 e 30 de setembro 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 períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 30 de setembro 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 períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 30 de setembro de 2021 (Em milhares de reais)

Não houve perdas identificadas pela Administração no valor de seus ativos para os períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 30 de setembro 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 períodos findos em
30 de setembro de 2022 e 30 de setembro 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:

- **Até 17 de março de 2022 e em 30 de setembro 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:

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

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

- **Até 17 de março de 2022:** Programa de Integração Social (PIS): 0,65% e Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS): 3%.
- **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 para o PIS e a COFINS pelo prazo de 60 meses, conforme previsto no artigo 4º da referida lei.

3.8 Cômputo dos dividendos sobre o resultado auferido

A proposta de distribuição de dividendos a ser efetuada pela Administração da **Serra Azul Water Park S/A** que estiver dentro da parcela equivalente ao dividendo definido no seu estatuto social é registrada como passivo na rubrica “Dividendos a pagar” por ser considerada como uma obrigação legal.

Os dividendos mínimos obrigatórios só são apurados e contabilizados quando do encerramento do exercício social.

3.9 Lucro e (Prejuízo) por ação ordinária- Básico e Diluído

Com base na NBC TG 41 ou CPC 41 - Resultado por Ação, aprovada pela Resolução CFC nº 1.287/10 e Deliberação CVM nº 636/10, o resultado básico por ação deve ser calculado dividindo-se o lucro/prejuízo atribuível aos titulares de ações ordinárias da **Serra Azul Water Park S/A** (o numerador) pelo número médio ponderado de ações ordinárias em poder dos acionistas (excluídas, se houver as ações mantidas em tesouraria) (o denominador) durante o exercício

Já para calcular o resultado diluído por ação, a **Serra Azul Water Park S/A** deve ajustar o seu lucro/prejuízo atribuível aos seus titulares de ações ordinárias, bem como o número médio ponderado de ações totais em poder dos acionistas (em circulação), para refletir os efeitos de todas as ações ordinárias potenciais diluidores.

3.10 Apresentação de informações por segmentos

As informações por segmentos operacionais são apresentadas de modo consistente com o relatório interno fornecido para o principal tomador de decisões operacionais, conforme NBCTG 22/CPC 22 - Informação por segmento, aprovada pela Resolução CFC nº 1.176/09 e Deliberação CVM nº 103/22.

O principal tomador de decisões operacionais, responsável pela alocação de recursos e pela avaliação de desempenho dos segmentos operacionais, é a Diretoria-Executiva, a qual é também responsável pela tomada das decisões estratégicas da **Serra Azul Water Park S/A**.

A Administração da **Serra Azul Water Park S/A** identificou cinco principais segmentos reportáveis estrategicamente organizados de acordo com as atividades do Parque, sendo (i) Serviços de entretenimento, (ii) Alimentos e bebidas, (iii) Aluguéis, (iv) Patrocínios e (v) Todos os outros segmentos que atendem aos parâmetros quantitativos e qualitativos de divulgação, conforme Nota explicativa nº17- Informação por segmento.

3.11 Demonstração dos fluxos de caixa

A Demonstração dos fluxos de caixa foi preparada e está apresentada de acordo com o pronunciamento contábil CPC 03 - Demonstração dos fluxos de caixa, emitido pelo Comitê de pronunciamentos contábeis (CPC) e reflete as modificações no caixa que ocorreram nos exercícios apresentados.

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

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

3.12 Novas normas e interpretações ainda não efetivas aplicáveis à Companhia

Não existem outras normas e interpretações emitidas e ainda não adotadas que possam, na opinião da Administração, ter impacto significativo no resultado ou no patrimônio líquido divulgado pela Companhia.

4 Caixa e equivalentes de caixa

<u>Descrição</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Caixa	127	151
Bancos conta movimento	74	107
Aplicações financeiras	10.727	10.799
Total de caixa e equivalentes de caixa:	10.928	11.057

Incluem caixa, contas bancárias de movimento e aplicações financeiras com liquidez imediata e com risco insignificante de variação no seu valor de mercado.

As aplicações financeiras referem-se à CDBs e fundos de renda fixa sem carência para resgate, classificados como de baixo a moderado risco, remunerados a taxas variáveis, que oscilaram entre 100% a 102% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) nos últimos 12 meses. Essas aplicações financeiras estão mensuradas pelo seu valor justo por meio do resultado e tendo liquidez imediata.

5 Contas a receber de clientes

Substancialmente representadas por saldos a receber de administradoras de Cartões de Créditos decorrentes das vendas de tíquetes de acesso ao parque aquático, bem como por contratos de patrocínio, locação de espaços para eventos, serviços de estacionamento e entretenimento, locações de itens de conveniência e vendas de alimentos, bebidas e souvenirs em suas instalações (quiosques):

<u>Descrição</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Contas a receber - valores brutos:		
Cartões de créditos	1.327	5.583
Duplicatas a receber	48	54
Cheques a receber	7	37
Outras contas a receber	63	43
Total de contas a receber bruto	1.445	5.717
Perda estimada com créditos de liquidação duvidosa	(47)	(54)
Total de contas a receber líquidas - ativo circulante	1.398	5.663

Notas Explicativas**Serra Azul Water Park S.A.**

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

Provisão para perdas estimadas

Descrição	30/09/2022	31/12/2021
Em 1º de janeiro	(54)	(489)
(-) Títulos baixados no exercício	7	435
No final do período	(47)	(54)

A provisão corresponde a perdas estimadas sobre serviços a receber, os quais continuam sendo objeto dos procedimentos usuais de cobrança aplicáveis a cada caso.

