

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

| | |
|-----------------------------|---|
| Balanço Patrimonial Passivo | 4 |
|-----------------------------|---|

| | |
|---------------------------|---|
| Demonstração do Resultado | 6 |
|---------------------------|---|

| | |
|--------------------------------------|---|
| Demonstração do Resultado Abrangente | 7 |
|--------------------------------------|---|

| | |
|--|---|
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 8 |
|--|---|

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

| | |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022 | 10 |
|--------------------------------|----|

| | |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021 | 11 |
|--------------------------------|----|

| | |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020 | 12 |
|--------------------------------|----|

| | |
|----------------------------------|----|
| Demonstração de Valor Adicionado | 13 |
|----------------------------------|----|

DFs Consolidadas

| | |
|---------------------------|----|
| Balanço Patrimonial Ativo | 14 |
|---------------------------|----|

| | |
|-----------------------------|----|
| Balanço Patrimonial Passivo | 16 |
|-----------------------------|----|

| | |
|---------------------------|----|
| Demonstração do Resultado | 19 |
|---------------------------|----|

| | |
|--------------------------------------|----|
| Demonstração do Resultado Abrangente | 20 |
|--------------------------------------|----|

| | |
|--|----|
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 21 |
|--|----|

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

| | |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022 | 23 |
|--------------------------------|----|

| | |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021 | 24 |
|--------------------------------|----|

| | |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020 | 25 |
|--------------------------------|----|

| | |
|----------------------------------|----|
| Demonstração de Valor Adicionado | 26 |
|----------------------------------|----|

| | |
|---|----|
| Relatório da Administração/Comentário do Desempenho | 28 |
|---|----|

| | |
|--------------------|----|
| Notas Explicativas | 46 |
|--------------------|----|

Pareceres e Declarações

| | |
|--|-----|
| Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva | 111 |
|--|-----|

| | |
|---|-----|
| Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não) | 114 |
|---|-----|

| | |
|---|-----|
| Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras | 115 |
|---|-----|

| | |
|--|-----|
| Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente | 116 |
|--|-----|

