

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 - 01/01/2023 à 30/09/2023	7
DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	8
Demonstração de Valor Adicionado	9
Comentário do Desempenho	10
Notas Explicativas	11

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Com Ressalva	40
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	42
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	43

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	29.188.116
Preferenciais	0
Total	29.188.116
Em Tesouraria	
Ordinárias	2
Preferenciais	0
Total	2

#Error

#Error

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	68.356	73.307
1.01	Ativo Circulante	16.674	20.243
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	201	405
1.01.02	Aplicações Financeiras	6.358	10.269
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	6.358	10.269
1.01.02.01.01	Títulos para Negociação	6.358	10.269
1.01.03	Contas a Receber	4.278	5.524
1.01.03.01	Clientes	4.115	5.319
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	163	205
1.01.04	Estoques	1.701	2.058
1.01.06	Tributos a Recuperar	2.348	1.553
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	2.348	1.553
1.01.07	Despesas Antecipadas	498	131
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1.290	303
1.01.08.03	Outros	1.290	303
1.01.08.03.01	Partes Relacionadas	438	0
1.01.08.03.02	Adiantamentos a Fornecedores e Funcionários	852	303
1.02	Ativo Não Circulante	51.682	53.064
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	583	1.797
1.02.01.04	Contas a Receber	254	351
1.02.01.04.01	Clientes	42	0
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	212	351
1.02.01.07	Tributos Diferidos	329	776
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	329	776
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	0	670
1.02.01.10.03	Tributos a Recuperar	0	670
1.02.03	Imobilizado	50.610	50.773
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	50.610	50.773
1.02.04	Intangível	489	494
1.02.04.01	Intangíveis	489	494
1.02.04.01.02	Marcas e Patentes	76	57
1.02.04.01.03	Softwares	413	437

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	68.356	73.307
2.01	Passivo Circulante	11.081	12.136
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	6.501	5.642
2.01.01.01	Obrigações Sociais	4.221	4.052
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	2.280	1.590
2.01.02	Fornecedores	1.472	2.308
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	1.472	2.308
2.01.03	Obrigações Fiscais	951	1.312
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	211	249
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Fiscais Federais	211	249
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	128	128
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	612	935
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	809	811
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	809	811
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	809	811
2.01.05	Outras Obrigações	1.348	2.063
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	483	1.705
2.01.05.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	483	1.705
2.01.05.02	Outros	865	358
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	1
2.01.05.02.04	Receitas Diferidas	27	0
2.01.05.02.05	Adiantamentos de Clientes	838	357
2.02	Passivo Não Circulante	8.537	8.712
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	4.045	4.663
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	4.045	4.663
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	4.045	4.663
2.02.02	Outras Obrigações	1.473	1.068
2.02.02.02	Outros	1.473	1.068
2.02.02.02.04	Obrigações Sociais, Trabalhistas e Tributárias	1.473	1.068
2.02.03	Tributos Diferidos	2.460	2.481
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	2.460	2.481
2.02.04	Provisões	559	500
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	559	500
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	41	41
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	438	430
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	80	29
2.03	Patrimônio Líquido	48.738	52.459
2.03.01	Capital Social Realizado	32.683	32.683
2.03.04	Reservas de Lucros	11.279	14.960
2.03.04.01	Reserva Legal	1.467	1.467
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	9.812	13.493
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	4.776	4.816

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	10.768	36.878	5.272	29.135
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-6.505	-21.435	-4.621	-17.304
3.03	Resultado Bruto	4.263	15.443	651	11.831
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-4.993	-15.878	-3.115	-12.093
3.04.01	Despesas com Vendas	-1.347	-3.666	-399	-2.362
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-3.150	-9.776	-2.808	-9.228
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-496	-2.436	92	-503
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-730	-435	-2.464	-262
3.06	Resultado Financeiro	-238	-847	-126	-880
3.06.01	Receitas Financeiras	212	886	394	912
3.06.02	Despesas Financeiras	-450	-1.733	-520	-1.792
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-968	-1.282	-2.590	-1.142
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	67	-425	15	351
3.08.02	Diferido	67	-425	15	351
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-901	-1.707	-2.575	-791
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-901	-1.707	-2.575	-791
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,0332	-0,0585	-0,0882	-0,0271
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0	0	-0,0882	-0,0271

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	-901	-1.707	-2.575	-791
4.03	Resultado Abrangente do Período	-901	-1.707	-2.575	-791

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	358	1.963
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	815	1.579
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-457	384
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-1.451	-1.189
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-3.022	-903
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-4.115	-129
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	10.674	11.057
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	6.559	10.928

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023

(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	14.960	0	4.816	52.459
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	32.683	0	14.960	0	4.816	52.459
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-2.014	0	0	-2.014
5.04.06	Dividendos	0	0	-2.014	0	0	-2.014
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-1.707	0	-1.707
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-1.707	0	-1.707
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-1.667	1.707	-40	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	-1.707	1.707	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	40	0	-40	0
5.07	SalDOS Finais	32.683	0	11.279	0	4.776	48.738