6 Estoques

Descrição	30/09/2022	31/12/2021
Alimentos e bebidas	724	972
Material para manutenção e serviços	652	219
Loja	211	213
Outros	-	105
Total	1.587	1.509

7 Tributos a recuperar

Descrição	30/09/2022	31/12/2021
IRPJ antecipado pela estimativa mensal	1.471	823
CSLL antecipada pela estimativa mensal	533	245
IRRF sobre aplicações financeiras	83	62
COFINS	171	-
PIS	37	-
Total	2.295	1.130
Ativo circulante	819	1.130
Ativo não circulante	1.476	-
Total	2.295	1.130

8 Imposto de renda (IRPJ) e Contribuição social sobre lucro (CSLL)**8.1 IRPJ e CSLL correntes (Passivo e despesas)**

Em 18 de março de 2022 foi publicado ato do Presidente da República promulgando partes vetadas da Lei nº 14.148, de 3 de maio de 2021, que dispõe sobre ações emergenciais e temporárias destinadas ao setor de eventos para compensar os efeitos decorrentes das medidas de combate à pandemia da Covid-19, instituindo o Programa Emergencial de Retomada do Setor de Eventos ("PERSE"). Dentre as partes anteriormente vetadas que foram promulgadas está o Artigo 4º, que reduziu a 0% (zero por

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

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

cento) pelo prazo de 60 (sessenta) meses, contado do início da produção de efeitos desta Lei, as alíquotas dos seguintes tributos das pessoas jurídicas de que trata o art. 2º da lei, dentre as quais está enquadrada a companhia: (i) Contribuição PIS/Pasep; (ii) Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (Cofins); (iii) Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL); e (iv) Imposto sobre a Renda das Pessoas Jurídicas (IRPJ).

Tendo em vista o início dos efeitos da alíquota zero a partir de 18 de março de 2022, a Companhia apurou, bem como procedeu com o pagamento das antecipações no período proporcional compreendido entre 1º de janeiro de 2022 e 17 de março de 2022. Uma vez que a mudança acima ocorreu no final de março de 2022, esta produziu efeitos relevantes nas demonstrações contábeis de 30 de setembro de 2022, onde a Companhia deixou de recolher e contabilizar as provisões correntes de IRPJ e de CSLL. A Apuração referente a 30 de setembro de 2021 foi conforme abaixo detalhado.

Descrição	30/09/2021	
	IRPJ	CSLL
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro	(2.698)	(2.698)
(+) Adições temporárias e permanentes	296	296
(-) Exclusões	-	-
Resultado tributável antes das compensações	(2.402)	(2.402)
(-) Compensação de prejuízo fiscal de IRPJ e base negativa de CSLL- 30% sobre o lucro real	-	-
Lucro real tributável	(2.402)	(2.402)
Alíquota de IRPJ 15%	-	-
Adicional de 10% de IRPJ (>R\$240.000/ano)	-	-
Imposto de renda pessoa jurídica corrente	-	-
Contribuição social sobre o lucro corrente (9%)	-	-
Total geral do IRPJ e da CSLL corrente	-	-

8.2 IRPJ e CSLL diferidos (Ativos e passivos)

Descrição	30/09/2022		31/12/2021	
	Origem	Tributos	Origem	Tributos
Ativo				
Provisão para demandas judiciais e outras provisões	36	12	398	135
Provisão para processos judiciais	895	304	524	178
Provisão estimada com créditos de liquidação duvidosa	47	16	54	18
Serviços de sublicenciamento de marcas – ano operacional 2022/2023	1.693	576	725	247
	2.671	908	1.701	578
Passivo				
Ajuste de avaliação patrimonial (antes da constituição dos tributos diferidos)	7.319	2.488	7.380	2.509
	7.319	2.488	7.380	2.509
Líquido (Ativo - Passivo)		(1.580)		(1.931)
Movimentação		351		131

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

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

A Companhia possui prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social em 30 de setembro de 2022 no montante de R\$ 66.456 (R\$ 66.456 em 31 de dezembro de 2021).

Conforme abordado na nota explicativa 8.1, a promulgação da “Perse” zerou as alíquotas do IRPJ e da CSLL para o segmento de empresas do qual a Companhia faz parte durante um período de 60 (sessenta) meses a partir de 18 de março de 2022. Face ao exposto, a compensação do saldo de prejuízos fiscais e da base de cálculo negativa da contribuição social somente será retomada após a conclusão desse prazo, motivo pelo qual, durante o período de janeiro a setembro de 2022, não foram reconhecidos IRPJ e CSLL diferidos sobre prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social.

9 Ativo imobilizado

9.1 Composição do ativo imobilizado em 30/09/2022 e 31/12/2021

Descrição	Taxa anual de depreciação em %	Custo	Depreciação acumulada	30/09/2022	Imobilizado líquido em 31/12/2021
				Imobilizado líquido em 30/09/2022	
Terrenos	-	14.018	-	14.018	14.018
Outros imobilizados em andamento	-	19	-	19	29
Prédios	de 2,1 a 2,5	23.691	(6.309)	17.382	17.660
Instalações Aquáticas	de 4 a 7,5	32.293	(15.691)	16.602	17.214
Máquinas e equipamentos	de 5,5 a 50	6.383	(4.402)	1.981	1.855
Móveis e utensílios	de 7,7 a 50	1.558	(1.091)	467	400
Equipamentos de Informática	de 16,7 a 90	973	(600)	373	352
Veículos	20	153	(123)	30	33
Total:		79.088	(28.216)	50.872	51.559