Dados da Empresa / Composição do Capital

| Número de Ações (Unidade) | Último Exercício Social 31/12/2022 |
|--------------------------------------|---|
| Do Capital Integralizado | |
| Ordinárias | 427.804.422 |
| Preferenciais | 0 |
| Total | 427.804.422 |
| Em Tesouraria | |
| Ordinárias | 1.448.451 |
| Preferenciais | 0 |
| Total | 1.448.451 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 31/12/2022 | Penúltimo Exercício 31/12/2021 | Antepenúltimo Exercício 31/12/2020 |
|------------------------|---|--|---|---|
| 1 | Ativo Total | 4.830.667 | 3.995.388 | 1.749.671 |
| 1.01 | Ativo Circulante | 617.837 | 190.871 | 140.649 |
| 1.01.01 | Caixa e Equivalentes de Caixa | 417.296 | 148.052 | 63.793 |
| 1.01.02 | Aplicações Financeiras | 85.077 | 22.218 | 38.907 |
| 1.01.02.01 | Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado | 85.077 | 22.218 | 38.907 |
| 1.01.02.01.03 | Debêntures e outros Investimentos | 85.077 | 22.218 | 38.604 |
| 1.01.02.01.04 | Depósitos bancários vinculados | 0 | 0 | 303 |
| 1.01.03 | Contas a Receber | 99.744 | 2.140 | 924 |
| 1.01.03.01 | Clientes | 99.744 | 2.140 | 924 |
| 1.01.03.01.03 | Outras contas a receber | 99.744 | 2.140 | 924 |
| 1.01.06 | Tributos a Recuperar | 2.918 | 7.931 | 3.583 |
| 1.01.06.01 | Tributos Correntes a Recuperar | 2.918 | 7.931 | 3.583 |
| 1.01.06.01.01 | Impostos e contribuições a recuperar | 2.918 | 7.931 | 3.583 |
| 1.01.08 | Outros Ativos Circulantes | 12.802 | 10.530 | 33.442 |
| 1.01.08.03 | Outros | 12.802 | 10.530 | 33.442 |
| 1.01.08.03.01 | Dividendos e juros de capital próprio a receber | 8.331 | 8.579 | 18.789 |
| 1.01.08.03.02 | Outros ativos | 4.471 | 1.951 | 14.653 |
| 1.02 | Ativo Não Circulante | 4.212.830 | 3.804.517 | 1.609.022 |
| 1.02.01 | Ativo Realizável a Longo Prazo | 3.299.187 | 3.062.180 | 986.789 |
| 1.02.01.01 | Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado | 2.889.017 | 2.466.086 | 628.913 |
| 1.02.01.01.01 | Títulos Designados a Valor Justo | 2.889.017 | 2.466.086 | 628.913 |
| 1.02.01.04 | Contas a Receber | 398.547 | 494.709 | 352.072 |
| 1.02.01.04.02 | Outras Contas a Receber | 390.857 | 484.319 | 335.849 |
| 1.02.01.04.03 | Dividendos e juros de capital próprio a receber | 7.690 | 10.390 | 16.223 |
| 1.02.01.07 | Tributos Diferidos | 11.500 | 101.208 | 5.560 |
| 1.02.01.07.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 11.500 | 101.208 | 5.333 |
| 1.02.01.07.02 | Impostos e contribuições a recuperar | 0 | 0 | 227 |
| 1.02.01.10 | Outros Ativos Não Circulantes | 123 | 177 | 244 |
| 1.02.01.10.03 | Outros ativos | 123 | 177 | 244 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 31/12/2022 | Penúltimo Exercício 31/12/2021 | Antepenúltimo Exercício 31/12/2020 |
|------------------------|--|--|---|---|
| 1.02.02 | Investimentos | 861.815 | 714.081 | 612.534 |
| 1.02.02.01 | Participações Societárias | 861.815 | 714.081 | 612.534 |
| 1.02.02.01.02 | Participações em Controladas | 750.881 | 610.204 | 530.039 |
| 1.02.02.01.03 | Participações em Controladas em Conjunto | 103.788 | 96.731 | 75.349 |
| 1.02.02.01.04 | Outros Investimentos | 7.146 | 7.146 | 7.146 |
| 1.02.03 | Imobilizado | 2.159 | 3.055 | 1.015 |
| 1.02.03.01 | Imobilizado em Operação | 736 | 1.142 | 950 |
| 1.02.03.02 | Direito de Uso em Arrendamento | 1.423 | 1.913 | 65 |
| 1.02.04 | Intangível | 49.669 | 25.201 | 8.684 |
| 1.02.04.01 | Intangíveis | 49.669 | 25.201 | 8.684 |
| 1.02.04.01.02 | Intangível e ativo de contrato | 49.669 | 25.201 | 8.684 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 31/12/2022 | Penúltimo Exercício 31/12/2021 | Antepenúltimo Exercício 31/12/2020 |
|------------------------|---|--|---|---|
| 2 | Passivo Total | 4.830.667 | 3.995.388 | 1.749.671 |
| 2.01 | Passivo Circulante | 110.461 | 109.818 | 118.297 |
| 2.01.02 | Fornecedores | 21.230 | 36.594 | 12.906 |
| 2.01.02.01 | Fornecedores Nacionais | 21.230 | 36.594 | 12.906 |
| 2.01.02.01.01 | Fornecedores | 20.340 | 5.380 | 5.419 |
| 2.01.02.01.02 | Outras contas a pagar | 890 | 31.214 | 7.487 |
| 2.01.03 | Obrigações Fiscais | 1.646 | 4.418 | 2.596 |
| 2.01.03.01 | Obrigações Fiscais Federais | 1.587 | 3.960 | 2.112 |
| 2.01.03.01.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar | 1 | 0 | 0 |
| 2.01.03.01.02 | Obrigações Fiscais Federais | 1.586 | 3.960 | 2.112 |
| 2.01.03.03 | Obrigações Fiscais Municipais | 59 | 458 | 484 |
| 2.01.04 | Empréstimos e Financiamentos | 56.478 | 39.392 | 85.134 |
| 2.01.04.01 | Empréstimos e Financiamentos | 0 | 3.210 | 30.107 |
| 2.01.04.01.01 | Em Moeda Nacional | 0 | 3.210 | 30.107 |
| 2.01.04.02 | Debêntures | 56.006 | 35.754 | 55.005 |
| 2.01.04.03 | Financiamento por Arrendamento | 472 | 428 | 22 |
| 2.01.05 | Outras Obrigações | 256 | 3.452 | 0 |
| 2.01.05.02 | Outros | 256 | 3.452 | 0 |
| 2.01.05.02.05 | Outras obrigações | 256 | 3.452 | 0 |
| 2.01.06 | Provisões | 30.851 | 25.962 | 17.661 |
| 2.01.06.01 | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 30.851 | 25.962 | 17.661 |
| 2.01.06.01.02 | Provisões Previdenciárias e Trabalhistas | 30.851 | 25.962 | 17.661 |
| 2.02 | Passivo Não Circulante | 1.575.370 | 1.003.622 | 827.327 |
| 2.02.01 | Empréstimos e Financiamentos | 813.031 | 810.337 | 771.985 |
| 2.02.01.01 | Empréstimos e Financiamentos | 11.642 | 14.821 | 33.645 |
| 2.02.01.01.01 | Em Moeda Nacional | 11.642 | 14.821 | 33.645 |
| 2.02.01.02 | Debêntures | 800.362 | 794.017 | 738.289 |
| 2.02.01.03 | Financiamento por Arrendamento | 1.027 | 1.499 | 51 |
| 2.02.02 | Outras Obrigações | 1.528 | 1.609 | 13.293 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 31/12/2022 | Penúltimo Exercício 31/12/2021 | Antepenúltimo Exercício 31/12/2020 |
|------------------------|---|--|---|---|
| 2.02.02.02 | Outros | 1.528 | 1.609 | 13.293 |
| 2.02.02.02.04 | Fornecedores e outras contas a pagar | 0 | 0 | 22 |
| 2.02.02.02.05 | Obrigações por pagtos baseados em ações | 0 | 0 | 2.729 |
| 2.02.02.02.06 | Outras contas a pagar | 1.528 | 1.609 | 10.542 |
| 2.02.04 | Provisões | 760.811 | 191.676 | 42.049 |
| 2.02.04.01 | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 899 | 0 | 0 |
| 2.02.04.01.05 | Provisão para perdas com causas judiciais | 899 | 0 | 0 |
| 2.02.04.02 | Outras Provisões | 759.912 | 191.676 | 42.049 |
| 2.02.04.02.04 | Provisão para perda em investimento | 759.912 | 191.676 | 42.049 |
| 2.03 | Patrimônio Líquido | 3.144.836 | 2.881.948 | 804.047 |
| 2.03.01 | Capital Social Realizado | 3.805.206 | 2.965.206 | 842.107 |
| 2.03.01.01 | Capital social | 2.984.373 | 2.984.373 | 871.384 |
| 2.03.01.02 | Custo de transação | -56.539 | -56.539 | -29.277 |
| 2.03.01.03 | Debêntures obrigatoriamente conversíveis em ações | 877.372 | 570.292 | 0 |
| 2.03.01.04 | Capital a Integralizar | 0 | -532.920 | 0 |
| 2.03.02 | Reservas de Capital | 20.174 | 9.827 | 6.173 |
| 2.03.02.04 | Opções Outorgadas | 13.701 | 3.354 | 0 |
| 2.03.02.05 | Ações em Tesouraria | -13.993 | -13.993 | 0 |
| 2.03.02.10 | Reserva de capital | 20.466 | 20.466 | 6.173 |
| 2.03.04 | Reservas de Lucros | -25.134 | -38.114 | -38.114 |
| 2.03.04.01 | Reserva Legal | 2.116 | 2.116 | 2.116 |
| 2.03.04.04 | Reserva de Lucros a Realizar | 14.455 | 14.455 | 14.455 |
| 2.03.04.10 | Reserva de Incentivos fiscais reflexa de investida | 23.133 | 10.153 | 10.153 |
| 2.03.04.11 | Ágio em transações de capital | -64.838 | -64.838 | -64.838 |
| 2.03.05 | Lucros/Prejuízos Acumulados | -655.410 | -54.971 | -6.119 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022 | Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021 | Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020 |
|------------------------|--|---|--|--|
| 3.01 | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços | 3.212 | 2.999 | 2.978 |
| 3.03 | Resultado Bruto | 3.212 | 2.999 | 2.978 |
| 3.04 | Despesas/Receitas Operacionais | -624.587 | -132.032 | 13.218 |
| 3.04.02 | Despesas Gerais e Administrativas | -125.345 | -77.084 | -50.380 |
| 3.04.04 | Outras Receitas Operacionais | 12 | 0 | 749 |
| 3.04.05 | Outras Despesas Operacionais | 0 | -2 | 0 |
| 3.04.06 | Resultado de Equivalência Patrimonial | -499.254 | -54.946 | 62.849 |
| 3.05 | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | -621.375 | -129.033 | 16.196 |
| 3.06 | Resultado Financeiro | 133.186 | 36.782 | -23.174 |
| 3.06.01 | Receitas Financeiras | 256.652 | 195.766 | 44.142 |
| 3.06.02 | Despesas Financeiras | -123.466 | -158.984 | -67.316 |
| 3.07 | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro | -488.189 | -92.251 | -6.978 |
| 3.08 | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro | -98.086 | 95.875 | 859 |
| 3.08.01 | Corrente | -8.378 | 0 | 0 |
| 3.08.02 | Diferido | -89.708 | 95.875 | 859 |
| 3.09 | Resultado Líquido das Operações Continuadas | -586.275 | 3.624 | -6.119 |
| 3.10 | Resultado Líquido de Operações Descontinuadas | -1.184 | -52.476 | 0 |
| 3.10.01 | Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas | -1.184 | -52.476 | 0 |
| 3.11 | Lucro/Prejuízo do Período | -587.459 | -48.852 | -6.119 |
| 3.99 | Lucro por Ação - (Reais / Ação) | | | |
| 3.99.01 | Lucro Básico por Ação | | | |
| 3.99.01.01 | ON | -1,37508 | 0,0112 | -0,03072 |
| 3.99.02 | Lucro Diluído por Ação | | | |
| 3.99.02.01 | ON | -1,37508 | 0,01035 | -0,03072 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022 | Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021 | Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020 |
|------------------------|---------------------------------|---|--|--|
| 4.01 | Lucro Líquido do Período | -587.459 | -48.852 | -6.119 |
| 4.03 | Resultado Abrangente do Período | -587.459 | -48.852 | -6.119 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022 | Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021 | Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020 |
|------------------------|--|---|--|--|
| 6.01 | Caixa Líquido Atividades Operacionais | -117.489 | -264.829 | -79.492 |
| 6.01.01 | Caixa Gerado nas Operações | -67.373 | -89.527 | -51.584 |
| 6.01.01.01 | Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social | -488.189 | -92.251 | -6.978 |
| 6.01.01.02 | Resultado do exercício operação descontinuada | -1.184 | -52.476 | 0 |
| 6.01.01.03 | Depreciação e amortização | 5.602 | 2.784 | 1.726 |
| 6.01.01.04 | Resultado na venda de imobilizado e intangível | 0 | 1 | 10 |
| 6.01.01.05 | Operação descontinuada | 1.184 | 52.476 | 0 |
| 6.01.01.06 | Resultado da equivalência patrimonial | 499.254 | 54.946 | -62.849 |
| 6.01.01.07 | Provisão para perdas em causas judiciais | 899 | 0 | 0 |
| 6.01.01.09 | Outras receitas/outras despesas | 0 | 3.180 | 1.835 |
| 6.01.01.10 | Juros sobre atualização do contas a receber e outros recebíveis | -34.683 | -19.114 | -1.934 |
| 6.01.01.11 | Juros incorridos de empréstimos, debêntures, partes relacionadas e arrendamento | 102.204 | 121.082 | 50.895 |
| 6.01.01.14 | Transações de pagamentos baseados em ações | 9.712 | 625 | 1.462 |
| 6.01.01.15 | Baixa de ativo intangível, imobilizado e arrendamento | 0 | 0 | 1.888 |
| 6.01.01.16 | Juros sobre atualização de debêntures com partes relacionadas | -162.172 | -160.780 | -37.639 |
| 6.01.02 | Variações nos Ativos e Passivos | 17.198 | -126.895 | -15.583 |
| 6.01.02.02 | Redução (aumento) em contas a receber e outros recebíveis | 30.541 | -163.851 | 7.685 |
| 6.01.02.04 | Redução (aumento) em impostos e contribuições a recuperar | 5.013 | -4.121 | -584 |
| 6.01.02.05 | Redução (aumento) em outros ativos | -2.466 | 12.769 | -8.660 |
| 6.01.02.07 | Aumento (redução) em fornecedores e outras contas a pagar | -15.445 | 14.733 | -17.141 |
| 6.01.02.08 | Aumento (redução) em provisões e encargos trabalhistas | 5.524 | 8.301 | 2.894 |
| 6.01.02.09 | Aumento (redução) em obrigações fiscais | -2.773 | 1.822 | 223 |
| 6.01.02.10 | Aumento (redução) em outras obrigações | -3.196 | 3.452 | 0 |
| 6.01.03 | Outros | -67.314 | -48.407 | -12.325 |
| 6.01.03.01 | Imposto de renda e contribuição social pagos | -8.377 | 0 | 0 |
| 6.01.03.02 | Juros pagos de empréstimos, financiamentos, debêntures, partes relacionadas e arrendamento | -58.937 | -48.407 | -12.325 |
| 6.02 | Caixa Líquido Atividades de Investimento | -430.837 | -1.692.338 | -571.847 |
| 6.02.03 | Aumento de capital em investidas | -86.744 | -47.472 | -45.582 |
| 6.02.04 | Aquisições de ativos imobilizados | 0 | -735 | -19 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022 | Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021 | Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020 |
|------------------------|---|---|--|--|
| 6.02.05 | Aquisições de ativo intangível e ativos de contrato | -29.174 | -18.699 | -7.310 |
| 6.02.06 | Debêntures e outros investimentos | -323.618 | -1.660.007 | -588.010 |
| 6.02.07 | Dividendos e juros capital próprio recebido | 8.699 | 34.272 | 69.377 |
| 6.02.09 | Depósitos bancários vinculados | 0 | 303 | -303 |
| 6.03 | Caixa Líquido Atividades de Financiamento | 817.570 | 2.041.426 | 601.681 |
| 6.03.02 | Empréstimos, debêntures, financiamentos e partes relacionadas tomados | 0 | 3.210 | 718.700 |
| 6.03.03 | Pagamentos de empréstimos, debêntures, partes relacionadas e arrendamento | -22.430 | -85.183 | -96.325 |
| 6.03.04 | Aumento de capital | 532.920 | 1.580.069 | 0 |
| 6.03.06 | Emissão debêntures mandatoriamente conversíveis em ações | 307.080 | 570.292 | 0 |
| 6.03.10 | Recompa do bônus de subscrição | 0 | 0 | -20.694 |
| 6.03.11 | Recompra das ações dos executivos | 0 | -13.993 | 0 |
| 6.03.14 | Reserva de capital | 0 | 14.293 | 0 |
| 6.03.15 | Custo de transação no aumento de capital | 0 | -27.262 | 0 |
| 6.05 | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes | 269.244 | 84.259 | -49.658 |
| 6.05.01 | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes | 148.052 | 63.793 | 113.451 |
| 6.05.02 | Saldo Final de Caixa e Equivalentes | 417.296 | 148.052 | 63.793 |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022**(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 | 2.394.914 | 515.281 | 26.724 | -54.971 | 0 | 2.881.948 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 2.394.914 | 515.281 | 26.724 | -54.971 | 0 | 2.881.948 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 532.920 | 317.427 | 12.980 | -12.980 | 0 | 850.347 |
| 5.04.01 | Aumentos de Capital | 532.920 | 0 | 0 | 0 | 0 | 532.920 |
| 5.04.08 | Emissão de Debêntures | 0 | 307.080 | 0 | 0 | 0 | 307.080 |
| 5.04.09 | Plano de opção de compra de ações | 0 | 10.347 | 0 | 0 | 0 | 10.347 |
| 5.04.10 | Reserva para incentivos fiscais reflexa de investida | 0 | 0 | 12.980 | -12.980 | 0 | 0 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | -587.459 | 0 | -587.459 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | -587.459 | 0 | -587.459 |
| 5.07 | Saldos Finais | 2.927.834 | 832.708 | 39.704 | -655.410 | 0 | 3.144.836 |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido |
|------------------------|---|-------------------------------------|---|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 842.107 | -56.549 | 24.608 | -6.119 | 0 | 804.047 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 842.107 | -56.549 | 24.608 | -6.119 | 0 | 804.047 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 1.552.807 | 573.946 | 0 | 0 | 0 | 2.126.753 |
| 5.04.01 | Aumentos de Capital | 1.552.807 | 14.293 | 0 | 0 | 0 | 1.567.100 |
| 5.04.08 | Recompra das ações dos executivos | 0 | -13.993 | 0 | 0 | 0 | -13.993 |
| 5.04.09 | Plano de opção de compra de ações | 0 | 3.354 | 0 | 0 | 0 | 3.354 |
| 5.04.10 | Emissão de Debêntures | 0 | 570.292 | 0 | 0 | 0 | 570.292 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | -48.852 | 0 | -48.852 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | -48.852 | 0 | -48.852 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | -2.116 | 2.116 | 0 | 0 | 0 |
| 5.06.04 | Reclassificação entre Reservas | 0 | -2.116 | 2.116 | 0 | 0 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 2.394.914 | 515.281 | 26.724 | -54.971 | 0 | 2.881.948 |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020**(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 | 929.579 | 33.066 | -58.733 | -76.165 | 0 | 827.747 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 929.579 | 33.066 | -58.733 | -76.165 | 0 | 827.747 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | -87.472 | -26.893 | 414 | 116.850 | 0 | 2.899 |
| 5.04.08 | Redução de capital com absorção de prejuízo | -116.850 | 0 | 0 | 116.850 | 0 | 0 |
| 5.04.09 | Emissão de Debêntures | 0 | 2.485 | 0 | 0 | 0 | 2.485 |
| 5.04.10 | Conversão de Debêntures em capital | 29.378 | -29.378 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.04.11 | Aquisição SPAT | 0 | 0 | 414 | 0 | 0 | 414 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | -6.119 | 0 | -6.119 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | -6.119 | 0 | -6.119 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 2.116 | 18.089 | -40.685 | 0 | -20.480 |
| 5.06.01 | Constituição de Reservas | 0 | 0 | 38.569 | -38.569 | 0 | 0 |
| 5.06.04 | Reserva Legal | 0 | 2.116 | 0 | -2.116 | 0 | 0 |
| 5.06.05 | Bônus de subscrição | 0 | 0 | -20.480 | 0 | 0 | -20.480 |
| 5.07 | Saldos Finais | 842.107 | 8.289 | -40.230 | -6.119 | 0 | 804.047 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022 | Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021 | Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020 |
|------------------------|--|---|--|--|
| 7.01 | Receitas | 3.743 | 3.495 | 3.471 |
| 7.01.01 | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços | 3.743 | 3.495 | 3.471 |
| 7.02 | Insumos Adquiridos de Terceiros | -79.685 | -39.081 | -37.893 |
| 7.02.02 | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -79.685 | -39.081 | -37.893 |
| 7.03 | Valor Adicionado Bruto | -75.942 | -35.586 | -34.422 |
| 7.04 | Retenções | -5.602 | -2.784 | -1.726 |
| 7.04.01 | Depreciação, Amortização e Exaustão | -5.602 | -2.784 | -1.726 |
| 7.05 | Valor Adicionado Líquido Produzido | -81.544 | -38.370 | -36.148 |
| 7.06 | Vlr Adicionado Recebido em Transferência | -243.774 | 88.342 | 107.740 |
| 7.06.01 | Resultado de Equivalência Patrimonial | -499.254 | -54.946 | 62.849 |
| 7.06.02 | Receitas Financeiras | 256.652 | 195.766 | 44.142 |
| 7.06.03 | Outros | -1.172 | -52.478 | 749 |
| 7.06.03.01 | Outras receitas (despesas) líquidas | 12 | -2 | 749 |
| 7.06.03.02 | Resultado da operação descontinuada | -1.184 | -52.476 | 0 |
| 7.07 | Valor Adicionado Total a Distribuir | -325.318 | 49.972 | 71.592 |
| 7.08 | Distribuição do Valor Adicionado | -325.318 | 49.972 | 71.592 |
| 7.08.01 | Pessoal | 33.734 | 28.537 | 8.599 |
| 7.08.01.01 | Remuneração Direta | 28.294 | 22.395 | 6.076 |
| 7.08.01.02 | Benefícios | 4.135 | 4.997 | 2.263 |
| 7.08.01.03 | F.G.T.S. | 1.305 | 1.145 | 260 |
| 7.08.02 | Impostos, Taxas e Contribuições | 115.665 | -79.073 | 3.992 |
| 7.08.02.01 | Federais | 115.480 | -79.246 | 3.820 |
| 7.08.02.03 | Municipais | 185 | 173 | 172 |
| 7.08.03 | Remuneração de Capitais de Terceiros | 112.742 | 149.360 | 65.120 |
| 7.08.03.01 | Juros | 107.417 | 146.110 | 60.451 |
| 7.08.03.02 | Aluguéis | 1.222 | 1.417 | 887 |
| 7.08.03.03 | Outras | 4.103 | 1.833 | 3.782 |
| 7.08.04 | Remuneração de Capitais Próprios | -587.459 | -48.852 | -6.119 |
| 7.08.04.03 | Lucros Retidos / Prejuízo do Período | -587.459 | -48.852 | -6.119 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 31/12/2022 | Penúltimo Exercício 31/12/2021 | Antepenúltimo Exercício 31/12/2020 |
|------------------------|---|--|---|---|
| 1 | Ativo Total | 11.773.625 | 10.833.858 | 2.933.780 |
| 1.01 | Ativo Circulante | 1.385.567 | 895.277 | 839.816 |
| 1.01.01 | Caixa e Equivalentes de Caixa | 769.131 | 557.935 | 475.012 |
| 1.01.02 | Aplicações Financeiras | 75.462 | 71.447 | 82.173 |
| 1.01.02.01 | Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado | 75.462 | 71.447 | 82.173 |
| 1.01.02.01.03 | Debêntures e outros Investimentos | 2.596 | 2.583 | 31.651 |
| 1.01.02.01.04 | Depósitos bancários vinculados | 72.866 | 68.864 | 50.522 |
| 1.01.03 | Contas a Receber | 482.712 | 213.820 | 239.525 |
| 1.01.03.01 | Clientes | 470.238 | 205.972 | 236.795 |
| 1.01.03.02 | Outras Contas a Receber | 12.474 | 7.848 | 2.730 |
| 1.01.03.02.02 | Outros recebíveis | 12.474 | 7.848 | 2.730 |
| 1.01.06 | Tributos a Recuperar | 24.321 | 26.796 | 16.940 |
| 1.01.06.01 | Tributos Correntes a Recuperar | 24.321 | 26.796 | 16.940 |
| 1.01.06.01.01 | Impostos e contribuição a recuperar | 24.321 | 26.796 | 16.940 |
| 1.01.08 | Outros Ativos Circulantes | 33.941 | 25.279 | 26.166 |
| 1.01.08.03 | Outros | 33.941 | 25.279 | 26.166 |
| 1.01.08.03.02 | Outros ativos | 33.417 | 23.862 | 26.166 |
| 1.01.08.03.03 | Ativos da operação descontinuada | 524 | 1.417 | 0 |
| 1.02 | Ativo Não Circulante | 10.388.058 | 9.938.581 | 2.093.964 |
| 1.02.01 | Ativo Realizável a Longo Prazo | 1.175.276 | 968.491 | 803.351 |
| 1.02.01.02 | Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes | 7.756 | 9.641 | 11.892 |
| 1.02.01.02.02 | Depósitos bancários vinculados | 5.716 | 5.152 | 4.953 |
| 1.02.01.02.03 | Debêntures e outros investimentos | 2.040 | 4.489 | 6.939 |
| 1.02.01.04 | Contas a Receber | 692.981 | 685.184 | 688.548 |
| 1.02.01.04.01 | Contas a receber e outros recebíveis | 659.654 | 666.670 | 670.422 |
| 1.02.01.04.02 | Outras Contas a Receber | 33.327 | 18.514 | 18.126 |
| 1.02.01.07 | Tributos Diferidos | 445.008 | 241.507 | 79.521 |
| 1.02.01.07.01 | Imposto de renda e contribuição social diferidos | 445.008 | 241.507 | 79.521 |
| 1.02.01.10 | Outros Ativos Não Circulantes | 29.531 | 32.159 | 23.390 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 31/12/2022 | Penúltimo Exercício 31/12/2021 | Antepenúltimo Exercício 31/12/2020 |
|------------------------|---|--|---|---|
| 1.02.01.10.03 | Impostos e contribuições a recuperar | 12.208 | 16.812 | 17.135 |
| 1.02.01.10.05 | Dividendos e juros de capital próprio a receber | 4.441 | 4.441 | 3.191 |
| 1.02.01.10.06 | Outros ativos | 12.882 | 10.906 | 3.064 |
| 1.02.02 | Investimentos | 103.788 | 96.731 | 75.349 |
| 1.02.02.01 | Participações Societárias | 103.788 | 96.731 | 75.349 |
| 1.02.02.01.04 | Participações em Controladas em Conjunto | 103.788 | 96.731 | 75.349 |
| 1.02.03 | Imobilizado | 35.561 | 26.588 | 25.727 |
| 1.02.03.01 | Imobilizado em Operação | 26.404 | 11.055 | 13.775 |
| 1.02.03.02 | Direito de Uso em Arrendamento | 9.157 | 15.533 | 11.952 |
| 1.02.04 | Intangível | 9.073.433 | 8.846.771 | 1.189.537 |
| 1.02.04.01 | Intangíveis | 9.073.433 | 8.846.771 | 1.189.537 |
| 1.02.04.01.02 | Intangível e ativo de contrato | 9.073.433 | 8.846.771 | 1.189.537 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 31/12/2022 | Penúltimo Exercício 31/12/2021 | Antepenúltimo Exercício 31/12/2020 |
|------------------------|--|--|---|---|
| 2 | Passivo Total | 11.773.625 | 10.833.858 | 2.933.780 |
| 2.01 | Passivo Circulante | 1.268.068 | 1.416.420 | 351.395 |
| 2.01.01 | Obrigações Sociais e Trabalhistas | 57.198 | 40.465 | 28.444 |
| 2.01.01.02 | Obrigações Trabalhistas | 57.198 | 40.465 | 28.444 |
| 2.01.01.02.01 | Provisões e encargos trabalhistas | 57.198 | 40.465 | 28.444 |
| 2.01.02 | Fornecedores | 198.231 | 1.210.580 | 81.324 |
| 2.01.02.01 | Fornecedores Nacionais | 198.231 | 1.210.580 | 81.324 |
| 2.01.02.01.01 | Fornecedores | 192.163 | 77.008 | 69.391 |
| 2.01.02.01.02 | Outras contas a pagar | 6.068 | 40.672 | 11.933 |
| 2.01.02.01.03 | Poder concedente a pagar | 0 | 1.092.900 | 0 |
| 2.01.03 | Obrigações Fiscais | 42.968 | 29.758 | 26.701 |
| 2.01.03.01 | Obrigações Fiscais Federais | 39.858 | 27.320 | 24.621 |
| 2.01.03.01.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar | 1.137 | 114 | 1.129 |
| 2.01.03.01.02 | Outras Obrigações Fiscais Federais | 38.721 | 27.206 | 23.492 |
| 2.01.03.02 | Obrigações Fiscais Estaduais | 395 | 1 | 0 |
| 2.01.03.03 | Obrigações Fiscais Municipais | 2.715 | 2.437 | 2.080 |
| 2.01.04 | Empréstimos e Financiamentos | 964.963 | 128.649 | 214.926 |
| 2.01.04.01 | Empréstimos e Financiamentos | 92.085 | 86.709 | 132.634 |
| 2.01.04.01.01 | Em Moeda Nacional | 92.085 | 86.709 | 132.634 |
| 2.01.04.02 | Debêntures | 865.836 | 36.234 | 79.915 |
| 2.01.04.03 | Financiamento por Arrendamento | 7.042 | 5.706 | 2.377 |
| 2.01.05 | Outras Obrigações | 4.708 | 6.968 | 0 |
| 2.01.05.02 | Outros | 4.708 | 6.968 | 0 |
| 2.01.05.02.05 | Outras obrigações | 4.630 | 6.288 | 0 |
| 2.01.05.02.06 | Passivos da operação descontinuada | 78 | 680 | 0 |
| 2.02 | Passivo Não Circulante | 7.353.256 | 6.529.006 | 1.772.462 |
| 2.02.01 | Empréstimos e Financiamentos | 5.506.022 | 4.882.509 | 1.558.868 |
| 2.02.01.01 | Empréstimos e Financiamentos | 579.364 | 641.273 | 634.750 |
| 2.02.01.01.01 | Em Moeda Nacional | 579.364 | 641.273 | 634.750 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 31/12/2022 | Penúltimo Exercício 31/12/2021 | Antepenúltimo Exercício 31/12/2020 |
|------------------------|---|--|---|---|
| 2.02.01.02 | Debêntures | 4.924.132 | 4.230.571 | 914.381 |
| 2.02.01.03 | Financiamento por Arrendamento | 2.526 | 10.665 | 9.737 |
| 2.02.02 | Outras Obrigações | 1.721.303 | 1.526.635 | 87.673 |
| 2.02.02.02 | Outros | 1.721.303 | 1.526.635 | 87.673 |
| 2.02.02.02.01 | Obrigações por Pagamentos Baseados em Ações | 0 | 0 | 2.729 |
| 2.02.02.02.03 | Obrigações fiscais | 65.975 | 68.368 | 75.148 |
| 2.02.02.02.04 | Fornecedores e outras contas a pagar | 105 | 148 | 8.834 |
| 2.02.02.02.05 | Dividendos e juros de capital próprio a pagar | 619 | 919 | 962 |
| 2.02.02.02.06 | Poder concedente a pagar | 1.654.604 | 1.457.200 | 0 |
| 2.02.03 | Tributos Diferidos | 121.253 | 114.427 | 119.684 |
| 2.02.03.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 121.253 | 114.427 | 119.684 |
| 2.02.03.01.02 | Imposto de renda e contribuição social diferidos | 121.253 | 114.427 | 119.684 |
| 2.02.04 | Provisões | 4.678 | 5.435 | 6.237 |
| 2.02.04.01 | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 4.678 | 5.435 | 6.237 |
| 2.02.04.01.05 | Provisão para perdas com causas judiciais | 4.678 | 5.435 | 6.237 |
| 2.03 | Patrimônio Líquido Consolidado | 3.152.301 | 2.888.432 | 809.923 |
| 2.03.01 | Capital Social Realizado | 2.927.834 | 2.394.914 | 842.107 |
| 2.03.01.01 | Capital social | 2.984.373 | 2.984.373 | 871.384 |
| 2.03.01.02 | Custo de transação | -56.539 | -56.539 | -29.277 |
| 2.03.01.03 | Capital a integralizar | 0 | -532.920 | 0 |
| 2.03.02 | Reservas de Capital | 897.546 | 580.119 | 6.173 |
| 2.03.02.04 | Opções Outorgadas | 13.701 | 3.354 | 0 |
| 2.03.02.05 | Ações em Tesouraria | -13.993 | -13.993 | 0 |
| 2.03.02.07 | Debêntures obrigatoriamente conversíveis em ações | 877.372 | 570.292 | 0 |
| 2.03.02.09 | Reserva de capital | 20.466 | 20.466 | 6.173 |
| 2.03.04 | Reservas de Lucros | -25.134 | -38.114 | -38.114 |
| 2.03.04.01 | Reserva Legal | 2.116 | 2.116 | 2.116 |
| 2.03.04.04 | Reserva de Lucros a Realizar | 14.455 | 14.455 | 14.455 |
| 2.03.04.10 | Reserva para Incentivos Fiscais Reflexa de Invesitda | 23.133 | 10.153 | 10.153 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 31/12/2022 | Penúltimo Exercício 31/12/2021 | Antepenúltimo Exercício 31/12/2020 |
|------------------------|---|--|---|---|
| 2.03.04.11 | Ágio em transações de capital | -64.838 | -64.838 | -64.838 |
| 2.03.05 | Lucros/Prejuízos Acumulados | -655.410 | -54.971 | -6.119 |
| 2.03.09 | Participação dos Acionistas Não Controladores | 7.465 | 6.484 | 5.876 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022 | Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021 | Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020 |
|------------------------|--|---|--|--|
| 3.01 | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços | 2.089.812 | 1.058.152 | 747.128 |
| 3.02 | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos | -1.414.441 | -722.455 | -411.144 |
| 3.03 | Resultado Bruto | 675.371 | 335.697 | 335.984 |
| 3.04 | Despesas/Receitas Operacionais | -441.587 | -228.406 | -169.092 |
| 3.04.02 | Despesas Gerais e Administrativas | -449.098 | -238.317 | -176.515 |
| 3.04.02.01 | Despesas comerciais, administrativas e gerais | -449.098 | -238.317 | -176.515 |
| 3.04.04 | Outras Receitas Operacionais | 454 | 2.528 | 1.608 |
| 3.04.06 | Resultado de Equivalência Patrimonial | 7.057 | 7.383 | 5.815 |
| 3.05 | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 233.784 | 107.291 | 166.892 |
| 3.06 | Resultado Financeiro | -982.224 | -244.887 | -150.429 |
| 3.06.01 | Receitas Financeiras | 172.795 | 155.620 | 23.926 |
| 3.06.02 | Despesas Financeiras | -1.155.019 | -400.507 | -174.355 |
| 3.07 | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro | -748.440 | -137.596 | 16.463 |
| 3.08 | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro | 163.146 | 142.272 | -21.168 |
| 3.08.01 | Corrente | -33.529 | -17.379 | -25.239 |
| 3.08.02 | Diferido | 196.675 | 159.651 | 4.071 |
| 3.09 | Resultado Líquido das Operações Continuadas | -585.294 | 4.676 | -4.705 |
| 3.10 | Resultado Líquido de Operações Descontinuadas | -1.184 | -52.476 | 0 |
| 3.11 | Lucro/Prejuízo Consolidado do Período | -586.478 | -47.800 | -4.705 |
| 3.11.01 | Atribuído a Sócios da Empresa Controladora | -587.459 | -48.852 | -6.119 |
| 3.11.02 | Atribuído a Sócios Não Controladores | 981 | 1.052 | 1.414 |
| 3.99 | Lucro por Ação - (Reais / Ação) | | | |
| 3.99.01 | Lucro Básico por Ação | | | |
| 3.99.01.01 | ON | -1,37278 | 0,01445 | -0,02362 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022 | Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021 | Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020 |
|------------------------|---|---|--|--|
| 4.01 | Lucro Líquido Consolidado do Período | -586.478 | -47.800 | -4.705 |
| 4.03 | Resultado Abrangente Consolidado do Período | -586.478 | -47.800 | -4.705 |
| 4.03.01 | Atribuído a Sócios da Empresa Controladora | -587.459 | -48.852 | -6.119 |
| 4.03.02 | Atribuído a Sócios Não Controladores | 981 | 1.052 | 1.414 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022 | Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021 | Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020 |
|------------------------|---|---|--|--|
| 6.01 | Caixa Líquido Atividades Operacionais | 272.656 | 58.766 | 96.768 |
| 6.01.01 | Caixa Gerado nas Operações | 641.378 | 118.744 | 156.539 |
| 6.01.01.01 | Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social | -748.440 | -137.596 | 16.463 |
| 6.01.01.02 | Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa | 99.886 | 5.515 | 19.057 |
| 6.01.01.03 | Depreciação e amortização | 280.546 | 100.015 | 72.006 |
| 6.01.01.04 | Atualização de outorga | 197.404 | 0 | 0 |
| 6.01.01.05 | Baixa de ativo intangível, imobilizado e arrendamento | 612 | 2.551 | 5.225 |
| 6.01.01.06 | Resultado da equivalência patrimonial | -7.057 | -7.383 | -5.815 |
| 6.01.01.07 | Provisão para perdas em causas judiciais | -757 | -802 | -174 |
| 6.01.01.09 | PIS/COFINS com recolhimento diferido | 6.587 | -3.897 | 6.473 |
| 6.01.01.10 | Juros sobre atualização do contas a receber e outros recebíveis | -79.509 | -71.923 | -87.854 |
| 6.01.01.11 | Juros incorridos de empréstimos, financiamentos, debêntures, partes relacionadas e arrendamento | 920.572 | 351.454 | 154.238 |
| 6.01.01.13 | Receita com acordo de arbitragem SABESP | -1.534 | -1.079 | -24.475 |
| 6.01.01.14 | Juros sobre atualização de debêntures com partes relacionadas | -35.062 | -102.117 | 0 |
| 6.01.01.15 | Outras receitas (despesas) | -1.589 | -18.085 | -937 |
| 6.01.01.16 | Prejuízo Líquido da operação descontinuada | -1.184 | -52.476 | 0 |
| 6.01.01.17 | Perdas por redução ao valor recuperável | 900 | 967 | -36 |
| 6.01.01.18 | Ajuste a valor presente de contas a receber de clientes | 0 | -1.135 | 906 |
| 6.01.01.19 | Transações de pagamentos baseados em ações | 9.712 | 625 | 1.462 |
| 6.01.01.20 | Operação Descontinuada | 291 | 54.110 | 0 |
| 6.01.02 | Variações nos Ativos e Passivos | -264.841 | 17.861 | -48.114 |
| 6.01.02.01 | Redução (aumento) em contas a receber e outros recebíveis | -359.814 | -26.070 | -29.592 |
| 6.01.02.02 | Aumento em outros ativos | -11.531 | 1.636 | -7.781 |
| 6.01.02.03 | Redução (aumento) em impostos e contribuições a recuperar | 7.079 | -11.218 | 6.190 |
| 6.01.02.04 | Aumento (redução) em fornecedores e outras contas a pagar | 80.508 | 28.082 | -10.791 |
| 6.01.02.05 | Aumento (redução) em provisões e encargos trabalhistas | 17.368 | 12.021 | 2.767 |
| 6.01.02.06 | Aumento (redução) em obrigações fiscais | 3.207 | 6.637 | -8.907 |
| 6.01.02.07 | Aumento (redução) em outras obrigações | -1.658 | 6.773 | 0 |
| 6.01.03 | Outros | -103.881 | -77.839 | -11.657 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022 | Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021 | Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020 |
|------------------------|--|---|--|--|
| 6.01.03.01 | Juros recebidos sobre atualização do contas a receber outros recebíveis | 66.120 | 64.149 | 82.560 |
| 6.01.03.02 | Juros pagos de empréstimos, financiamentos, debêntures, partes relacionadas e arrendamento | -137.495 | -123.274 | -69.561 |
| 6.01.03.03 | Imposto de renda e contribuição social pagos | -32.506 | -18.394 | -24.656 |
| 6.01.03.04 | Juros pagos de empréstimos, financiamentos e arrendamento de operações descontinuadas | 0 | -320 | 0 |
| 6.02 | Caixa Líquido Atividades de Investimento | -1.573.709 | -5.062.463 | -119.311 |
| 6.02.01 | Dividendos pagos | -300 | -420 | 0 |
| 6.02.02 | Aumento de capital em investidas | 0 | -5.500 | -3.482 |
| 6.02.03 | Aquisições de ativos imobilizado | -18.241 | -3.795 | -4.180 |
| 6.02.04 | Aquisições de ativo intangível e ativos de contrato | -1.553.038 | -5.066.666 | -147.301 |
| 6.02.05 | Debêntures e outros investimentos | 2.436 | 31.518 | 15.547 |
| 6.02.06 | Dividendos e juros capital próprio recebidos | 0 | 941 | 0 |
| 6.02.07 | Depósitos bancários vinculados | -4.566 | -18.541 | 20.105 |
| 6.03 | Caixa Líquido Atividades de Financiamento | 1.512.249 | 5.086.620 | 320.765 |
| 6.03.01 | Empréstimos, debêntures, financiamentos e partes relacionadas tomados | 810.449 | 3.284.509 | 992.643 |
| 6.03.02 | Custo de transação na emissão de debêntures | 0 | -130.466 | -76.351 |
| 6.03.03 | Pagamentos de empréstimos, financiamentos, debêntures, partes relacionadas e arrendamento | -138.200 | -185.358 | -574.833 |
| 6.03.04 | Aumento de capital | 532.920 | 1.580.069 | 0 |
| 6.03.05 | Recuperação de bônus de subscrição | 0 | 0 | -20.694 |
| 6.03.06 | Pagamentos financiamentos e arrendamentos operação descontinuada | 0 | -5.464 | 0 |
| 6.03.07 | Reserva de Capital | 0 | 14.293 | 0 |
| 6.03.08 | Recuperação das ações dos executivos | 0 | -13.993 | 0 |
| 6.03.09 | Emissão debêntures mandatoriamente conversíveis em ações | 307.080 | 570.292 | 0 |
| 6.03.10 | Custo de transação no aumento de capital | 0 | -27.262 | 0 |
| 6.05 | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes | 211.196 | 82.923 | 298.222 |
| 6.05.01 | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes | 557.935 | 475.012 | 176.790 |
| 6.05.02 | Saldo Final de Caixa e Equivalentes | 769.131 | 557.935 | 475.012 |