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 de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	38.477	31.055
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	38.456	31.026
7.01.02	Outras Receitas	21	29
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-22.151	-15.878
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-5.952	-4.581
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-4.714	-2.876
7.02.04	Outros	-11.485	-8.421
7.03	Valor Adicionado Bruto	16.326	15.177
7.04	Retenções	-1.620	-1.628
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-1.620	-1.628
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	14.706	13.549
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	886	912
7.06.02	Receitas Financeiras	886	912
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	15.592	14.461
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	15.592	14.461
7.08.01	Pessoal	13.540	11.890
7.08.01.01	Remuneração Direta	8.379	7.214
7.08.01.02	Benefícios	2.110	1.718
7.08.01.04	Outros	3.051	2.958
7.08.01.04.01	Encargos	2.723	2.652
7.08.01.04.02	Outros	328	306
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	2.026	1.570
7.08.02.01	Federais	457	290
7.08.02.02	Estaduais	859	686
7.08.02.03	Municipais	710	594
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	1.733	1.792
7.08.03.01	Juros	1.733	1.792
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-1.707	-791
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-1.707	-791

Comentário do Desempenho

Relatório da Administração

Comentários sobre o Desempenho da Companhia no 3º Trimestre Findo em 30 de setembro de 2023

Desempenho Econômico e Financeiro e Visitação

No terceiro trimestre de 2023, repetiu-se o cenário verificado no trimestre anterior: apesar do nível de visitação ter alcançado patamares superiores aos do mesmo trimestre de 2022 e de 2019, último ano antes da pandemia, algumas despesas extraordinárias e estratégicas relacionadas direta e indiretamente à fase de transição societária vivenciada pela companhia no ano em curso ainda mantiveram os resultados contábeis abaixo da linha do lucro.

Independentemente desse contexto pontual, a colocação em prática pela administração dos planos de fortalecimento da força de vendas e de investimentos voltados para o ganho de eficiência e eficácia na operação do negócio tendem a contribuir para a recuperação gradual das margens esperadas a partir dos próximos trimestres.

Audidores

Atendendo a Instrução CVM 381/2003, informamos que nossos auditores, a Mazars Auditores Independentes, prestaram apenas serviços de auditoria externa no decorrer do terceiro trimestre de 2023, não executando quaisquer outros trabalhos à companhia.

Itupeva, 14 de novembro de 2023.

A Administração

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
referente aos trimestres e períodos findos em
30 de setembro de 2023 e 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

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 Serra Azul Fundo de Investimento em Participações Multimercado. 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 demonstrações financeiras

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 2023 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 demonstrações financeiras, 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 financeiras da Companhia foi aprovada pela sua diretoria em 14 de novembro de 2023.

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 financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022. 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.

A preparação das demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício do julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas a seguir.

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
referente aos trimestres e períodos findos em
30 de setembro de 2023 e 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

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 financeiras 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;
- 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 financeiras 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 financeiras 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 financeiras 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 financeiras

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.

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
referente aos trimestres e períodos findos em
30 de setembro de 2023 e 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

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 financeiras, são reconhecidos na demonstração do resultado como despesas ou receitas financeiras.

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 financeiras
referente aos trimestres e períodos findos em
30 de setembro de 2023 e 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

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 financeiras
referente aos trimestres e períodos findos em
30 de setembro de 2023 e 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

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 financeiras, 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

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
referente aos trimestres e períodos findos em
30 de setembro de 2023 e 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

analisados.

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

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
referente aos trimestres e períodos findos em
30 de setembro de 2023 e 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

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.

Não foram identificadas pela Administração perdas materiais no valor de seus ativos para os períodos findos em 30 de setembro de 2023 e 30 de setembro de 2022.

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.
- (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

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
referente aos trimestres e períodos findos em
30 de setembro de 2023 e 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

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:** 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 financeiras 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, 13,3% para venda de lanches, 25% para vendas de bebidas alcoólicas exceto cerveja que é tributada por substituição tributária e 13,3% para outros alimentos. Não há operações interestaduais; e
- Serviços prestados e venda de alimentos e de bebidas:
 - **Até 17 de março de 2022:** Programa de Integração Social (PIS): 0,65% e Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS): 3%.

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
referente aos trimestres e períodos findos em
30 de setembro de 2023 e 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

- **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 períodos apresentados.

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
referente aos trimestres e períodos findos em
30 de setembro de 2023 e 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

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 nas informações contábeis intermediárias elaboradas pela Companhia.