9.2 Movimentação do ativo imobilizado para o período findo em 30/09/2022

Descrição	Imobilizado líquido em 31/12/2021	2022				Imobilizado líquido em 30/09/2022
		Adições	Baixas	Transferências	Depreciação	
Terrenos	14.018	-	-	-	-	14.018
Outros imobilizados em andamento	29	59	-	(69)	-	19
Prédios	17.660	73	-	38	(389)	17.382
Instalações aquáticas	17.214	229	-	9	(850)	16.602
Máquinas e equipamentos	1.855	301	-	7	(182)	1.981
Móveis e utensílios	400	131	-	-	(64)	467
Equipamentos de Informática	350	90	(1)	15	(81)	373
Veículos	33	1	-	-	(4)	30
Total:	51.559	884	(1)	-	(1.570)	50.872

9.3 Movimentação do ativo imobilizado para o exercício findo em 31/12/2021

Descrição	Imobilizado líquido em 31/12/2020	2021				Imobilizado líquido em 31/12/2021
		Adições	Baixas	Transferências	Depreciação	
Terrenos	14.018	-	-	-	-	14.018
Outros imobilizados em andamento	221	408	-	(600)	-	29
Prédios	17.639	255	-	274	(508)	17.660
Instalações aquáticas	18.126	196	-	107	(1.215)	17.214
Máquinas e equipamentos	1.408	463	-	172	(188)	1.855
Móveis e utensílios	416	62	-	9	(87)	400
Equipamentos de Informática	260	144	-	38	(92)	350
Veículos	39	-	-	-	(6)	33
Total:	52.127	1.528	-	-	(2.096)	51.559

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

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

9.4 Avaliação de ativos imobilizados (Custo atribuído ou deemed cost)

A Serra Azul Water Park S/A, dado a materialidade dos valores envolvidos incluídos nas contas do ativo imobilizado, avaliou em 31 de dezembro de 2010 as seguintes rubricas, a saber: "Terrenos", "Prédios", "Instalações Aquáticas", e "Máquinas e Equipamentos" pelo Custo Atribuído (Deemed Cost) na data transição para as IFRSs 01 de janeiro de 2019 conforme determinado pelo ICPC10- Interpretação sobre a aplicação inicial ao ativo imobilizado e à Propriedade para investimento dos pronunciamentos técnicos CPCs 27, 28, 37 (R1) e 43 (R1), cuja interpretação foi aprovada pela Resolução CFC nº 1.315/10 e pela Deliberação CVM nº 651/10.

Os efeitos da adoção do custo atribuído, que foram positivos, foram registrados nas citadas contas do ativo imobilizado e tiveram como contrapartida as rubricas: (i) "Ajustes de avaliação patrimonial", conta componente do patrimônio líquido da Serra Azul Water Park S/A pelo seu valor líquido dos efeitos fiscais de IRPJ e da CSLL aplicáveis (nota explicativa nº 15.2).

O registro foi realizado com base em laudo de avaliação elaborado por especialistas externos, preparado de acordo com as normas do Instituto Brasileiro de Avaliações e Perícias de Engenharia (Ibape), da Associação Brasileira de Normas Técnicas (ABNT).

Em dezembro de 2021 foi realizada uma atualização da revisão das vidas úteis dos ativos imobilizados com base no seu estado de conservação e seus respectivos valores de realização, resultando em laudo técnico emitido em 14 de fevereiro de 2022, que não apontou a necessidade da constituição de provisão de impairment sobre esses ativos em função de expectativa de perdas prováveis.

Todas as atividades relacionadas às análises foram desenvolvidas por profissionais tecnicamente habilitados nas respectivas modalidades de engenharia, em total conformidade com as leis nº 5.194 (24/12/1966); 8.708 (09/1990) resoluções 218 de 29/06/1973 e 345 de 07/1990 do Conselho Federal de Engenharia Arquitetura e Agronomia - CONFEA. Os critérios empregados basearam-se nas Normas Técnicas da Associação Brasileira de Normas Técnicas - ABNT, NBR 14.653 - Avaliação de Bens, NBR 14.653-1 - Procedimentos gerais, NBR 14.653-2 - Imóveis Urbanos e NBR 14.653-5 - Avaliação de Máquinas, Equipamentos, Instalações e Bens Industriais em Geral, dos métodos e critérios consagrados elaborados pelo Instituto Brasileiro de Avaliações e Perícias de Engenharia - IBAPE. Através de vistorias técnicas nas instalações da companhia, verificou-se a existência real de cada ativo imobilizado, e foram conferidas as informações técnicas e demais características operacionais, bem como o estado de conservação e manutenção dos referidos bens.

9.5 Valores oferecidos em garantia de empréstimos e financiamentos a pagar a bancos

Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a **Serra Azul Water Park S/A** possui bens do ativo imobilizado dados com garantia em operação de empréstimos e financiamentos a pagar a bancos, conforme os montantes demonstrados a seguir:

Descrição	30/09/2022	31/12/2021
Terrenos	8.036	8.036
Prédios	11.726	11.726
Total:	19.762	19.762

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

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

10 Empréstimos e financiamentos

<u>Passivo circulante</u>	<u>Taxa média anual de juros e comissões</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Desenvolve SP - FUNGETUR	Variação do INPC e juros nominais de 4,89% a.a.	812	587
Total do passivo circulante:		812	587
<u>Passivo não circulante</u>	<u>Taxa média anual de juros e comissões</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Desenvolve SP - FUNGETUR	Variação do INPC e juros nominais de 4,89% a.a.	4.875	5.282
Total do passivo não circulante:		4.875	5.282
Total do passivo circulante e passivo não circulante dos empréstimos a pagar a bancos		5.687	5.869

O cronograma de pagamento da parcela de longo prazo dos empréstimos e financiamentos é o seguinte:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
2023	203	782
2024	812	782
2025	812	782
2026	812	782
2027 em diante	2.236	2.154
	4.875	5.282