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022**(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 | Participação dos Não Controladores | Patrimônio Líquido Consolidado |
|-----------------|---|------------------------------|--|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 2.394.914 | 515.281 | 26.724 | -54.971 | 0 | 2.881.948 | 6.484 | 2.888.432 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 2.394.914 | 515.281 | 26.724 | -54.971 | 0 | 2.881.948 | 6.484 | 2.888.432 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 532.920 | 317.427 | 12.980 | -12.980 | 0 | 850.347 | 0 | 850.347 |
| 5.04.01 | Aumentos de Capital | 532.920 | 0 | 0 | 0 | 0 | 532.920 | 0 | 532.920 |
| 5.04.08 | Emissão de Debêntures | 0 | 307.080 | 0 | 0 | 0 | 307.080 | 0 | 307.080 |
| 5.04.09 | Plano de opção de compra de ações | 0 | 10.347 | 0 | 0 | 0 | 10.347 | 0 | 10.347 |
| 5.04.10 | Reserva para incentivos fiscais reflexa de investidas | 0 | 0 | 12.980 | -12.980 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | -587.459 | 0 | -587.459 | 981 | -586.478 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | -587.459 | 0 | -587.459 | 981 | -586.478 |
| 5.07 | Saldos Finais | 2.927.834 | 832.708 | 39.704 | -655.410 | 0 | 3.144.836 | 7.465 | 3.152.301 |