4 Caixa e equivalentes de caixa

<u>Descrição</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Caixa	140	171
Bancos conta movimento	61	234
Aplicações financeiras	6.358	10.269
Total de caixa e equivalentes de caixa:	6.559	10.674

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 à moderado risco, remunerados a taxas variáveis, que oscilaram entre 100% a 103% 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>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Contas a receber - valores brutos:		
Cartões de créditos	3.228	4.607
PIX E-commerce	888	712
Duplicatas a receber	122	50
Cheques a receber	1	-
Outras contas a receber	161	205
Total de contas a receber bruto	4.400	5.574
Perda estimada com créditos de liquidação duvidosa	(80)	(50)
Total de contas a receber líquidas	4.320	5.524
Ativo circulante	4.278	5.524
Ativo não circulante	42	-
Total	4.320	5.524

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

**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
referente aos trimestres e períodos findos em
30 de setembro de 2023 e 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Descrição	30/09/2023	31/12/2022
Provisão para perdas estimadas	30/09/2023	31/12/2022
Em 1º de janeiro	(50)	(54)
(-) Títulos baixados no período	-	4
Constituição de provisão no exercício	(30)	-
No final do período	(80)	(50)

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	30/09/2023	31/12/2022
Alimentos e bebidas	758	970
Uniformes	387	412
Material para manutenção e serviços	190	289
Loja	198	223
Almoxarifado – materiais de uso e consumo	129	121
Outros	39	43
Total	1.701	2.058

7 Tributos a recuperar

Descrição	30/09/2023	31/12/2022
IRPJ antecipado pela estimativa mensal	1.470	1.471
CSLL antecipada pela estimativa mensal	533	533
IRRF sobre aplicações financeiras	345	91
COFINS	-	128
Total	2.348	2.223
Ativo circulante	2.348	1.553
Ativo não circulante	-	670
Total	2.348	2.223

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 cento) pelo prazo de 60 (sessenta) meses, contado do início da produção de efeitos desta Lei, as

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
referente aos trimestres e períodos findos em
30 de setembro de 2023 e 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

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 financeiras de 31 de dezembro de 2022 e 30 de setembro de 2023, onde a Companhia deixou de recolher e contabilizar as provisões correntes de IRPJ e de CSLL.

8.2 IRPJ e CSLL diferidos (Ativos e passivos)

Descrição	30/09/2023		31/12/2022	
	Origem	Tributos	Origem	Tributos
Ativo				
Provisão para demandas judiciais e outras provisões	330	112	26	9
Provisão para processos judiciais	559	190	500	170
Provisão estimada com créditos de liquidação duvidosa	80	27	50	17
Serviços de sublicenciamento de marcas – ano operacional 2022/2023	-	-	1.705	580
	969	329	2.281	776
Passivo				
Ajuste de avaliação patrimonial (antes da constituição dos tributos diferidos)	7.238	2.460	7.298	2.481
	7.238	2.460	7.298	2.481
Líquido (Ativo - Passivo)		(2.131)		(1.705)
Movimentação		425		219

Em 30 de setembro de 2023 a Companhia possui prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social de exercícios anteriores no montante de R\$ 68.178 (R\$ 68.178 em 31 de dezembro de 2022).

Em 16 de março de 2023 foi concluída operação através da qual, com a interveniência-anuência da Companhia, o acionista Serra Azul Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia ("FIP Serra Azul"), inscrito no CNPJ sob o nº. 10.522.692/0001-91, adquiriu a totalidade de ações de emissão da Serra Azul Water Park S/A de titularidade do acionista Fundação dos Economistas Federais - FUNCEF, entidade fechada de previdência complementar inscrita no CNPJ sob o nº 00.436.923/0001-90.

A operação, que tornou o FIP Serra Azul proprietário de 29.188.114 ações ordinárias de um total de 29.188.116 ações emitidas pela Companhia, foi realizada em observância aos termos e condições do Acordo de Acionistas celebrado entre a FUNCEF e o FIP Serra Azul em 2 de outubro de 2009, extinto em 16 de março de 2023 em virtude da consumação da referida negociação.

Como desdobramento dessa modificação, foi iniciado processo de revisão e readequação das estratégias e metas da administração para atender às expectativas do novo acionista majoritário.

No período encerrado em 30 de setembro de 2023 a Serra Azul Water Park apurou prejuízos superiores à média histórica observada nos anos anteriores, decorrente especialmente de gastos atrelados a reestruturação de equipes, aperfeiçoamentos de processos, realinhamento de políticas comerciais e

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
referente aos trimestres e períodos findos em
30 de setembro de 2023 e 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

outras medidas já alinhadas com essa fase de transição, cujo retorno positivo para a companhia deve acontecer ao longo de um período ainda não mensurável.

Nesse contexto, a administração da Companhia optou por aguardar a finalização dessas etapas de transição para então revisar suas projeções e considerar a possibilidade de contabilização das provisões de impostos diferidos sobre os saldos do prejuízo fiscal e base de cálculo da contribuição social de exercícios anteriores.