10.1 Movimentação de empréstimos e financiamentos no período encerrado em 30/09/2022

<u>Instituição financeira</u>	<u>Saldo inicial em 31/12/2021</u>	<u>Pagamento de principal</u>	<u>Pagamento de juros</u>	<u>Captações</u>	<u>Juros incorridos</u>	<u>Saldo em 30/09/2022</u>
Desenvolve SP - Fungetur	5.869	(402)	(501)	-	721	5.687
	5.869	(402)	(501)	-	721	5.687

10.2 Movimentação de empréstimos e financiamentos no período encerrado em 30/09/2021

<u>Instituição financeira</u>	<u>Saldo inicial em 31/12/2020</u>	<u>Pagamento de principal</u>	<u>Pagamento de juros</u>	<u>Captações</u>	<u>Juros incorridos</u>	<u>Saldo em 30/09/2021</u>
Desenvolve SP - Fungetur	5.834	(222)	(389)	-	567	5.790
	5.834	(222)	(389)	-	567	5.790

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

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

Cláusulas restritivas de contratos

Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, o contrato com a Desenvolve SP mantido pela Companhia continham cláusulas restritivas que estabelecem obrigações não financeiras. A Companhia encontra-se adimplente com estas cláusulas.

11 Fornecedores

Descrição	30/09/2022	31/12/2021
Fornecedores	1.008	2.473
Contas a pagar	149	178
Total - Passivo circulante	1.157	2.651

12 Partes relacionadas

As transações de conta corrente (mútuos) entre as partes relacionadas estão registradas pelos valores nominais sem a incidência de juros, com expectativa de pagamento em prazo menor do que 12 meses.

12.1 Contas a pagar a partes relacionadas

Descrição	30/09/2022	31/12/2021
Contas a Pagar à empresa relacionada Wet'n Wild Método Operadora de Parques Aquáticos Ltda.		
	1.275	683
	1.275	683
Descrição	30/09/2022	31/12/2021
Movimentação das Contas a Pagar a empresa relacionada Wet'n Wild Método Operadora de Parques Aquáticos Ltda.		
Saldos em 31/12/21 e 31/12/20	683	163
(-) Compensações - Contas a Receber de Partes Relacionadas	(376)	(109)
(-) Pagamentos 2019/2020	-	(353)
(+) Serviços e sublicenciamento de marca - ano operacional 2021/2022	968	725
(+) Serviços prestados a pagar	-	257
Saldos em 30/09/22 e 31/12/21	1.275	683

A movimentação registrada sob essa rubrica refere-se a honorários por serviços prestados pela empresa Wet'n Wild Método Operadora de Parques Aquáticos Ltda. (Método Operadora).

O escopo envolvido é a prestação de serviços de administração e de operação do Parque Aquático Wet'n Wild, bem como o sublicenciamento de marcas relacionadas à sua atividade, através do qual a Método Operadora faz jus a honorários anuais, bem como a reembolsos de custos e despesas incorridas com os serviços prestados à companhia.

O contrato original entre as partes expirou-se em 31 de julho de 2021, e em 30 de setembro de 2022 a sua renovação encontrava-se em processo de renegociação, com expectativa de finalização durante o ano em curso.

As condições de contratação e transações com partes relacionadas são definidas e estabelecidas entre as partes envolvidas, não representando necessariamente as condições de mercado dessas operações.

Notas Explicativas**Serra Azul Water Park S.A.**

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

12.2 Despesas de remuneração de pessoal-chave da Administração

Descrição	30/09/2022	31/12/2021
Honorários da Presidência, Diretoria e Conselho de Administração	2.781	2.980
Encargos previdenciários	214	285
Benefícios não monetários	7	6
Total	3.002	3.271

A remuneração do pessoal-chave da Administração da Companhia inclui salários, gratificações e benefícios não monetários e estão em conformidade com a remuneração anual estabelecida pela Ata da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária. Não há políticas de opção de compra de ações da **Serra Azul Water Park S/A**.

13 Obrigações trabalhistas e tributárias

Descrição	30/09/2022	31/12/2021
Obrigações tributárias		
ISSQN (Imposto Sobre Serviços de Qualquer Natureza) e IPTU (Imposto Predial e Territorial Urbano)	824	746
COFINS (Contribuição para Financiamento da Seguridade Social)	-	232
PIS (Programa de Integração Social)	-	50
IRRF (Imposto de Renda Retido na Fonte)	52	91
ICMS (Imposto Sobre Circulação de Mercadorias e Prestação de Serviços)	38	141
Parcelamento ISSQN e IPTU- REFIS Municipal	592	685
Parcelamento ICMS	80	92
Parcelamento IRPJ e CSLL	724	701
Outras	6	12
Total das obrigações tributárias	2.316	2.750
Obrigações trabalhistas		
Salários e gratificações	476	438
Bônus/Prêmios	-	921
Provisão para férias e 13º salário	1.307	784
INSS (Instituto Nacional do Seguro Social) corrente a pagar	238	312
INSS (Instituto Nacional do Seguro Social) compensado (*)	3.550	3.306
FGTS (Fundo de Garantia por Tempo de Serviço)	50	89
Outras	3	99
Total das obrigações trabalhistas	5.624	5.949
Total geral das obrigações tributárias e trabalhistas	7.940	8.699
Descrição	30/09/2022	31/12/2021
Passivo Circulante	6.806	7.453
Passivo Não Circulante	1.134	1.246
Total geral das obrigações tributárias e trabalhistas	7.940	8.699

(*) A rubrica INSS compensado refere-se às competências de fevereiro de 2020 a novembro de 2021 que foram objeto de pedidos de compensação com créditos previdenciários de anos anteriores, apurados através de levantamento feito por consultoria tributária especializada. Esses valores serão mantidos como obrigações

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

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

trabalhistas, devidamente atualizados com os acréscimos legais incidentes, até que seja concluído o processo de homologação das respectivas declarações de compensação ("PerDcomps") pela Receita Federal, cujo prazo máximo para análise e manifestação de aceite ou recusa pela autoridade previdenciária é de até cinco anos a partir da entrega das declarações.