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido | Participação dos Não Controladores | Patrimônio Líquido Consolidado |
|-----------------|---|------------------------------|--|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 842.107 | -56.549 | 24.608 | -6.119 | 0 | 804.047 | 5.876 | 809.923 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 842.107 | -56.549 | 24.608 | -6.119 | 0 | 804.047 | 5.876 | 809.923 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 1.552.807 | 573.946 | 0 | 0 | 0 | 2.126.753 | -444 | 2.126.309 |
| 5.04.01 | Aumentos de Capital | 1.552.807 | 14.293 | 0 | 0 | 0 | 1.567.100 | 0 | 1.567.100 |
| 5.04.07 | Juros sobre Capital Próprio | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -444 | -444 |
| 5.04.08 | Recompra das ações dos executivos | 0 | -13.993 | 0 | 0 | 0 | -13.993 | 0 | -13.993 |
| 5.04.09 | Plano de opção de compra de ações | 0 | 3.354 | 0 | 0 | 0 | 3.354 | 0 | 3.354 |
| 5.04.10 | Emissão de Debêntures | 0 | 570.292 | 0 | 0 | 0 | 570.292 | 0 | 570.292 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | -48.852 | 0 | -48.852 | 1.052 | -47.800 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | -48.852 | 0 | -48.852 | 1.052 | -47.800 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | -2.116 | 2.116 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.06.04 | Reclassificação entre Reservas | 0 | -2.116 | 2.116 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 2.394.914 | 515.281 | 26.724 | -54.971 | 0 | 2.881.948 | 6.484 | 2.888.432 |

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020**(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 | Participação dos Não Controladores | Patrimônio Líquido Consolidado |
|-----------------|---|------------------------------|--|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 929.579 | -32.186 | 6.519 | -76.165 | 0 | 827.747 | 9.414 | 837.161 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 929.579 | -32.186 | 6.519 | -76.165 | 0 | 827.747 | 9.414 | 837.161 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | -87.472 | -26.479 | 0 | 116.850 | 0 | 2.899 | -4.952 | -2.053 |
| 5.04.06 | Dividendos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -804 | -804 |
| 5.04.07 | Juros sobre Capital Próprio | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -242 | -242 |
| 5.04.08 | Redução de capital com absorção de prejuízo | -116.850 | 0 | 0 | 116.850 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.04.09 | Emissão de Debêntures | 0 | 2.485 | 0 | 0 | 0 | 2.485 | 0 | 2.485 |
| 5.04.10 | Conversão de Debêntures em capital | 29.378 | -29.378 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.04.11 | Aquisição SPAT | 0 | 414 | 0 | 0 | 0 | 414 | -3.906 | -3.492 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | -6.119 | 0 | -6.119 | 1.414 | -4.705 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | -6.119 | 0 | -6.119 | 1.414 | -4.705 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 2.116 | 18.089 | -40.685 | 0 | -20.480 | 0 | -20.480 |
| 5.06.01 | Constituição de Reservas | 0 | 0 | 38.569 | -38.569 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.06.04 | Reserva Legal | 0 | 2.116 | 0 | -2.116 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.06.05 | Bônus de subscrição | 0 | 0 | -20.480 | 0 | 0 | -20.480 | 0 | -20.480 |
| 5.07 | Saldos Finais | 842.107 | -56.549 | 24.608 | -6.119 | 0 | 804.047 | 5.876 | 809.923 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022 | Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021 | Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020 |
|------------------------|--|---|--|--|
| 7.01 | Receitas | 2.159.842 | 1.119.730 | 793.161 |
| 7.01.01 | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços | 2.259.728 | 1.125.272 | 812.218 |
| 7.01.04 | Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa | -99.886 | -5.542 | -19.057 |
| 7.02 | Insumos Adquiridos de Terceiros | -1.262.860 | -708.411 | -386.137 |
| 7.02.01 | Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos | -1.095.531 | -611.298 | -319.209 |
| 7.02.02 | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -167.329 | -97.113 | -66.964 |
| 7.02.03 | Perda/Recuperação de Valores Ativos | 0 | 0 | 36 |
| 7.03 | Valor Adicionado Bruto | 896.982 | 411.319 | 407.024 |
| 7.04 | Retenções | -280.546 | -100.015 | -72.006 |
| 7.04.01 | Depreciação, Amortização e Exaustão | -280.546 | -100.015 | -72.006 |
| 7.05 | Valor Adicionado Líquido Produzido | 616.436 | 311.304 | 335.018 |
| 7.06 | Vlr Adicionado Recebido em Transferência | 179.122 | 113.055 | 31.349 |
| 7.06.01 | Resultado de Equivalência Patrimonial | 7.057 | 7.383 | 5.815 |
| 7.06.02 | Receitas Financeiras | 172.795 | 155.620 | 23.926 |
| 7.06.03 | Outros | -730 | -49.948 | 1.608 |
| 7.06.03.01 | Resultado da operação descontinuada | -1.184 | -52.476 | 0 |
| 7.06.03.02 | Outras receitas líquidas | 454 | 2.528 | 1.608 |
| 7.07 | Valor Adicionado Total a Distribuir | 795.558 | 424.359 | 366.367 |
| 7.08 | Distribuição do Valor Adicionado | 795.558 | 424.359 | 366.367 |
| 7.08.01 | Pessoal | 228.713 | 132.555 | 100.741 |
| 7.08.01.01 | Remuneração Direta | 181.129 | 104.996 | 75.075 |
| 7.08.01.02 | Benefícios | 39.521 | 22.504 | 21.892 |
| 7.08.01.03 | F.G.T.S. | 8.063 | 5.055 | 3.774 |
| 7.08.02 | Impostos, Taxas e Contribuições | 11.729 | -50.234 | 98.678 |
| 7.08.02.01 | Federais | 10.891 | -50.907 | 98.065 |
| 7.08.02.02 | Estaduais | 50 | 37 | 36 |
| 7.08.02.03 | Municipais | 788 | 636 | 577 |
| 7.08.03 | Remuneração de Capitais de Terceiros | 1.141.594 | 389.838 | 171.653 |
| 7.08.03.01 | Juros | 925.786 | 376.481 | 154.237 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022 | Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021 | Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020 |
|------------------------|--|---|--|--|
| 7.08.03.02 | Aluguéis | 2.556 | 2.662 | 1.398 |
| 7.08.03.03 | Outras | 213.252 | 10.695 | 16.018 |
| 7.08.04 | Remuneração de Capitais Próprios | -586.478 | -47.800 | -4.705 |
| 7.08.04.03 | Lucros Retidos / Prejuízo do Período | -587.459 | -48.852 | -6.119 |
| 7.08.04.04 | Part. Não Controladores nos Lucros Retidos | 981 | 1.052 | 1.414 |

RELEASE DE RESULTADOS



MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

O ano de 2022 foi de afirmação da nossa capacidade de transformação, que está em andamento desde a reformulação da estratégia corporativa da Iguá. Os resultados demonstram que o esforço em nos desenvolvermos direcionados por uma estratégia clara é essencial à criação de valor e legado.