9 Ativo imobilizado

9.1 Composição do ativo imobilizado em 30/09/2023 e 31/12/2022

Descrição	Taxa anual de depreciação em %	Custo	Depreciação acumulada	30/09/2023	Imobilizado líquido em 31/12/2022
				Imobilizado líquido em 30/09/2023	
Terrenos	-	14.018	-	14.018	14.018
Outros imobilizados em andamento	-	262	-	262	244
Prédios	de 2,1 a 2,5	23.919	(6.835)	17.084	17.254
Instalações Aquáticas	de 4 a 7,5	32.298	(16.535)	15.763	16.317
Máquinas e equipamentos	de 5,5 a 50	6.317	(4.330)	1.987	1.973
Móveis e utensílios	de 7,7 a 50	2.132	(1.138)	994	525
Equipamentos de Informática	de 16,7 a 90	1.036	(559)	477	414
Veículos	20	153	(128)	25	28
Total:		80.135	(29.525)	50.610	50.773

9.2 Movimentação do ativo imobilizado para o período findo em 30/09/2023

Descrição	Imobilizado líquido em 31/12/2022	2023				Imobilizado líquido em 30/09/2023
		Adições	Baixas	Transferências	Depreciação	
Terrenos	14.018	-	-	-	-	14.018
Outros imobilizados em andamento	244	368	-	(350)	-	262
Prédios	17.254	136	-	87	(393)	17.084
Instalações aquáticas	16.317	75	-	227	(856)	15.763
Máquinas e equipamentos	1.973	189	-	-	(175)	1.987
Móveis e utensílios	525	521	-	31	(83)	994
Equipamentos de Informática	414	138	-	5	(80)	477
Veículos	28	-	-	-	(3)	25
Total:	50.773	1.427	-	-	(1.590)	50.610

9.3 Movimentação do ativo imobilizado para o período findo em 31/12/2022

Descrição	Imobilizado líquido em 31/12/2021	2022				Imobilizado líquido em 31/12/2022
		Adições	Baixas	Transferências	Depreciação	
Terrenos	14.018	-	-	-	-	14.018
Outros imobilizados em andamento	29	284	(15)	(54)	-	244
Prédios	17.660	86	(7)	38	(523)	17.254
Instalações aquáticas	17.214	372	(56)	9	(1.222)	16.317
Máquinas e equipamentos	1.855	400	(39)	7	(250)	1.973
Móveis e utensílios	400	230	(10)	-	(95)	525
Equipamentos de Informática	350	185	(1)	-	(120)	414
Veículos	33	1	-	-	(6)	28
Total:	51.559	1.558	(128)	-	(2.216)	50.773

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
referente aos trimestres e períodos findos em
30 de setembro de 2023 e 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

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 2022 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 27 de fevereiro de 2023, 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 2023 e 31 de dezembro de 2022, 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:

<u>Descrição</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Terrenos	8.036	8.036
Prédios	11.726	11.726
Total:	19.762	19.762

9.6 Contrato de arrendamento

Em 16 de fevereiro de 2023 a **Serra Azul Water Park S/A** firmou contrato de arrendamento pelo prazo de três anos de uma área de aproximadamente 71.000 m2 situada nos arredores de sua sede.

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
referente aos trimestres e períodos findos em
30 de setembro de 2023 e 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Referida área possui uma estrutura operacional já pronta e preparada para abrigar eventos de diferentes naturezas e portes, e será explorada buscando a máxima sinergia com as operações do parque aquático, agregando substancial valor ao portfólio de atrativos do complexo de diversão e permitindo uma utilização bastante versátil em função de suas características e de sua privilegiada localização.

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia optou por não registrar este contrato de arrendamento como direito de uso, em consonância com o CPC 06 (R2), pois entende que não havendo o retorno esperado do negócio no prazo de um ano, o contrato será extinto por consenso entre as partes. Neste sentido, não é possível estimar com confiabilidade o prazo do contrato, avaliação essa que será concluída com mais propriedade no último bimestre de vigência do contrato, com o término da alta temporada de eventos, levando em consideração o volume de negócios gerados em comparação com os custos de aluguel. A Companhia, também não pretende exercer a opção de compra antes de concluir a avaliação de desempenho deste negócio.

10 Empréstimos e financiamentos

Passivo circulante	Taxa média anual de juros e comissões	30/09/2023	31/12/2022
Desenvolve SP - FUNGETUR	Variação do INPC e juros nominais de 4,89% a.a.	809	811
Total do passivo circulante:		809	811
Passivo não circulante	Taxa média anual de juros e comissões	30/09/2023	31/12/2022
Desenvolve SP - FUNGETUR	Variação do INPC e juros nominais de 4,89% a.a.	4.045	4.663
Total do passivo não circulante:		4.045	4.663
Total do passivo circulante e passivo não circulante dos empréstimos a pagar a bancos		4.854	5.474

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

	30/09/2023	31/12/2022
2024	202	811
2025	809	811
2026	809	811
2027	809	811
2028 em diante	1.416	1.419
	4.045	4.663

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
referente aos trimestres e períodos findos em
30 de setembro de 2023 e 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

10.1 Movimentação de empréstimos e financiamentos no período encerrado em 30/09/2023

<u>Instituição financeira</u>	<u>Saldo inicial em 31/12/2022</u>	<u>Pagamento de principal</u>	<u>Pagamento de juros</u>	<u>Captações</u>	<u>Juros incorridos</u>	<u>Saldo em 30/09/2023</u>
Desenvolve SP - Fungetur	5.474	(603)	(405)	-	388	4.854
	<u>5.474</u>	<u>(603)</u>	<u>(405)</u>	<u>-</u>	<u>388</u>	<u>4.854</u>

10.2 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
	<u>5.869</u>	<u>(402)</u>	<u>(501)</u>	<u>-</u>	<u>721</u>	<u>5.687</u>

Cláusulas restritivas de contratos

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o contrato com a Desenvolve SP mantido pela Companhia continuam cláusulas restritivas que estabelecem obrigações não financeiras. A Companhia encontra-se adimplente com estas cláusulas.