14 Provisão para processos judiciais

Processos	Perspectiva de Perda em 30/09/2022 conforme perspectiva da assessoria jurídica e da administração			Provisão para contingências em	
	Provável	Possível	Total	30/09/2022	31/12/2021
Trabalhistas	450	29	479	450	336
Cíveis	13	912	925	13	-
Fiscais	432	-	432	432	188
Total:	895	941	1.836	895	524

Processos	Perspectiva de Perda em 31/12/2021 conforme perspectiva da assessoria jurídica e da administração			Provisão para contingências em	
	Provável	Possível	Total	31/12/2021	31/12/2020
Trabalhistas	336	116	452	336	550
Cíveis	-	951	951	-	125
Fiscais	188	544	732	188	-
Total:	524	1.611	2.135	524	675

A Companhia é ré em reclamações judiciais pendentes de resolução, fundamentalmente, ações cíveis derivadas de responsabilidade civil, bem como a processos trabalhistas e execuções fiscais relativas a autos de infração em discussão administrativa e judicial. Portanto, à Administração constituiu provisão, amparada na sua avaliação e de seus advogados, para desembolsos em processos cuja perspectiva de insucesso no desfecho dos respectivos processos seja provável. A movimentação dessa provisão foi a seguinte:

Processos	Movimentação em 2022 das provisões para contingências (Processos avaliados como de perda provável)				
	31/12/2021	Constituição	Reversão	Pagamentos	30/09/2022
Trabalhistas	336	114	-	-	450
Cíveis	-	13	-	-	13
Fiscais	188	244	-	-	432
Total:	524	371	-	-	895

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

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

Movimentação em 2021 das provisões para contingências (Processos avaliados como de perda provável)					
Processos	31/12/2020	Constituição	Reversão	Pagamentos	31/12/2021
Trabalhistas	550	-	(214)	-	336
Cíveis	125	-	(125)	-	-
Fiscais	-	188	-	-	188
Total:	675	188	(339)	-	524

Destacamos que a Companhia possui depósitos judiciais em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 no valor de R\$ 352 e R\$ 116, respectivamente.

15 Patrimônio líquido

15.1 Capital social subscrito e integralizado

Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, o capital social subscrito e integralizado da **Serra Azul Water Park S.A.** era de R\$ 32.683 (trinta e dois milhões, seiscentos e oitenta e três mil).

Nos períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, não houve alteração no capital social subscrito e integralizado, composto integralmente de 29.188.116 ações nominativas ordinárias subscritas e integralizadas sem valor nominal.

15.2 Ajuste de avaliação patrimonial (conta do patrimônio líquido)

O Ajuste de avaliação patrimonial foi constituído, líquido dos tributos diferidos, em 01 de janeiro de 2009, como contrapartida da adoção do custo atribuído de "Terrenos", "Prédios", "Instalações aquáticas" e "Máquinas e equipamentos" no montante total de R\$ 7.581. A avaliação é considerada realizada com base nas depreciações, baixas ou alienações dos respectivos bens avaliados registrados no ativo imobilizado. Nos períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 30 de setembro de 2021 foram realizados R\$ 39 e R\$ 40, respectivamente.

15.3 Destinação do lucro líquido

Em conformidade com o estatuto social consolidado da **Serra Azul Water Park S.A.**, de 30 de abril de 2012, o lucro líquido apurado em cada exercício terá a seguinte destinação:

- 5% para constituição da reserva legal, que não excederá a 20% do capital social;
- 0,01% para pagamento de dividendo mínimo obrigatório aos acionistas; e
- O saldo remanescente terá a destinação que vier a ser determinada pela Assembleia Geral.

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

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

16 Receita líquida de vendas

Descrição	Períodos findos em	
	30/09/2022	30/09/2021
Receita operacional bruta		
Receita de venda de produtos, prestação de serviços e aluguéis	31.060	13.908
Receita de patrocínios	29	42
Total da receita operacional bruta	31.089	13.950
Deduções das receitas		
Devoluções de vendas e serviços	(35)	-
Impostos incidentes sobre a venda de produtos, prestação de serviços e patrocínios	(1.919)	(1.063)
Total das deduções das receitas	(1.954)	(1.063)
Receita operacional líquida	29.135	12.887
Descrição	Trimestres findos em	
	30/09/2022	30/09/2021
Receita operacional bruta		
Receita de venda de produtos, prestação de serviços e aluguéis	5.508	5.076
Receita de patrocínios	-	10
Total da receita operacional bruta	5.508	5.086
Deduções das receitas		
Devoluções de vendas e serviços	(4)	-
Impostos incidentes sobre a venda de produtos, prestação de serviços e patrocínios	(232)	(398)
Total das deduções das receitas	(236)	(398)
Receita operacional líquida	5.272	4.688

17 Informação por segmento operacional

Conforme NBC TG 22/CPC 22- Informação por segmento, aprovada pela Resolução CFC 1176/09 e Deliberação CVM 103/22, a Administração definiu os segmentos operacionais reportáveis do **Wet'n Wild**, com base nos relatórios utilizados para a tomada de decisões estratégicas, analisados pela Diretoria, os quais são segmentados sob a ótica de serviços prestados.

O Segmento de serviços de entretenimento explora o ramo de venda de ingresso onde oferece 26 atrações aquáticas para o público de todas as idades com patamares de visitação na ordem de até

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

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

400.000 visitas/ano, com capacidade física para 10.000/dia.