Nossa atuação é norteadada por quatro grandes pilares estratégicos: **eficiência operacional, regulatório, sustentabilidade e novos negócios**. No ano de 2022 avançamos de forma significativa em todas essas dimensões, orientando nossos esforços em executar de forma coordenada as frentes que sustentam os quatro pilares.

No pilar de **eficiência operacional**, permanecemos investindo na transformação de nossas plataformas voltadas à tecnologia da informação, iniciativas que promovem grandes impactos em toda a cadeia de negócio. Exemplos desses avanços são a implementação de novos módulos do Salesforce e a estabilização do SAP. Reconhecemos que a forma como operamos o nosso negócio é preditora da modernização e transformação direcionadas ao crescimento.

Ainda no tocante às iniciativas operacionais, o ano de 2022 foi marcado pela instituição do **Move Iguá**. Esse programa de transformação compreende a execução de mais de 250 iniciativas alinhadas ao nosso plano de negócios, e reflete o reconhecimento da capacidade de todos os níveis de nossa pirâmide organizacional em atuar como fomentadores de iniciativas para o desenvolvimento da companhia. Trouxemos mais protagonismo aos colaboradores de diversas frentes da organização, promovendo um espaço de compartilhamento e desenvolvimento da visão de quem executa e faz a companhia se tornar ainda melhor.

Sob a perspectiva da nossa agenda **regulatória**, vivenciamos um ano de consolidação, com a implementação de reajustes inflacionários em todas as operações. Superamos desafios em diferentes contextos políticos e de relacionamento com stakeholders que nos permitiram evoluir muito. Continuamos focados em desenvolver essa agenda, buscando avanços na estratégia de atuação para criação e manutenção de valor ao negócio.

No pilar de **desenvolvimento sustentável**, entendemos a importância de executar nossas estratégias sob a visão de gestão de impactos econômicos, sociais e ambientais. No ano de 2022, permanecemos dedicados aos desafios das mudanças climáticas, em busca de soluções focadas na redução das emissões de carbono. Em reconhecimento aos impactos positivos de nossa capacidade de execução, alcançamos onze pontos acima da média global no GRESB (Global Real Estate Sustainability Benchmark) e seguimos aumentando nossa pontuação no ranking GPTW (Great Place to Work), indicador de um clima organizacional saudável e positivo.



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Quanto ao crescimento e desenvolvimento de **novos negócios**, o ano de 2022 foi de fato cristizador dos nossos resultados com a entrada da operação do Rio de Janeiro. Materializamos a estratégia da Iguá, superando diversos desafios de integração, e solidificamos resultados importantes para a operação. Seguiremos direcionados à consolidação e estabilização operacional no Rio e dedicados ao crescimento da companhia.

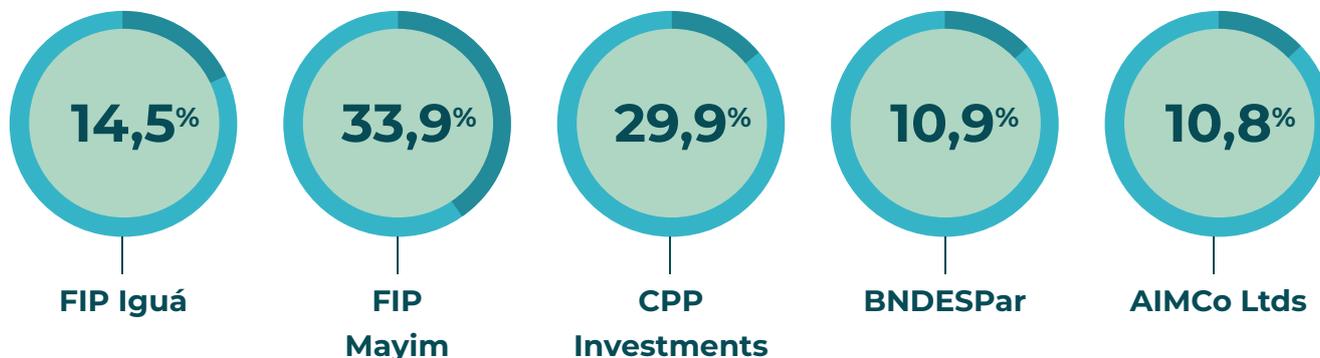
Com o intuito de atender ao disposto na Instrução CVM nº 162/2022, a Companhia informa que contratou a Ernst & Young Auditores Independentes S/S LTDA para realizar as atividades de auditoria externa, bem como, na data de 09 de janeiro de 2022, por prazo de 06 meses, para a prestação do serviço de auditoria de informações não-financeiras sobre o Relatório Integrado 2022. A Companhia também informa que nessa contratação adotou os mecanismos previstos no Código de Conduta para evitar a existência de conflito de interesse, perda de independência ou objetividade de seus auditores independentes, os quais declararam que esta contratação não afeta a independência e objetividade necessários para o desempenho dos serviços de auditoria externa.

| SÃO PAULO | | | | | |
|------------------------|--|-------------|--------|---------|----------------|
| Operação | Concessão/PPP | População | Início | Prazo | Tempo Restante |
| Águas Andradina | Concessão plena de água e esgoto | 57 mil | 2010 | 30 anos | 18 anos |
| Águas Castilho | Concessão plena de água e esgoto | 21 mil | 2011 | 30 anos | 19 anos |
| Águas Piquete | Concessão de Água e Esgoto | 14 mil | 2010 | 30 anos | 18 anos |
| Atibaia Saneamento | PPP de esgotamento sanitário | 143 mil | 2013 | 30 anos | 21 anos |
| ESAP | Concessão plena de água e esgoto | 13 mil | 2007 | 30 anos | 26 anos |
| Sanessol | Concessão plena de água e esgoto | 60 mil | 2008 | 30 anos | 16 anos |
| SPAT Saneamento | PPP de água | 4,2 milhões | 2009 | 15 anos | 1 ano |
| Mato Grosso | | | | | |
| Operação | Concessão/PPP | População | Início | Prazo | Tempo Restante |
| Águas Alta Floresta | Concessão plena de água e esgoto | 51 mil | 2002 | 30 anos | 10 anos |
| Águas Canarana | Concessão plena de água e esgoto | 22 mil | 2000 | 40 anos | 18 anos |
| Águas Colíder | Concessão plena de água e esgoto | 33 mil | 2002 | 30 anos | 10 anos |
| Águas Comodoro | Concessão de abastecimento de água | 21 mil | 2007 | 30 anos | 15 anos |
| Águas Cuiabá | Concessão plena de água e esgoto | 613 mil | 2012 | 30 anos | 20 anos |
| Águas Pontes e Lacerda | Concessão plena de água e esgoto | 45 mil | 2001 | 30 anos | 9 anos |
| PARANÁ | | | | | |
| Operação | Concessão/PPP | População | Início | Prazo | Tempo Restante |
| Paranaguá Saneamento | Concessão plena de água e esgoto | 155 mil | 1997 | 30 anos | 5 anos |
| SANTA CATARINA | | | | | |
| Operação | Concessão/PPP | População | Início | Prazo | Tempo Restante |
| Itapoá Saneamento | Concessão plena de água e esgoto | 21 mil | 2012 | 30 anos | 20 anos |
| Tubarão Saneamento | Concessão plena de água e esgoto | 106 mil | 2012 | 30 anos | 20 anos |
| Agreste Saneamento | PPP de água | 377 mil | 2012 | 30 anos | 20 anos |
| RIO DE JANEIRO | | | | | |
| Operação | Concessão/PPP | População | Início | Prazo | Tempo Restante |
| Iguá Rio | Concessão para distribuição de água, coleta e tratamento de esgoto (Rio de Janeiro - Regiões da Barra e Jacarepaguá) | 1,2 milhão | 2022 | 35 anos | 34 anos |
| | Concessão plena de água e esgoto (Miguel Pereira e Paty do Alferes) | | | | |

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

A Iguá Saneamento

Estrutura Acionária



% considera a eventual conversão integral da 6ª Emissão de debêntures mandatoriamente conversíveis em ações da Iguá Saneamento
O FIP Iguá e o FIP Mayim são geridos pela IG4 Capital

DESTAQUES

Financeiro e Novos Negócios:

-  Iniciamos a operação do Bloco 2 da CEDAE, o primeiro novo ativo adicionado ao portfólio na história da companhia e que a duplica de tamanho;
-  Na frente de financiamentos, iniciamos os desembolsos das dívidas de longo prazo das operações de Atibaia e Itapoá, além do desembolso da segunda tranche do empréstimo ponte da Iguá RJ no valor de R\$ 800 milhões. Os acionistas reforçaram mais uma vez o suporte à Companhia através da integralização de R\$ 840 milhões em aportes na Iguá;
-  Lançamos de forma estruturada projeto estratégico de revisão do portfólio de ativos;
-  Realizamos o primeiro Iguá Day, um evento voltado à todos os investidores, com o objetivo de dar ainda mais transparência e estreitar o relacionamento com o mercado de capitais e demais stakeholders;
-  Obtivemos a Certificação do Climate Bonds Standard para Infraestrutura Hídrica. Esse é o primeiro título verde certificado da América Latina com ativos totalmente dedicados ao setor

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



ESG:

- 💧 Adesão aos Movimentos do Pacto Global: Net Zero, +Água, Transparência 100% e Elas lideram 2030;
- 💧 Adesão ao Compromisso Empresarial Brasileiro da Biodiversidade do CEBDS;
- 💧 Adesão ao Business for Nature;
- 💧 Selo Ouro do Programa Brasileiro GHG Protocol;
- 💧 Reconhecimento ao enfrentamento das mudanças climáticas em evento do International Water Association - IWA na Dinamarca;
- 💧 Adesão plataforma do CDP (Carbon Disclosure Project);
- 💧 A área de Recursos Humanos da Iguá foi reconhecida entre as 100 mais inspiradoras do país, segundo Gupy Prêmio Destaques. Além disso, a Iguá foi classificada como uma empresa que dá feedback aos candidatos e com a maior pontuação no Glassdoor, entre os principais concorrentes privados no segmento de saneamento;
- 💧 Cuiabá (MT) recebeu o prêmio “Casos de Sucesso – Inovação & Tecnologia – Saneamento Básico”, do Instituto Trata Brasil pelos investimentos realizados nos últimos 10 anos. O reconhecimento nacional considerou o valor médio investido de R\$ 214,13 por habitante, para expandir os serviços de água e esgotamento sanitário da capital;
- 💧 A Iguá se torna a empresa de saneamento com o maior percentual de clientes com medição remota no Brasil;
- 💧 Inauguramos 4 usinas de energia fotovoltaica no interior de São Paulo para operar os sistemas de água e esgoto das concessões por meio de fontes renováveis.
- 💧 Fomos eleitos pelo sexto ano consecutivo uma ótima empresa para se trabalhar pelo Great Place to Work (GPTW);
- 💧 Em 2022, a Iguá conquistou 90 pontos no Global Real Estate Sustainability Benchmark - GRESB Assessment, um ranking internacional que avalia, com até 100 pontos, o compromisso de grandes empresas com a sustentabilidade
- 💧 Estamos entre as companhias brasileiras premiadas pelo GRI Infra Awards 2022, que certifica os melhores projetos e iniciativas visando o desenvolvimento sustentável nos setores de infraestrutura no Brasil;

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Inovação

- Conquistamos o 1º lugar em ranking de saneamento da 100 Open Startups como a empresa de saneamento mais engajada em iniciativas de inovação aberta do país;
- 5º lugar na categoria de Infraestrutura do Prêmio Valor Inovação, que avalia as práticas de inovação de empresas em 25 diferentes atividades econômicas no Brasil.

Regulatório

- Durante o ano, estruturamos nossos processos para atender obrigações regulatórias na nova operação do Rio de Janeiro, como exemplo a aprovação na agência regulatória do manual operacional.

Eficiência Operacional

- Lançamos o programa Move Iguá, um novo modelo de gestão focado na maximização de valor. O programa estabelece um processo organizacional para a criação de novas ideias, priorização de esforços e otimização da execução.
- 8 Operações da Iguá foram reconhecidas no Prêmio Nacional de Qualidade no Saneamento (PNQS). Criado em 1997 e promovido pela Associação Brasileira de Engenharia Sanitária (ABES), o PNQS é a única premiação do mundo voltada à gestão ambiental no setor e a maior no país;
- Em 2022 finalizamos a implementação do CRM Salesforce, permitindo uma série de melhorias nos processos de relacionamento e gestão, escalabilidade e segurança de dados.