11 Fornecedores

<u>Descrição</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Fornecedores	1.363	2.160
Contas a pagar	109	148
Total - Passivo circulante	<u>1.472</u>	<u>2.308</u>

12 Partes relacionadas**12.1 Contas a receber de partes relacionadas**

As transações entre as partes relacionadas registradas nessa rubrica estão assim compostas:

<u>Descrição</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Contrato de mútuo com diretor	355	-
Conta corrente Wet'n Wild Método Operadora de Parques Ltda.	143	-
Total - Ativo circulante	<u>498</u>	<u>-</u>

O contrato de mútuo com diretor refere-se a empréstimo já parcialmente amortizado, a ser saldado em até 12 meses a partir do recebimento do primeiro valor transferido pela mutuante, sem a incidência de juros, atualizado pelo índice IPCA-IBGE.

As transações de conta corrente com a parte relacionada Wet'n Wild Método Operadora referem-se a saldo remanescente de reembolsos de despesas e estão registradas pelos valores nominais sem a incidência de juros, com expectativa de pagamento em prazo menor do que 12 meses.

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
referente aos trimestres e períodos findos em
30 de setembro de 2023 e 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

12.2 Contas a pagar a partes relacionadas

As transações entre as partes relacionadas registradas nessa rubrica referem-se a:

Descrição	30/09/2023	31/12/2022
Contas a pagar Wet'n Wild Método Operadora de Parques Ltda	-	1.705
Royalties a pagar – licenciamento de marca	483	-
Total - Ativo circulante	483	1.705

O saldo registrado sob a rubrica Contas a Pagar à Wet'n Wild Método Operadora de Parques Ltda. refere-se a honorários por serviços prestados pela referida empresa (Método Operadora) em contrato que vigorou até 31 de março de 2023.

O escopo envolvido era 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 fazia jus a honorários anuais, bem como a reembolsos de custos e despesas incorridas com os serviços prestados à Companhia. A movimentação dessas contas a pagar até a data da expiração contratual foi a seguinte:

Descrição	30/09/2023	31/12/2022
Movimentação das Contas a Pagar a empresa relacionada Wet'n Wild Método Operadora de Parques Aquáticos Ltda.		
Saldos em 30/12/22 e 31/12/21	1.705	683
(-) Compensações - Contas a Receber de Partes Relacionadas	(1.252)	(398)
(+) Serviços e sublicenciamento de marca - ano operacional 2021/2022	-	967
(+) Serviços e sublicenciamento de marca - ano operacional 2022/2023	1.456	453
(-) Pagamento serviços e sublicenciamento de marca - ano operacional 2022/2023	(1.909)	-
Saldos em 30/09/23 e 31/12/22	-	1.705

O saldo registrado sobre a rubrica Royalties a Pagar refere-se a contrato de licenciamento firmado em 01 de abril de 2023 com a empresa Torres & Baldacci Associados, proprietária da marca Wet'n Wild, e estabelece royalties mensais pelo uso da marca alinhados com as condições praticadas pelo mercado para operações semelhantes, seguindo critérios baseados em estudo contratado pela companhia junto à empresa especializada "Valuation Partners – MS Cardim & Associados", que emitiu seu parecer técnico em 16 de novembro de 2022.

12.2 Despesas de remuneração de pessoal-chave da Administração

Descrição	30/09/2023	31/12/2022
Honorários da Presidência, Diretoria e Conselho de Administração	2.124	3.665
Encargos previdenciários	272	389
Benefícios não monetários	4	9
Total	2.400	4.063

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**.

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
referente aos trimestres e períodos findos em
30 de setembro de 2023 e 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

13 Obrigações trabalhistas e tributárias

Descrição	30/09/2023	31/12/2022
Obrigações tributárias		
ISSQN (Imposto Sobre Serviços de Qualquer Natureza) e IPTU (Imposto Predial e Territorial Urbano)	365	813
COFINS (Contribuição para Financiamento da Seguridade Social)	2	4
PIS (Programa de Integração Social)	-	1
IRRF (Imposto de Renda Retido na Fonte)	82	108
ICMS (Imposto Sobre Circulação de Mercadorias e Prestação de Serviços)	110	109
Parcelamento ISSQN e IPTU- REFIS Municipal	1.194	561
Parcelamento ICMS	61	75
Parcelamento IRPJ e CSLL	603	694
Outras	6	15
Total das obrigações tributárias	2.423	2.380
Obrigações trabalhistas		
Salários e gratificações	431	499
Bônus/Prêmios	389	-
Provisão para férias e 13º salário	1.460	1.090
INSS (Instituto Nacional do Seguro Social) corrente a pagar	268	338
INSS (Instituto Nacional do Seguro Social) compensado (*)	3.896	3.629
FGTS (Fundo de Garantia por Tempo de Serviço)	55	85
Outras	3	1
Total das obrigações trabalhistas	6.502	5.642
Total geral das obrigações tributárias e trabalhistas	8.925	8.022
Descrição	30/09/2023	31/12/2022
Passivo circulante	7.452	6.954
Passivo não circulante	1.473	1.068
Total geral das obrigações tributárias e trabalhistas	8.925	8.022