O segmento de alimentos e bebidas explora a comercialização não terceirizada de alimentos e bebidas para os visitantes por meio de praças de alimentação compostas por 8 pontos de refeições, sendo 7 lanchonetes, 1 sorveteria e diversos pontos móveis.

O segmento de aluguéis e estacionamento explora a locação de armários, estacionamentos e pavilhão de eventos para o público local do parque aquático, bem como outros públicos por meio do pavilhão para realização de eventos promovidos pelo parque ou terceiros. Tais eventos podem ser formaturas, casamentos, festas religiosas, eventos corporativos, escolas, festas noturnas, festas de fim de ano, entre outras.

A **Serra Azul Water Park S/A** avalia o seu desempenho por segmento, com base no resultado destas operações. As informações por segmento operacional de negócios, analisadas pela diretoria correspondente para os semestres e trimestres findos em 30 de setembro de 2022 e 30 de setembro de 2021, são as seguintes:

Descrição	Períodos findos em	
	30/09/2022	30/09/2021
Receitas líquidas totais por segmento		
Serviços de entretenimento	16.927	7.421
Alimentos, bebidas e mercadorias	7.902	3.297
Aluguéis e estacionamento	3.717	1.828
Patrocínios	28	40
Todos os outros segmentos	561	301
Total das receitas líquidas por segmento	29.135	12.887
Descrição	Trimestres findos em	
	30/09/2022	30/09/2021
Receitas líquidas totais por segmento		
Serviços de entretenimento	2.815	2.521
Alimentos, bebidas e mercadorias	1.565	1.246
Aluguéis e estacionamento	759	632
Patrocínios	0	9
Todos os outros segmentos	133	280
Total das receitas líquidas por segmento	5.272	4.688

18 Resultado por natureza

A **Serra Azul Water Park S/A** optou por apresentar a demonstração do resultado por função.

Conforme requerido pela NBCTG26 ou CPC26(R1) - Apresentação das demonstrações contábeis, aprovadas pela Resolução CFC nº 1.185/09, alterada pela Resolução CFC nº 1.376/11 e Deliberação CVM nº 676/11 apresenta, a seguir, o detalhamento da demonstração do resultado por natureza do custo/despesa:

Notas Explicativas**Serra Azul Water Park S.A.**

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

Classificação por natureza do custo/despesa	Períodos findos em	
	30/09/2022	30/09/2021
Despesas de pessoal	(11.890)	(5.912)
Mercadorias, insumos e materiais de uso e consumo	(4.581)	(1.613)
Energia elétrica, telefone, aluguéis e combustíveis	(2.930)	(1.037)
Serviços de terceiros	(1.908)	(1.203)
Despesas de marketing e vendas	(2.362)	(988)
Depreciação e amortização	(1.628)	(1.656)
Serviço de administração da operação e sublicenciamento de marca - parte relacionada (Método operadora)	(968)	(143)
Manutenção de máquinas, equipamentos e edifícios	(835)	(532)
Demais custos/despesas	(2.295)	(1.581)
Total classificado por natureza do custo/despesa	(29.397)	(14.665)
Classificação por função/ conta do resultado	30/09/2022	30/09/2021
Custo dos serviços e dos produtos vendidos	(17.304)	(8.218)
Despesas administrativas e gerais	(9.228)	(5.163)
Despesas de marketing e vendas	(2.362)	(988)
Outras receitas (Despesas) líquidas	(503)	(296)
Total classificado por função/conta de resultado	(29.397)	(14.665)
Classificação por natureza do custo/despesa	Trimestres findos em	
	30/09/2022	30/09/2021
Despesas de pessoal	(3.966)	(2.299)
Mercadorias, insumos e materiais de uso e consumo	(702)	(574)
Energia elétrica, telefone, aluguéis e combustíveis	(570)	(198)
Serviços de terceiros	(684)	(404)
Despesas de marketing e vendas	(399)	(484)
Depreciação e amortização	(587)	(555)
Serviço de administração da operação e sublicenciamento de marca- parte relacionada (Método operadora)	(101)	(143)
Manutenção de máquinas, equipamentos e edifícios	(244)	(354)
Demais custos/despesas	(483)	(709)
Total classificado por natureza do custo/despesa	(7.736)	(5.720)
Classificação por função/ conta do resultado	Trimestres findos em	
	30/09/2022	30/09/2021
Custo dos serviços e dos produtos vendidos	(4.621)	(3.024)
Despesas administrativas e gerais	(2.808)	(2.093)
Despesas de marketing e vendas	(399)	(484)
Outras receitas (despesas) líquidas	92	(119)
Total classificado por função/conta de resultado	(7.736)	(5.720)

Notas Explicativas**Serra Azul Water Park S.A.**

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

19 Resultado financeiro líquido

	Períodos findos em	
	30/09/2022	30/09/2021
Despesa financeira		
Taxas de cartão de crédito e despesas bancárias	(656)	(266)
Juros sobre tributos, empréstimos e financiamentos	(996)	(724)
Outras despesas financeiras	(140)	(403)
Total das despesas financeiras	(1.792)	(1.393)
	Períodos findos em	
	30/09/2022	30/09/2021
Receita financeira		
Rendimentos de aplicação financeira	848	352
Outros	64	121
Total das receitas financeiras	912	473
Resultado financeiro, líquido	(880)	(920)
	Trimestres findos em	
	30/09/2022	30/09/2021
Despesa financeira		
Taxas de cartão de crédito e despesas bancárias	(98)	(25)
Juros sobre impostos e financiamento	(346)	(95)
Outras despesas financeiras	(76)	(42)
Total das despesas financeiras	(520)	(162)
	Trimestres findos em	
	30/09/2022	30/09/2021
Receita financeira		
Rendimentos de aplicação financeira	350	222
Outros	44	98
Total das receitas financeiras	394	320
Resultado financeiro, líquido	(126)	158

20 Instrumentos financeiros

Os valores contábeis referentes aos instrumentos financeiros registrados no balanço, como caixa e equivalente de caixa, contas a receber, contas a receber de patrocinadores e contas a pagar e serviço de administração da operação e sublicenciamento de marca se aproximam, substancialmente, de seus correspondentes valores de mercado e foram contratados em condições normais de mercado.