Principais investimentos realizados

A Iguá Rio foi o grande marco operacional no ano de 2022, contemplando os municípios de Paty de Alferes, Miguel Pereira e a própria cidade do Rio de Janeiro. Apesar de todos os desafios da mobilização de uma nova concessão, planejamos e atuamos em diversos projetos, implantações e intervenções de melhorias, investindo R\$513,1 milhões em todo o grupo nesse período.

| INVESTIMENTOS (R\$ '000) | 2022 | 2021 | VAR% |
|--------------------------|----------------|----------------|-------------|
| Rede de água | 131.071 | 27.594 | 375,0% |
| Rede de esgoto | 183.478 | 34.962 | 424,8% |
| Obras em andamento | 165.869 | 402.465 | -58,8% |
| Outros investimentos | 32.675 | 3.463 | 843,5% |
| TOTAL | 513.093 | 468.484 | 9,5% |

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Melhorias e expansão do sistema de esgotamento sanitário:

- 💧 61,8 Km de redes coletoras de esgoto implantadas
- 💧 9,5 mil novas ligações
- 💧 11,1 mil novas economias de esgoto

Melhorias e expansão do sistema de abastecimento e distribuição de água:

- 💧 48 Km de redes de distribuição de água
- 💧 14,7 mil novas ligações
- 💧 13,3 mil novas economias de água

| | RIO DE JANEIRO | | | CUIABA | | | PARANAGUÁ | | |
|----------------------|----------------|--------------|---------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|-------------|
| | 2022 | 2021 | VAR% | 2022 | 2021 | VAR% | 2022 | 2021 | VAR% |
| Rede de água | 44.734 | - | - | 43.940 | 11.061 | 297,3% | 8.450 | 5.644 | 49,7% |
| Rede de esgoto | 40.082 | - | - | 121.776 | 6.459 | 1.785,4% | 4.671 | 6.593 | -29,2% |
| Obras em andamento | 56.730 | 6.221 | 811,9% | 51.920 | 317.781 | -83,7% | 31.395 | 44.242 | -29,0% |
| Outros investimentos | 17.008 | - | - | 10.846 | 1.645 | 559,3% | 2.529 | 1.403 | 80,3% |
| TOTAL | 158.554 | 6.221 | 2.449% | 228.482 | 336.946 | -32,2% | 47.045 | 57.882 | 9,5% |

Em 2022, foram realizados investimentos na ordem de R\$ 275,5 milhões nas operações de Cuiabá e Paranaguá, o que equivale a 54% do total investido. Em Cuiabá, foram investidos R\$ 228,5 milhões, principalmente em rede de água (R\$ 43,9 milhões) e em rede de esgoto (R\$ 121,8 milhões). Em 2022, os investimentos na operação de Cuiabá tiveram como destaques:

- 💧 Execução de redes de esgoto;
- 💧 Implantação da EEE Ipê Amarelo e Aroeira;
- 💧 Revitalização dos reservatórios de água potável (RAP) Altos da Serra e Nova Esperança;
- 💧 Implantação do novo RAP Nova Esperança;
- 💧 Avanço nas obras de terraplanagem do Sistema de Tratamento de Lodo do Sistema Ribeirão do Lipa;
- 💧 Substituição sistemática de hidrômetros.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Já em Paranaguá, os investimentos somaram R\$ 47,0 milhões, tendo como destaque as melhorias na rede de água. Dentre os investimentos realizados, destacam-se:

-  A construção e montagem da ampliação da ETE Emboguaçu;
-  Finalização da linha de recalque, 7 Estações Elevatórias, redes e ligações de esgoto da Bacia Guaraituba – SES Emboguaçu;
-  Elaboração dos projetos de ampliação de cobertura 2023/2024 - Sub-bacias de: Sabiá, Mercado, Padre Jackson, Anhaia, Alfredo Budant.

Na operação do Rio de Janeiro, foram realizados investimentos de R\$ 158,6 milhões, representando 31% do total investido em 2022. Os projetos de implantação dos Coletores de Tempo Seco (CTS) e o Retrofit da ETE Barra estão em fase de preparação dos projetos executivos.

Além disso foram obtidos avanços importantes no Projeto de revitalização do Complexo Lagunar, com a conclusão do projeto executivo, e o licenciamento ambiental pela INEA em andamento. O projeto tem como objetivo a redução de carga poluente nas regiões da Barra da Tijuca, Jacarepaguá e Camorim e nos canais Joatinga e Marapendi. Estas ações resultarão em uma melhora na circulação hídrica e na qualidade da água, gerando, consequentemente, uma recuperação da biodiversidade aquática.

| | DEMAIS CONCESSÕES | | | PPPs | | | NÃO CONSOLIDADAS | | |
|----------------------|-------------------|---------------|--------------|----------|-----------|----------------|------------------|---------------|--------------|
| | 2022 | 2021 | VAR % | 2022 | 2021 | VAR % | 2022 | 2021 | VAR % |
| Rede de Água | 17.528 | 5.525 | 217,2% | - | - | - | 16.419 | 5.364 | 206,1 |
| Rede de Esgoto | 11.972 | 1.997 | 499,5% | - | 24 | -100,0% | 4.977 | 19.889 | -75,0% |
| Obras em andamento | 1.898 | 27.310 | -93,1% | - | 58 | -100% | 23.926 | 6.853 | 249,1% |
| Outros investimentos | 726 | 172 | 322,1% | - | - | - | 1.566 | 243 | 544,4% |
| Total | 32.124 | 35.004 | -8,2% | - | 82 | -100,0% | 46.888 | 32.349 | 44,9% |

Nas demais concessões foram investidos R\$ 32,1 milhões, uma redução de 8,2% quando comparado com os investimentos realizados em 2021.

PERFORMANCE OPERACIONAL

Economias de água e esgoto

| | economias de água (mil) |
|------|-------------------------|
| 2021 | 503,7 |
| 2022 | 853,4 |

| | economias de esgoto (mil) |
|------|---------------------------|
| 2021 | 357,9 |
| 2022 | 612,0 |

As economias de água chegaram a 853,4 mil e de esgoto 612,0 mil no 2022, com expressivo crescimento decorrente principalmente do início da operação do Rio de Janeiro.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Volume faturado de água

| ano | volume de água (1.000.000 m ³) |
|------|--|
| 2021 | 87,1 |
| 2022 | 159,1 |

| período | volume de água (1.000.000 m ³) |
|---------|--|
| 4T2021 | 22,0 |
| 4T2022 | 42,3 |

Volume faturado de esgoto

| ano | volume de esgoto (1.000.000 m ³) |
|------|--|
| 2021 | 58,7 |
| 2022 | 111,7 |

| período | volume de esgoto (1.000.000 m ³) |
|---------|--|
| 4T2021 | 11,9 |
| 4T2022 | 30,7 |

O volume faturado de água totalizou 42,3 milhões de metros cúbicos e o de esgoto 30,7 milhões de metros cúbicos no 4T22. Excluindo Iguá Rio de Janeiro, houve no trimestre a adição de 0,2 e 0,6 milhões m³ de volumes faturados de água e de esgoto, respectivamente, ou seja, um crescimento de 1,0% e 5,4% em relação ao mesmo trimestre do ano anterior.

Perdas de água

Perdas de água

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--------------------------------|------|------|------|------|
| Perdas no faturamento (ANF) % | 39,7 | 39,7 | 35,5 | 38,3 |
| Perdas na distribuição (ANC) % | 49,5 | 49,1 | 46,0 | 48,8 |
| NRW(%) | - | - | - | 39,5 |

* Os dados de perda (ANF e ANC) e NRW não consideram a operação da Iguá Rio.

Considerando a operação da Iguá Rio os dados são: ANF: 48,26%, ANC: 57,36% e NRW: 48,8%

* NRW: Non-Revenue Water, calculada a partir do balanço hídrico

* Não há monitoramento de economia de água do cliente a partir de indicadores de eficiência, por mercado.

O índice de Água Não Faturada (ANF) observado no 4T22 foi de 38,3%, representando um aumento de 12,8 p.p. em relação ao 4T21. As perdas de água na distribuição (ANC) foram de 48,2% no 4T22, acréscimo de 10,2 p.p. na comparação com o 4º trimestre do ano anterior.

Inadimplência



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Calculamos a inadimplência pela razão entre a PECLD (perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa) e as receitas de saneamento e de outros serviços, líquidas dos abatimentos e cancelamentos. No 4T22 este índice foi de 1,3%, o que representa uma redução de 0,4 p.p. frente ao 3T22 e um aumento de 0,3 p.p. em relação ao mesmo período do ano passado. O índice de inadimplência total incluindo a Iguá Rio de Janeiro no 4T22 foi de 6,7%.

PERFORMANCE ECONÔMICO-FINANCEIRA

| DESTAQUES FINANCEIROS (R\$ '000) | 4T22 | 4T21 | VAR % | 2022 | 2021 | VAR % |
|--|------------------|------------------|---------------|------------------|------------------|-------------------|
| Receita operacional líquida | 568.707 | 314.704 | 80,7% | 2.089.812 | 1.058.152 | 97,5% |
| Custos Totais | (388.904) | (210.366) | 84,9% | (1.414.441) | (722.455) | 95,8% |
| Lucro bruto | 179.803 | 104.338 | 72,3% | 675.371 | 335.697 | 101,2% |
| Despesas operacionais | (122.040) | (89.051) | 37,0% | (449.098) | (238.317) | 88,4% |
| Outras receitas (despesas) operacionais | 1.009 | 2.213 | -54,4% | 454 | 2.528 | -82,0% |
| Equivalência | 2.101 | 1.420 | 48,0% | 7.057 | 7.383 | -4,4% |
| Lucro op. antes do resultado financeiro | 60.873 | 18.920 | 221,7% | 233.784 | 107.291 | 117,9% |
| Resultado financeiro líquido | (242.569) | (154.261) | 57,2% | (982.224) | (244.887) | 301,1% |
| Resultado antes dos impostos | (181.696) | (135.341) | 34,3% | (748.440) | (137.596) | 443,9% |
| IR/CSLL | 64.929 | 101.818 | -36,2% | 163.146 | 142.272 | 14,7% |
| Resultado das operações continuadas | (116.767) | (33.523) | 248,3% | (585.294) | 4.676 | -12.617,0% |
| Prejuízo da operação descontinuada | (50) | 190 | - | (1.184) | (52.476) | - |
| Resultado do período | (116.817) | (33.333) | 250,5% | (586.478) | (47.800) | 1.126,9% |

Receita Operacional Líquida

| RECEITA LÍQUIDA CONSOLIDADA (R\$ '000) | 4T22 | 4T21 | VAR % | 2022 | 2021 | VAR % |
|---|----------------|----------------|---------------|------------------|------------------|---------------|
| Serviços de Água | 245.280 | 97.113 | 152,6% | 968.020 | 324.226 | 198,6% |
| Serviços de Esgoto | 195.079 | 45.527 | 368,5% | 676.348 | 158.547 | 326,6% |
| Outros Serviços | 55.089 | 44.056 | 25,0% | 201.973 | 168.235 | 20,1% |
| (=) Receita de Saneamento e Serviços | 495.448 | 186.696 | 165,4% | 1.846.341 | 651.008 | 183,6% |
| Construção | 158.451 | 158.329 | 0,1% | 558.924 | 516.565 | 8,2% |
| Deduções | (85.192) | (30.321) | 181,0% | (315.453) | (109.421) | 188,3% |
| (=) Receita Operacional Líquida | 568.707 | 314.704 | 80,7% | 2.089.812 | 1.058.152 | 97,5% |

Em 2022, a receita de saneamento e outros serviços totalizou R\$ 1.846,3 milhões, com crescimento de 183,6% frente a 2021. Excluindo Iguá Rio de Janeiro, a receita de saneamento e outros serviços foi de R\$ 749,7 milhões, um crescimento de 15,2% em relação ao mesmo período do ano anterior. As principais variações foram em função:

- do aumento de 205,5% nas receitas de água em relação a 2021, e 12,4% excluindo os efeitos da Iguá Rio de Janeiro;



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

do aumento da receita proveniente dos serviços de esgoto em 326,6%, e 18,2% excluindo os efeitos da Iguá Rio de Janeiro, o que demonstra também o avanço da Companhia na extensão da prestação do serviço à população; e

do aumento de 20,1% da receita de outros serviços, decorrente principalmente das receitas de das PPPs, que correspondem a 88,3% do total das receitas de outros serviços, e que tiveram um crescimento de 18,1% de 2021 para 2022. A receita de serviços totalizou R\$ 146,3 milhões, considerando a exclusão da receita do ativo financeiro² no valor de R\$ 55,7 milhões, ou seja, uma variação positiva de 31,8% quando comparada a 2021.

A receita de construção apresentou aumento de 8,2%, passando de R\$ 516,6 milhões em 2021 para R\$ 558,9 milhões em 2022 e reflete a aplicação de norma IFRIC12 (ICPC 01-R1).