(*) 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 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 30/09/2023 conforme perspectiva da assessoria jurídica e da administração			Provisão para contingências em	
	Provável	Possível	Total	30/09/2023	31/12/2022
Trabalhistas	438	17	455	438	430
Cíveis	80	734	814	80	29
Fiscais	41	-	41	41	41
Total:	559	751	1.310	559	500

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
referente aos trimestres e períodos findos em
30 de setembro de 2023 e 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Processos	Perspectiva de Perda em 31/12/2022 conforme perspectiva da assessoria jurídica e da administração			Provisão para contingências em	
	Provável	Possível	Total	31/12/2022	31/12/2021
Trabalhistas	430	26	456	430	336
Cíveis	29	747	776	29	-
Fiscais	41	-	41	41	188
Total:	500	773	1.273	500	524

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, a 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:

Movimentação em 2023 das provisões para contingências (Processos avaliados como de perda provável)					
Processos	31/12/2022	Constituição	Reversão	Pagamentos	30/09/2023
Trabalhistas	430	8	-	-	438
Cíveis	29	51	-	-	80
Fiscais	41	-	-	-	41
Total:	500	59	-	-	559

Movimentação em 2022 das provisões para contingências (Processos avaliados como de perda provável)					
Processos	31/12/2021	Constituição	Reversão	Pagamentos	31/12/2022
Trabalhistas	336	94	-	-	430
Cíveis	-	29	-	-	29
Fiscais	188	-	(147)	-	41
Total:	524	123	(147)	-	500

Destacamos que a Companhia possui depósitos judiciais em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 no valor de R\$ 212 e R\$ 351, respectivamente.

15 Patrimônio líquido

15.1 Capital social subscrito e integralizado

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, 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 2023 e 31 de dezembro de 2022, não houve alteração no capital social subscrito e integralizado, composto integralmente de 29.188.116 ações nominativas ordinárias subscritas e integralizadas sem valor nominal.

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
referente aos trimestres e períodos findos em
30 de setembro de 2023 e 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

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 2023 e 31 de dezembro de 2022 foram realizados R\$ 40 e R\$ 54, 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.

No período findo em 30 de setembro de 2023, conforme Assembleia Geral Ordinária realizada em 28 de abril de 2023, os acionistas decidiram pela distribuição de lucros no montante de R\$ 2.014, inteiramente liquidados até 30 de setembro de 2023.

16 Receita líquida de vendas

Descrição	Períodos findos em	
	30/09/2023	30/09/2022
Receita operacional bruta		
Receita de venda de produtos, prestação de serviços e alugueis	38.501	31.060
Receita de patrocínios	21	29
Total da receita operacional bruta	38.522	31.089
Deduções das receitas		
Devoluções de vendas e serviços	(45)	(35)
Impostos incidentes sobre a venda de produtos, prestação de serviços e patrocínios	(1.599)	(1.919)
Total das deduções das receitas	(1.644)	(1.954)
Receita operacional líquida	36.878	29.135

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
referente aos trimestres e períodos findos em
30 de setembro de 2023 e 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Descrição	Trimestres findos em	
	30/09/2023	30/09/2022
Receita operacional bruta		
Receita de venda de produtos, prestação de serviços e aluguéis	11.268	5.508
Total da receita operacional bruta	11.268	5.508
Deduções das receitas		
Devoluções de vendas e serviços	(23)	(4)
Impostos incidentes sobre a venda de produtos, prestação de serviços e patrocínios	(477)	(232)
Total das deduções das receitas	(500)	(236)
Receita operacional líquida	10.768	5.272

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 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 para os períodos e trimestres findos em 30 de setembro de 2023 e 30 de setembro de 2022, são as seguintes:

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
referente aos trimestres e períodos findos em
30 de setembro de 2023 e 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Descrição	Períodos findos em	
	30/09/2023	30/09/2022
Receitas líquidas totais por segmento		
Serviços de entretenimento	20.099	16.927
Alimentos, bebidas e mercadorias	10.646	7.902
Alugueis e estacionamento	5.289	3.717
Patrocínios	21	28
Todos os outros segmentos	823	561
Total das receitas líquidas por segmento	36.878	29.135
Descrição	Trimestres findos em	
	30/09/2023	30/09/2022
Receitas líquidas totais por segmento		
Serviços de entretenimento	5.760	2.815
Alimentos, bebidas e mercadorias	3.226	1.565
Alugueis e estacionamento	1.695	759
Todos os outros segmentos	87	133
Total das receitas líquidas por segmento	10.768	5.272

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 financeiras, 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:

Classificação por natureza do custo/despesa	Períodos findos em	
	30/09/2023	30/09/2022
Despesas de pessoal	(13.540)	(11.890)
Mercadorias, insumos e materiais de uso e consumo	(5.952)	(4.581)
Energia elétrica, telefone, aluguéis e combustíveis	(3.116)	(2.930)
Serviços de terceiros	(2.317)	(1.908)
Despesas de marketing e vendas	(3.666)	(2.362)
Depreciação e amortização	(1.620)	(1.628)
Serviço de administração da operação e sublicenciamento de marca - parte relacionada (Método operadora)	(1.456)	(968)
Manutenção de máquinas, equipamentos e edifícios	(1.012)	(835)
Despesas com licenciamento de marcas	(941)	-
Demais custos/despesas	(3.693)	(2.295)
Total classificado por natureza do custo/despesa	(37.313)	(29.397)

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

**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
referente aos trimestres e períodos findos em
30 de setembro de 2023 e 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Classificação por função/ conta do resultado	Períodos findos em	
	30/09/2023	30/09/2022
Custo dos serviços e dos produtos vendidos	(21.435)	(17.304)
Despesas administrativas e gerais	(9.776)	(9.228)
Despesas de marketing e vendas	(3.666)	(2.362)
Outras receitas (Despesas) líquidas	(2.436)	(503)
Total classificado por função/conta de resultado	(37.313)	(29.397)

Classificação por natureza do custo/despesa	Trimestres findos em	
	30/09/2023	30/09/2022
Despesas de pessoal	(4.147)	(3.966)
Mercadorias, insumos e materiais de uso e consumo	(1.740)	(702)
Energia elétrica, telefone, aluguéis e combustíveis	(1.143)	(570)
Serviços de terceiros	(669)	(684)
Despesas de marketing e vendas	(1.347)	(399)
Depreciação e amortização	(570)	(587)
Serviço de administração da operação e sublicenciamento de marca- parte relacionada (Método operadora)	-	(101)
Manutenção de máquinas, equipamentos e edifícios	(216)	(244)
Despesas com licenciamento de marcas	(620)	-
Demais custos/despesas	(1.046)	(483)
Total classificado por natureza do custo/despesa	(11.498)	(7.736)

Classificação por função/ conta do resultado	Trimestres findos em	
	30/09/2023	30/09/2022
Custo dos serviços e dos produtos vendidos	(6.505)	(4.621)
Despesas administrativas e gerais	(3.150)	(2.808)
Despesas de marketing e vendas	(1.347)	(399)
Outras receitas (despesas) líquidas	(496)	92
Total classificado por função/conta de resultado	(11.498)	(7.736)

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
referente aos trimestres e períodos findos em
30 de setembro de 2023 e 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

9 Resultado financeiro líquido

	Períodos findos em	
	30/09/2023	30/09/2022
Despesa financeira		
Taxas de cartão de crédito e despesas bancárias	(586)	(656)
Juros sobre tributos, empréstimos e financiamentos	(796)	(996)
Outras despesas financeiras	(351)	(140)
Total das despesas financeiras	(1.733)	(1.792)
	Períodos findos em	
	30/09/2023	30/09/2022
Receita financeira		
Rendimentos de aplicação financeira	826	848
Outros	60	64
Total das receitas financeiras	886	912
Resultado financeiro, líquido	(847)	(880)
	Trimestres findos em	
	30/09/2023	30/09/2022
Despesa financeira		
Taxas de cartão de crédito e despesas bancárias	(146)	(98)
Juros sobre impostos e financiamento	(287)	(346)
Outras despesas financeiras	(17)	(76)
Total das despesas financeiras	(450)	(520)
	Trimestres findos em	
	30/09/2023	30/09/2022
Receita financeira		
Rendimentos de aplicação financeira	192	350
Outros	20	44
Total das receitas financeiras	212	394
Resultado financeiro, líquido	(238)	(126)

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 financeiras
referente aos trimestres e períodos findos em
30 de setembro de 2023 e 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

A **Serra Azul Water Park S/A** não realizou, durante os períodos findos em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, operações com características de derivativos.

(i) Risco de taxa de juros

Em 30 de setembro de 2023, 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	
	30/09/2023	31/12/2022
Aplicações Financeiras - CDI	6.358	10.269
Empréstimos e Financiamentos - INPC	(4.854)	(5.474)
Total de exposição líquida de ativos e passivos	1.504	4.795

(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 2023, 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 financeiras, 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	-	135	270
Total de efeitos no resultado	-	-	135	270
Premissas:				
Taxa INPC	Aumento da taxa	4,51%	5,64%	6,77%

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
referente aos trimestres e períodos findos em
30 de setembro de 2023 e 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

(iii) Risco de crédito

As políticas de vendas da **Serra Azul Water Park S/A**, além de serem definidas com vistas a manter a 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 financeiras 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 2023	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	202	607	1.618	2.427	-
Fornecedores	1.472	-	-	-	-
Partes relacionadas	483	-	-	-	-
Adiantamentos recebidos de clientes	838	-	-	-	-
Total	2.995	607	1.618	2.427	-

Posição em 31 de dezembro 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	608	1.622	2.433	608
Fornecedores	2.308	-	-	-	-
Partes relacionadas	1.705	-	-	-	-
Adiantamentos recebidos de clientes	357	-	-	-	-
Total	4.573	608	1.622	2.433	608