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

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

A **Serra Azul Water Park S/A** não realizou, durante os semestres findos em 30 de setembro de 2022 e 30 de setembro de 2021, operações com características de derivativos.

(i) Risco de taxa de juros

Em 30 de setembro de 2022, os resultados da **Serra Azul Water Park S/A** estavam suscetíveis a sofrer variações decorrentes das operações contratadas a taxa de juros flutuantes. Esse risco decorre das aplicações financeiras que são remuneradas a um percentual do CDI (Certificado de depósito Interbancário), conforme informado na Nota Explicativa nº 4 e empréstimos e financiamentos na modalidade FUNGETUR (Fundo Geral de Turismo) que sofre atualização monetária pelo INPC (Índice Nacional de Preços ao Consumidor), conforme informado na nota explicativa nº 10.

Não foram contratados instrumentos de proteção para esse risco, tendo em vista que a avaliação do custo seria superior aos benefícios que poderiam deles ser obtidos.

O risco de exposição das taxas de juros da **Serra Azul Water Park S/A** está a seguir apresentado:

Exposição líquida de ativos e passivos	Períodos findos em	
	30/09/2022	31/12/2021
Aplicações Financeiras - CDI	10.727	10.799
Empréstimos e Financiamentos - INPC	(5.687)	(5.868)
Total de exposição líquida de ativos e passivos	5.040	4.931

(ii) Análise de sensibilidade

As operações da **Serra Azul Water Park S/A** estão expostas a variações de taxas de juros pré e pós-fixadas, sendo que as taxas pós-fixadas estão representadas por INPC. A Administração considera que a exposição às flutuações das taxas de juros não acarreta impacto relevante, de forma que, preferencialmente, não utiliza instrumentos financeiros derivativos para gerenciar este tipo de risco.

Com o objetivo de prover informações de como se comportariam os riscos de taxa de juros a que a **Serra Azul Water Park S/A** está exposta em 30 de setembro de 2022, a seguir estão apresentadas possíveis alterações, de 25% e 50%, nas variáveis relevantes de risco, em relação às do cenário provável. A Administração julga que as cotações de fechamento utilizadas na mensuração de seus ativos e passivos financeiros, na data base destas demonstrações contábeis, representam um cenário provável e os efeitos já estão reconhecidos no resultado:

		Efeitos no resultado		
		Cenário (i) provável	Cenário (ii) deterioração de 25%	Cenário (iii) deterioração de 50%
Exposição	Risco			
Contratos indexados a INPC	Aumento da taxa INPC	-	245	489
Total de efeitos no resultado	-	-	245	489
Premissas:				
Taxa INPC	Aumento da taxa	7,19%	8,99%	10,79%

(iii) Risco de crédito

As políticas de vendas da **Serra Azul Water Park S/A**, além de serem definidas com vistas a manter a

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

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

Companhia alinhada às condições de mercado e concorrência, bem como minimamente evitar perdas inflacionárias, também são influenciadas pelas políticas de crédito fixadas por sua Administração e visam reduzir eventuais problemas decorrentes da inadimplência dos seus clientes e parceiros.

A **Serra Azul Water Park S/A** possui, preponderantemente, baixo risco de crédito relacionado às suas contas a receber de visitantes e aplicações financeiras. No caso de contas a receber, tal montante é oriundo principalmente de empresas administradoras de cartões de crédito e patrocinadores. Para empresas administradoras de cartões de crédito, devido à variedade de cartões de crédito aceitos para compra de ingressos, alugueis, serviços, alimentos, bebidas e souvenirs no interior do parque aquático, a Política de Gestão de Riscos entende que esta pulverização da carteira contribui significativamente com a redução do risco de crédito, que acaba ficando praticamente restrito às operações de vendas efetuadas através de intermediários (Representantes) e parceiros (pontos de venda conveniados), devido ao fato destes últimos efetuarem diariamente revendas de ingressos à vista (recebendo em dinheiro e cheques), e prestarem contas destas vendas para a Companhia apenas uma vez por mês.

O valor contábil dos ativos financeiros que representam a exposição máxima ao risco de crédito na data das demonstrações contábeis está demonstrado nas Notas 4 e 5.

(iv) Risco de liquidez

O risco de liquidez acontece com a dificuldade de cumprir com obrigações contratadas em datas previstas.

A Companhia adota como política de gerenciamento de risco: (i) manter um nível mínimo de caixa como forma de assegurar a disponibilidade imediata de recursos financeiros; (ii) monitorar diariamente os fluxos de caixa previstos e realizados, (iii) realizar somente aplicações financeiras de nível de risco conservador e liquidez diária.

A tabela a seguir apresenta informações sobre os vencimentos futuros dos passivos financeiros da Companhia. As informações refletidas na tabela abaixo incluem os fluxos de caixa de principal e juros.