Receita detalhada

| RECEITA LÍQUIDA – RIO DE JANEIRO (R\$ '000) | 4T22 | 4T21 | VAR % | 2022 | 2021 | VAR % |
|---|----------------|------|-------|------------------|------|-------|
| Serviços de Água | 148.411 | - | - | 603.722 | - | - |
| Serviços de Esgoto | 146.274 | - | - | 489.016 | - | - |
| Outros Serviços | 1.630 | - | - | 3.951 | - | - |
| (=) Receita de Saneamento e Serviços | 296.315 | - | - | 1.096.689 | - | - |
| Construção | 67.178 | - | - | 158.554 | - | - |
| Deduções | (51.171) | - | - | (192.492) | - | - |
| (=) Receita Líquida Total | 312.322 | - | - | 1.062.751 | - | - |

A receita da Iguá Rio de Janeiro refere-se ao período desde a transferência da operação, em fevereiro de 2022.

| RECEITA LÍQUIDA – CUIABÁ (R\$ '000) | 4T22 | 4T21 | VAR % | 2022 | 2021 | VAR % |
|---|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| Serviços de Água | 63.467 | 67.598 | -6,1% | 237.943 | 214.255 | 11,1% |
| Serviços de Esgoto | 30.840 | 29.519 | 4,5% | 118.293 | 98.145 | 20,5% |
| Outros Serviços | 4.845 | 3.038 | 59,5% | 10.676 | 8.922 | 19,7% |
| (=) Receita de Saneamento e Serviços | 99.152 | 100.155 | -1,0% | 366.912 | 321.322 | 14,2% |
| Construção | 34.475 | 89.929 | -61,7% | 228.482 | 335.936 | -32,0% |
| Deduções | (19.705) | (17.020) | 15,8% | (72.077) | (64.507) | 11,7% |
| (=) Receita Líquida Total | 113.922 | 173.064 | -34,2% | 523.317 | 592.751 | -11,7% |

Na Águas Cuiabá, a comparação da linha de Serviços de Água com 2021 está impactada pela receita adicional de R\$ 9,0 milhões auferida em novembro de 2021, resultante de um processo de revisão extraordinária do contrato. Excluindo-se tal efeito os Serviços de Água apresentariam crescimento de 8,3% frente ao mesmo trimestre do exercício anterior.

| RECEITA LÍQUIDA – PARANAGUÁ (R\$ '000) | 4T22 | 4T21 | VAR % | 2022 | 2021 | VAR % |
|---|---------------|---------------|--------------|----------------|----------------|--------------|
| Serviços de Água | 15.380 | 14.727 | 4,4% | 59.694 | 51.813 | 15,2% |
| Serviços de Esgoto | 7.905 | 7.162 | 10,4% | 31.477 | 27.243 | 15,5% |
| Outros Serviços | 611 | 406 | 50,5% | 1.733 | 2.038 | -15,0% |
| (=) Receita de Saneamento e Serviços | 23.896 | 22.295 | 7,2% | 92.904 | 81.094 | 14,6% |
| Construção | 14.371 | 7.899 | 81,9% | 47.045 | 57.882 | -18,7% |
| Deduções | (2.714) | (2.392) | 13,5% | (11.348) | (10.375) | 9,4% |
| (=) Receita Líquida Total | 35.553 | 27.802 | 27,9% | 128.601 | 128.601 | 0,0% |



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Para a Paranaguá Saneamento, na linha Serviços de Esgoto tivemos um crescimento de 4,4% no trimestre e 15,2% no acumulado do ano. Tal crescente ocorreu devido a ajustes tarifários, que em anos anteriores não foram realizados, e que em 2022 foram aplicados, gerando um impacto positivo na receita de Paranaguá.

| RECEITA LÍQUIDA – PPPs (R\$ '000) | 4T22 | 4T21 | VAR % | 2022 | 2021 | VAR % |
|---|---------------|---------------|--------------|----------------|----------------|--------------|
| Serviços de Água | - | - | - | - | - | - |
| Serviços de Esgoto | - | - | - | - | - | - |
| Outros Serviços | 45.682 | 38.746 | 17,9% | 178.293 | 150.961 | 18,1% |
| (=) Receita de Saneamento e Serviços | 45.682 | 38.746 | 17,9% | 178.293 | 150.961 | 18,1% |
| Construção | 32.921 | 43.744 | -24,7% | 92.301 | 88.030 | 5,0% |
| Deduções | (7.352) | (7.655) | -4,0% | (25.246) | (22.197) | 13,7% |
| (=) Receita Líquida Total | 71.251 | 74.835 | -4,8% | 245.348 | 216.794 | 13,2% |

| RECEITA LÍQUIDA – DEMAIS CONCESSÕES (R\$ '000) | 4T22 | 4T21 | VAR % | 2022 | 2021 | VAR % |
|---|---------------|---------------|--------------|----------------|----------------|--------------|
| Serviços de Água | 18.023 | 14.789 | 21,9% | 66.661 | 58.158 | 14,6% |
| Serviços de Esgoto | 10.059 | 8.845 | 13,7% | 37.562 | 33.159 | 13,3% |
| Outros Serviços | 2.320 | 1.866 | 24,3% | 7.320 | 6.314 | 15,9% |
| (=) Receita de Saneamento e Serviços | 30.042 | 25.500 | 17,8% | 111.543 | 97.631 | 14,2% |
| Construção | 9.506 | 16.757 | 43,3% | 32.542 | 34.717 | -6,3% |
| Deduções | (4.249) | (3.254) | 30,6% | (14.290) | (12.342) | 15,8% |
| (=) Receita Líquida Total | 35.659 | 39.003 | -8,6% | 129.795 | 120.006 | 8,2% |

CUSTOS E DESPESAS

| CUSTOS E DESPESAS (R\$ '000) | 4T22 | 4T21 | VAR % | 2022 | 2021 | VAR % |
|------------------------------|------------------|------------------|---------------|--------------------|------------------|---------------|
| Pessoal | (64.514) | (53.416) | 20,8% | (255.859) | (151.120) | 69,3% |
| Serviços de terceiros | (63.966) | (33.584) | 90,5% | (209.527) | (99.845) | 109,9% |
| Energia elétrica | (18.685) | (7.742) | 141,3% | (76.093) | (45.966) | 65,5% |
| Equivalência patrimonial | 2.101 | 1.420 | 48,0% | 7.057 | 7.383 | -4,4% |
| Outros custos | (144.859) | (23.451) | 517,7% | (526.172) | (86.221) | 510,3% |
| Subtotal | (289.923) | (116.773) | 148,3% | (1.060.594) | (375.769) | 182,2% |
| Amortização e depreciação | (76.124) | (40.800) | 86,6% | (280.546) | (100.015) | 180,5% |
| Subtotal | (366.047) | (157.573) | 132,3% | (1.341.140) | (475.784) | 181,9% |
| Custo de construção | (141.787) | (138.211) | 2,6% | (514.888) | (475.077) | 8,4% |
| Total | (507.834) | (295.784) | 71,7% | (1.856.028) | (950.861) | 95,2% |

A linha de Custos e Despesas apresentou aumento de R\$ 905,2 milhões, ou 95,2% em relação ao mesmo período do ano anterior. Excluindo o custo de construção e a amortização e depreciação, houve um aumento nos custos de R\$ 684,8 milhões, ou 182,2% no comparativo com 2021.

Excluindo-se os efeitos da Iguá Rio de Janeiro, para melhor comparabilidade, o aumento foi de R\$86,4 milhões, ou 23%.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Gastos com pessoal

Em 2022, os custos e despesas com pessoal totalizaram R\$ 255,9 milhões, um aumento de R\$ 104,7 milhões, ou 69,3% em relação ao mesmo período do ano de 2021. A mudança tem como fator relevante o aumento do quadro de funcionários, tendo em vista o início da fase operacional da nova concessão no Rio de Janeiro. Desconsiderando o impacto da Iguá Rio de Janeiro, o aumento foi de R\$ 7,6 milhões, ou 5% em 2022.

Serviços de terceiros

Os custos e despesas com serviços de terceiros foram de R\$ 209,5 milhões em 2022, representando um aumento de R\$ 109,7 milhões ou 109,9% em comparação com 2021, decorrente da contratação de consultorias, assessorias jurídicas e publicidade. Sem o efeito da Iguá Rio de Janeiro, o aumento foi de R\$ 47,4 milhões, ou 47,5% em 2022.

Parte destes gastos foram direcionados para suporte do Move Iguá, um programa de transformação iniciado em 2022 que tem o objetivo de implementar uma nova dinâmica de gestão e impulsionar o crescimento de todo o Grupo Iguá. Tal programa tem seu início a partir da originação de ideias para inovação de práticas e processos, por todas as camadas de colaboradores da organização, que são então filtradas, transformadas em business plans individuais e implementadas, com acompanhamento de um time centralizado e dedicado.

Energia elétrica

Em 2022, os custos e despesas com energia elétrica atingiram R\$ 76,1 milhões, um aumento de 65,5% ou R\$ 30,1 milhões em função principalmente do início da fase operacional do Rio de Janeiro. Sem o efeito da Iguá Rio de Janeiro, o aumento foi de R\$ 11,1 milhões, ou 24,2% em 2022.

Outros custos

Os outros custos tiveram um aumento de R\$ 439,9 milhões ou 510,3%, em função principalmente da compra de água, pela Iguá Rio de Janeiro, para a prestação dos serviços de distribuição na região metropolitana da capital fluminense, e que corresponde a 51,2% do total de outros custos. Sem o efeito da Rio de Janeiro, o aumento foi de R\$ 20,0 milhões, ou 23,1% em 2022.

RESULTADO FINANCEIRO

| RESULTADO FINANCEIRO (R\$ '000) | 4T22 | 4T21 | VAR % | 2022 | 2021 | VAR % |
|------------------------------------|------------------|------------------|--------------|------------------|------------------|---------------|
| Receitas Financeiras | 36.234 | 43.007 | -15,7% | 172.795 | 155.620 | 11,0% |
| Despesas Financeiras | (278.803) | (197.268) | 41,3% | (1.155.019) | (400.507) | 188,4% |
| Resultado Financeiro | (242.569) | (154.261) | 57,2% | (982.224) | (244.887) | 301,1% |

O resultado financeiro geral teve um aumento de despesa financeira líquida de R\$ 754,5 milhões comparado ao ano de 2021.

As receitas financeiras apresentaram um aumento de 11,0% (R\$ 17,2 milhões) entre 2021 e 2022 e refletem maiores saldos de caixa, aliados ao incremento nas taxas de juros de aplicações financeiras, debêntures e outros investimentos e depósitos bancários vinculados.

Já as despesas financeiras atingiram R\$ 1.155,0 milhões, em razão principalmente do crescimento das despesas com juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures, decorrentes do maior saldo de endividamento.

EBITDA E EBITDA AJUSTADO EXCLUINDO OUTROS EFEITOS

Em consonância com a Instrução CVM nº 156/2022, o EBITDA no 4T22 foi de R\$ 139,9 milhões, apresentando um aumento de R\$ 77,0 milhões quando comparado com o mesmo trimestre do ano anterior.

| | EBITDA (R\$ '000) | | | |
|---|-------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| | 4T22 | 4T21 | 2022 | 2021 |
| Resultado do período | (116.817) | (33.333) | (586.478) | (47.800) |
| (+) Tributos sobre o lucro | (64.929) | (101.818) | (163.146) | (142.272) |
| (+) Financeiras líquidas | 242.569 | 154.261 | 982.224 | 244.887 |
| (+) Amortização / Depreciação | 76.124 | 40.800 | 280.546 | 100.015 |
| EBITDA | 136.947 | 59.910 | 513.146 | 154.830 |
| Resultado das operações descontinuadas e outros ajustes | 3.000 | (190) | 3.734 | 52.476 |
| EBITDA Ajustado* | 139.947 | 59.720 | 516.880 | 207.306 |

* Os valores apresentados na linha Resultado das operações descontinuadas e outros ajustes estão atrelados à uma contingência trabalhista relativa ao antigo controlador da Companhia e o resultado da operação descontinuada de Guaratinguetá.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Resultado EBITDA Ajustado

Divulgamos também o EBITDA Ajustado Excluindo Outros Efeitos, construído pela Companhia com a intenção de permitir melhor interpretação do desempenho operacional e conversão de caixa da Iguá, e que entendemos ser a métrica adequada de desempenho financeiro da Companhia:

| | TOTAL (IFRS) (R\$ '000) | | AJUSTES (R\$ '000) | | TOTAL AJUSTADO (R\$ '000) | |
|------------------------------------|-------------------------|------------------|--------------------|------------------|---------------------------|----------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Receita líquida | 2.089.812 | 1.058.152 | (401.056) | (357.280) | 1.688.756 | 700.872 |
| Custo total | (1.414.441) | (722.455) | 444.712 | 380.411 | (969.729) | (342.044) |
| Lucro bruto | 675.371 | 335.697 | 43.656 | 23.131 | 719.027 | 358.828 |
| Despesas operacionais | (441.587) | (228.406) | 36.414 | 18.678 | (405.173) | (209.728) |
| Financeiras líquidas | (982.224) | (244.887) | (6.799) | 202.048 | (989.023) | (42.839) |
| Resultado antes IRPJ e CSLL | (748.440) | (137.596) | 73.271 | 243.857 | (675.169) | 106.261 |
| (+) Amortização / Depreciação | 280.546 | 100.015 | 55.119 | 56.066 | 335.665 | 156.081 |
| (+) Financeiras líquidas | 982.224 | 244.887 | 6.799 | (202.048) | 989.023 | 42.839 |
| EBITDA | 514.330 | 207.306 | 135.189 | 97.875 | 649.519 | 305.181 |
| Outros ajustes | 2.550 | - | - | - | 2.550 | - |
| EBITDA Ajustado | 516.880 | 207.306 | 135.189 | 97.875 | 652.069 | 305.181 |
| Margem EBITDA | 24,6% | 19,6% | | | 38,5% | 43,5% |

Em 2022, o EBITDA Ajustado Excluindo Outros Efeitos totalizou R\$ 652,1 milhões, apresentando um aumento de R\$ 346,9 milhões ou 113,7% em relação a 2021. A Margem EBITDA Ajustada foi de 38,5%.