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
referente aos trimestres e períodos findos em
30 de setembro de 2023 e 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

(v) Instrumentos financeiros

Todas as operações com instrumentos financeiros estão reconhecidas e demonstradas nas demonstrações financeiras da **Serra Azul Water Park S/A**, conforme quadro descrito abaixo:

		Períodos findos em	
Ativos	Nota	30/09/2023	31/12/2022
Ativos financeiros avaliados ao custo amortizado:			
Caixa e equivalentes de caixa	4	6.559	10.674
Contas a receber de clientes	5	4.320	5.524
Contas a receber de partes relacionadas	12	498	-
Adiantamentos		852	303
Total de ativos financeiros avaliados ao custo amortizado		12.229	16.501
Total dos ativos financeiros		12.229	16.501
Passivos	Nota	30/09/2023	31/12/2022
Passivos financeiros avaliados ao custo amortizado:			
Empréstimos e financiamentos a pagar	10	4.854	5.474
Fornecedores	11	1.472	2.308
Contas a pagar a parte relacionada	12	483	1.705
Adiantamentos recebidos de clientes		838	357
Total de passivos financeiros avaliados ao custo amortizado		7.647	9.844

(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 30/09/2023, 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.

(vii) Hierarquia de valor justo

A tabela abaixo apresenta instrumentos financeiros registrados pelo valor justo, por níveis de hierarquia do valor justo. Utilizando um método de avaliação. Os diferentes níveis foram definidos como a seguir:

- **Nível 1:** preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos e idênticos;
- **Nível 2:** inputs, exceto preços cotados, incluídas no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços); e
- **Nível 3:** premissas, para o ativo ou passivo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis):

Notas Explicativas

Serra Azul Water Park S.A.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
referente aos trimestres e períodos findos em
30 de setembro de 2023 e 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Em 30 de setembro de 2023			
Ativos circulantes	Nível 1	Nível 2	Nível 3
Caixa e equivalentes de caixa	6.559	-	-
Em 31 de dezembro de 2022			
Ativos circulantes	Nível 1	Nível 2	Nível 3
Caixa e equivalentes de caixa	10.674	-	-

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\$ 40 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 2023 e 31 de dezembro de 2022 podem ser assim demonstradas:

Risco coberto	Valor da cobertura em	
	30/09/2023	31/12/2022
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 Vinilonas Expostos ao Ar Livre	500	500
Tumultos, Greves, Lockout e Atos Dolosos	250	250
Alagamento e Inundação	200	200
Desmoroamento	200	200
Quebra de máquinas	200	200
Deterioração de mercadorias em ambientes frigorificados	200	200
Vazamentos de Tanques e Tubulações	200	200
Equipamentos Eletrônicos	150	150
Valores no Interior do Estabelecimento	150	150
Roubo e Furto 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

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

**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
referente aos trimestres e períodos findos em
30 de setembro de 2023 e 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

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

Ricardo Daniel Leite, Diretor de Operações

Reginaldo Avelino de Freitas, Diretor Administrativo, Financeiro e de Relações com Investidores

Flávia Maria de Oliveira, Diretora Comercial

Contador:

Paulo Oseas Meirelles Creazzo,

Contador CRC 1 SP 330.423/O-0

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Com Ressalva

Relatório de revisão do auditor independente sobre as informações contábeis intermediárias.

Aos Administradores e Acionistas da
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 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três e nove meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela 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 de acordo com a NBC TG 21 - 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.

Base para conclusão com ressalva sobre as informações contábeis intermediárias

A Companhia possui prejuízos fiscais de anos anteriores no montante de R\$ 68.178.000 que não vinham sendo base para reconhecimento de créditos tributários correspondentes – imposto de renda e contribuição social diferidos – pelo fato de suas projeções não apresentarem lucros tributários futuros suficientes que indicassem a plena realização destes ativos, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, em especial o CPC 32 – “Tributos sobre o lucro” e com a norma internacional IAS 12. Conforme nota explicativa 8, pelo fato de a Administração não ter nos apresentado as projeções resultados futuros, não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente sobre o montante a ser reconhecido de impostos de renda e contribuição social diferidos ativos, se houver, nas informações contábeis intermediárias - ITR de 30 de setembro de 2023.

Conclusão com ressalva sobre as informações contábeis intermediárias

Com base em nossa revisão, exceto pelos possíveis efeitos do assunto descrito no parágrafo “Base para conclusão com ressalva sobre as informações contábeis intermediárias”, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias – ITR, acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e com a norma internacional 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 2023, 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, 14 de novembro de 2023.

Mazars Auditores Independentes S. S. Ltda.
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 intermediárias do período findo em 30 de setembro de 2023, 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, 14 de novembro de 2023.

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 setembro de 2023 emitido em 14 de novembro de 2023 pela MAZARS Auditores Independentes, o qual dispôs sobre as demonstrações contábeis da companhia referentes ao referido período, aprovando-a com uma única ressalva.

Itupeva, 14 de novembro de 2023.

A Diretoria