Posição em 30 de setembro de 2022	Circulante		Não circulante		
	Menos de 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 2 anos	De 2 a 5 anos	Mais que 5 anos
Empréstimos e financiamentos	203	609	1.625	2.437	812
Fornecedores	1.157	-	-	-	-
Partes relacionadas	1.275	-	-	-	-
Adiantamentos recebidos de clientes	347	-	-	-	-
Total	<u>2.982</u>	<u>609</u>	<u>1.625</u>	<u>2.437</u>	<u>812</u>

Posição em 31 de dezembro de 2021	Circulante		Não circulante		
	Menos de 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 2 anos	De 2 a 5 anos	Mais que 5 anos
Empréstimos e financiamentos	-	587	782	2.347	2.153
Fornecedores	2.651	-	-	-	-
Partes relacionadas	257	455	-	-	-
Adiantamentos recebidos de clientes	1.025	-	-	-	-
Total	<u>3.933</u>	<u>1.042</u>	<u>782</u>	<u>2.347</u>	<u>2.153</u>

(v) Instrumentos financeiros

Todas as operações com instrumentos financeiros estão reconhecidas e demonstradas nas

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

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

informações contábeis intermediárias da **Serra Azul Water Park S/A**, conforme quadro descrito abaixo:

		Períodos findos em	
Ativos	Nota	30/09/2022	31/12/2021
Ativos financeiros avaliados ao custo amortizado:			
Caixa e equivalentes de caixa	4	10.928	11.057
Contas a receber de clientes	5	1.398	5.663
Adiantamentos		143	290
Total de ativos financeiros avaliados ao custo amortizado		12.469	17.010
Total dos ativos financeiros		12.469	17.010
Passivos	Nota	30/09/2022	31/12/2021
Passivos financeiros avaliados ao custo amortizado:			
Empréstimos e financiamentos a pagar	10	5.687	5.869
Fornecedores	11	1.157	2.651
Contas a pagar a parte relacionada	12	1.275	683
Adiantamentos recebidos de clientes		347	1.025
Total de passivos financeiros avaliados ao custo amortizado		8.466	10.228

(vi) Valor contábil e valor justo dos instrumentos financeiros

Os valores contábeis, referentes aos instrumentos financeiros constantes no balanço patrimonial, quando comparados com os valores que poderiam ser obtidos na sua negociação em um mercado ativo ou, na ausência destes, com o valor presente líquido ajustado com base na taxa vigente de juros no mercado.

Os valores contábeis dos instrumentos financeiros do **Wet'n Wild** em 30/09/2022, representam o valor justo ou o custo amortizado, uma vez que a natureza e característica das condições contratadas estão refletidas nos saldos contábeis e estes se aproximam, substancialmente, de seus correspondentes valores de mercado.

21 Transações que não afetaram o caixa

Conforme divulgado na nota explicativa nº 15.2 a realização do ajuste de avaliação patrimonial no montante de R\$ 39 mil não afetou caixa.

22 Cobertura de seguros (Não revisado)

A **Serra Azul Water Park S/A** mantém apólices de seguros contra incêndio e riscos diversos que foram definidas por orientação de especialistas e levam em consideração a natureza e o grau de risco envolvido. O escopo dos trabalhos de nossos auditores independentes não inclui a revisão sobre a suficiência da cobertura de seguros, a qual foi determinada pela Administração da Companhia e que a considera suficiente para cobrir eventuais sinistros. As principais informações sobre a cobertura de seguros vigentes em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 podem ser assim demonstradas:

Notas Explicativas**Serra Azul Water Park S.A.**

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

Risco coberto	Valor da cobertura em	
	30/09/2022	31/12/2021
Compreensivo empresarial		
Coberturas contratadas		
Incêndio, Raio, Explosão, Implosão e Fumaça	19.762	19.762
Vendaval, Furacão, Ciclone, Tornado e Granizo	3.000	3.000
Impacto de veículos e queda de aeronaves	2.000	2.000
Extensão da Cobertura dos riscos de Vendaval, Furacão, Ciclone, Tornado e Granizo para bens expostos ao ar livre	1.500	1.500
Lucros Cessantes (Despesas Fixas)	1.000	1.000
Danos Elétricos	800	800
Anúncios luminosos	580	580
Quiosques, Abrigos e Assemelhados - Coberturas em Fibras e Vinílicas Expostas ao Ar Livre	500	500
Tumultos, Greves, Lockout e Atos Dolosos	250	250
Alagamento e Inundação	200	200
Desmoronamento	200	200
Quebra de máquinas	200	200
Deterioração de mercadorias em ambientes refrigerados	200	200
Vazamentos de Tanques e Tubulações	200	200
Equipamentos Eletrônicos	150	150
Valores no Interior do Estabelecimento	150	150
Roubo e Furtos Mediante Arrombamento	100	100
Infidelidade de Empregados	50	50
Valores em Trânsito	50	50
Objetos Portáteis	11	11
Quebra de Vidros, Espelhos, Mármore e Granitos	5	5
Responsabilidade civil		
Coberturas contratadas		
Operações - Parque de Diversões	1.000	1.000
Falha de profissional da área médica	1.000	1.000
Responsabilidade Civil Empregador	500	500
Danos Morais	200	200

* * *

Diretoria:

Alain Jean Pierre Baldacci, Diretor-Presidente e
Diretor de Relações com Investidores
Ricardo Daniel Leite, Diretor de Operações

Contador:

Paulo Oseas Meirelles Creazzo,
Contador CRC 1 SP 330.423/O-0

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 setembro de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, para o período de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove 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 nove meses findo em 30 de setembro 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, 09 de novembro 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

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 setembro 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, 09 de novembro de 2022.

A Diretoria

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

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 setembro de 2022 emitido em 09 de novembro de 2022 pela MAZARS Auditores Independentes, o qual dispôs sobre as demonstrações contábeis da companhia referentes ao referido período, aprovando-a sem ressalvas.

Itupeva, 09 de novembro de 2022.

A Diretoria