Ressaltamos que o EBITDA Ajustado é uma medida não contábil, cabendo à Companhia informar os seus critérios, em consonância com a Instrução CVM 156/2022:

- Eliminação do efeito de receitas e despesas não recorrentes (incluindo os efeitos contábeis decorrentes de impairment, ou reversão de impairment, dos ativos), se houver.

Além disso, para proporcionar maior aderência à geração de caixa da companhia, entendemos ser importante desconsiderar também outros efeitos, a saber:

- Eliminação dos efeitos contábeis ocasionados pela aplicação das normas do IFRS aplicadas à Companhia (em especial do IFRIC12/ICPC-01, que se refere à desconsideração de Receitas e Custos de Construção, bem como constituição do Ativo Financeiro);
- Consolidação proporcional das empresas do Grupo que possuem controle compartilhado.

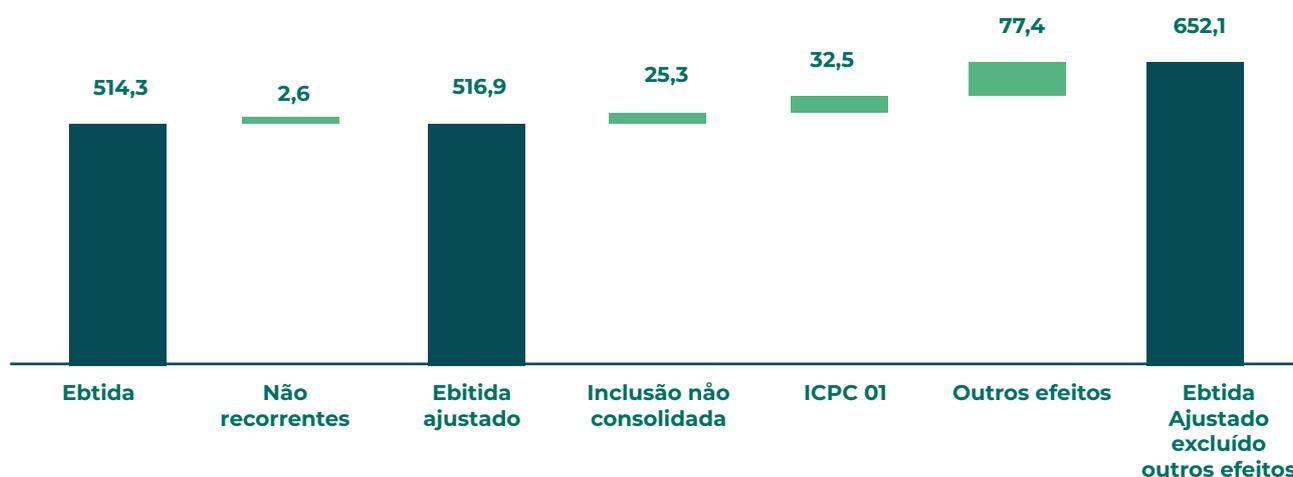
Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Ainda, para maior clareza, detalhamos os efeitos dos ajustes considerados para o EBITDA no trimestre:

Inclusão não-consolidadas: adição do percentual do EBITDA proporcional das sociedades do grupo não-consolidadas nas DFs (Castilho e Andradina – 70%, e Tubarão e Itapoá – 50%).

ICPC 01: exclusão dos efeitos gerados pela aplicação do CPC 01 sobre os custos de construção, receita de construção e ativo financeiro.

Outros Efeitos: efeitos contábeis decorrentes da exclusão da aplicação dos CPCs 47 e 48.



ENDIVIDAMENTO

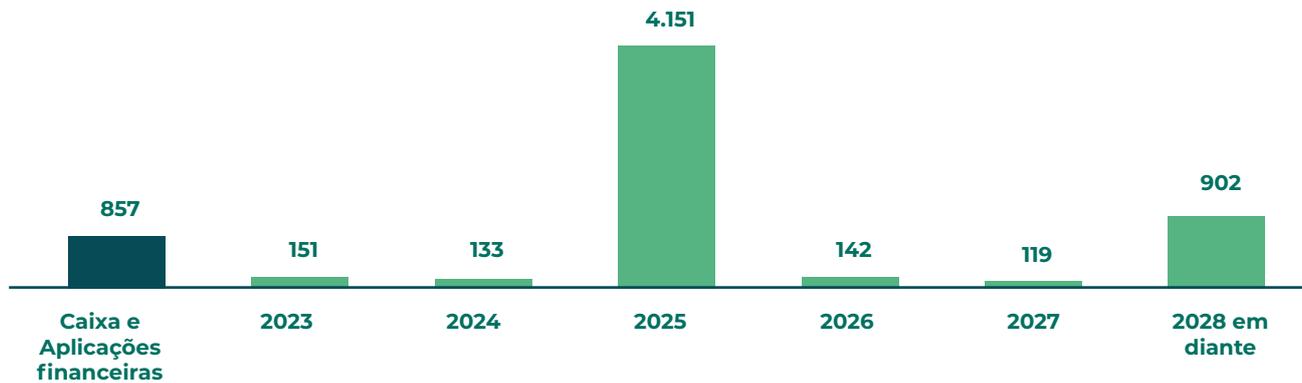
No 4T22, a dívida bruta - incluindo não consolidadas - da Companhia totalizou R\$ 6,5 bilhões, um aumento de 28,9% ou R\$ 1,46 bilhão na comparação com o mesmo período do ano anterior. Esse aumento é causado principalmente pelos juros da 2ª Emissão de Debentures da Iguá Rio de Janeiro.

| ENDIVIDAMENTO (R\$ '000) | 2022 | 2021 | VAR % |
|--|------------------|------------------|--------------|
| Dívida bruta | 6.470.985 | 5.011.158 | 29,1% |
| (-) Caixa e Aplicações financeiras | (852.349) | (639.023) | 33,4% |
| Dívida líquida | 5.618.636 | 4.372.135 | 28,5% |
| (+) Dívida bruta - Não Consolidadas | 16.314 | 29.153 | -44,0% |
| (-) Caixa e Aplicações Financeiras - Não consolidadas | (5.020) | (3.914) | 28,3% |
| Dívida líquida - Incluindo Não Consolidadas | 5.629.930 | 4.397.374 | 28,0% |
| EBITDA ajustado excl. outros efeitos (12 meses) | 652.069 | 305.181 | 113,7% |
| Dívida líquida / EBITDA ajustado excl. outros efeitos | 8,6x | 14,6x | |

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Ao final de 2022, 99% do endividamento total estava concentrado a longo prazo, apresentando média de 2,97 anos. O prazo médio está sendo impactado fortemente pelo vencimento, em 2025, da 2ª Emissão de Debentures da Iguá Rio de Janeiro, com pagamento de principal “bullet” de R\$ 4,0 bilhões. Excluída a debênture da Iguá Rio de Janeiro, o prazo médio do endividamento remanescente do grupo Iguá é de 5,4 anos.



Cronograma do pagamento de principal.



Relações com Investidores

E-mail: riigua@igua.com.br

Website: <http://ri.igua.com.br/>

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais



1. Informações sobre o Grupo

1.1. Operações Gerais

A Iguá Saneamento S.A. (“Controladora”, “Iguá” ou “Companhia”) é uma sociedade anônima de capital aberto na categoria com registro “B” e sem negociação com *free float*, com sede na Rua Gomes de Carvalho, 1.507, 11º andar, na cidade de São Paulo/SP.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram autorizadas para emissão de acordo com a resolução dos membros do Conselho de Administração em 21 de março de 2023.

1.2. Contexto operacional

A Companhia tem como objetivo principal a atuação na área de saneamento básico, diretamente ou através de sociedades em que participa como sócia ou acionista, por meio da realização das atividades de captação, tratamento, distribuição geral de água, coleta e tratamento de esgoto, elaboração de projetos e estudos técnicos, bem como construção, operação, conservação, manutenção, modernização, ampliação, exploração das obras e sistema de saneamento básico, enfim, todas as atividades necessárias à plena atuação na área, podendo, inclusive, adquirir negócios já em operação e/ou a serem implantados, além da participação em outras sociedades como sócia ou acionista.

As participações da Companhia são representadas pela sua participação nas controladas ou controladas em conjunto a seguir relacionadas:

| Companhias | Operação | | | | | |
|--|------------|------------|-----------------------|-----------|-----------------|--|
| | Início | Término | Cidade | Segmento | Tipo de serviço | |
| Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A. | 20/01/2008 | 19/01/2038 | Mirassol - SP | Concessão | Água e esgoto | |
| Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A. | 01/11/2007 | 31/10/2048 | Palestina – SP | Concessão | Água e esgoto | |
| Guaratinguetá Saneamento S.A. (a) | 01/07/2008 | - | Guaratinguetá – SP | PPP | Esgoto | |
| SPAT Saneamento S.A. | 01/02/2009 | 31/01/2024 | Suzano – SP | PPP | Água | |
| Paranaguá Saneamento S.A. | 20/05/2008 | 20/08/2045 | Paranaguá – PR | Concessão | Água e esgoto | |
| Águas Piquete S.A. | 01/04/2010 | 31/03/2040 | Piquete – SP | Concessão | Água e esgoto | |
| Águas Canarana Ltda. | 19/04/2000 | 18/04/2040 | Canarana – MT | Concessão | Água e esgoto | |
| Águas Cuiabá S.A. (b) | 18/04/2012 | 02/12/2050 | Cuiabá – MT | Concessão | Água e esgoto | |
| Agreste Saneamento S.A. | 01/09/2012 | 31/08/2042 | Arapiraca – AL | PPP | Água | |
| Atibaia Saneamento S.A. | 01/07/2013 | 30/06/2043 | Atibaia – SP | PPP | Esgoto | |
| Águas de Andradina S.A. | 04/10/2010 | 03/10/2040 | Andradina – SP | Concessão | Água e esgoto | |
| Águas de Castilho S.A. | 12/11/2010 | 11/11/2040 | Castilho – SP | Concessão | Água e esgoto | |
| Tubarão Saneamento S.A. | 01/03/2012 | 28/02/2042 | Tubarão – SC | Concessão | Água e esgoto | |
| Itapoá Saneamento Ltda. | 13/10/2012 | 12/12/2042 | Itapoá – SC | Concessão | Água e esgoto | |
| Águas Pontes e Lacerda Ltda. | 01/05/2001 | 30/04/2031 | Pontes e Lacerda – MT | Concessão | Água e esgoto | |
| Águas Colíder Ltda. | 08/04/2002 | 07/04/2032 | Colíder – MT | Concessão | Água e esgoto | |
| Águas Alta Floresta Ltda. | 08/11/2002 | 07/11/2032 | Alta Floresta – MT | Concessão | Água e esgoto | |

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais



| | | | | | |
|---|------------|------------|----------------------------|-----------|--|
| Águas Comodoro Ltda. | 05/11/2007 | 04/11/2037 | Comodoro – MT | Concessão | Água |
| Iguá Rio de Janeiro S.A. | 07/02/2022 | 06/02/2057 | Rio de Janeiro – RJ | Concessão | Água e esgoto |
| Fluxx.IA Medição Inteligente S.A. | 24/05/2021 | - | São José do Rio Preto – SP | Outros | Serviços de tecnologia |
| Iguá MT Participações Ltda. | 17/08/2009 | - | Cuiabá – MT | Outros | Holding |
| Iguá Projetos S.A. | 18/11/2010 | - | São Paulo – SP | Outros | Projetos, desenvolvimento de pesquisas / Holding |
| Iguá Serviços e Intermediação de Negócios Ltda. | 11/01/2012 | - | São Paulo – SP | Outros | Gerenciamento de projetos, obras e serviços técnicos |
| PCT Participações Ltda. | 27/05/2010 | - | Cuiabá - MT | Outros | Holding |

(a) Em outubro de 2021, a Empresa foi classificada como operação descontinuada conforme descrito na nota 1.4.

1.3. Impactos causados pela pandemia da COVID-19

Embora o exercício social findo em 31 de dezembro de 2022 seja o segundo ano pós impactos trazidos pela pandemia do Covid-19, os seus efeitos financeiros e econômicos ainda continuam apesar de gradualmente em declínio. Embora de alguma forma não ter sofrido alterações, eventuais mudanças adicionais nas estimativas podem refletir na mensuração dos ativos e passivos podem ser necessárias. A Companhia avaliou e considera que não ocorreram impactos materiais em suas operações em virtude dos reflexos da pandemia COVID-19 no exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

1.4. Descontinuidade contratual Guaratinguetá Saneamento S.A.

Em 20 de outubro de 2021, foi proferida decisão judicial, monocrática, pendente de análise recursal, mantendo provisoriamente os efeitos do Decreto Municipal 9.134/21, que havia declarado extinto, por caducidade, o contrato de Parceria Público Privada de prestação de serviços de esgotamento sanitário mantido com a Guaratinguetá Saneamento S.A.

Conforme divulgado em Comunicado ao Mercado publicado no dia 22 de outubro de 2021, a Companhia continuou adotando as medidas cabíveis contra a referida decisão, esclarecendo que os recursos contra a sentença já foram interpostos e se encontram pendentes de apreciação. A Companhia, por sua Controlada, continuou prestando os serviços do contrato, até a efetiva transmissão da operação, em 03 de janeiro de 2022.

Mediante esse cenário, o resultado das operações da Guaratinguetá Saneamento S.A. foram classificadas como operação descontinuada, conforme IFRS 05/ CPC 31, divulgado em uma linha separada na demonstração de resultado da Companhia em 31 de dezembro de 2022.

ativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais

A seguir apresentamos os impactos decorrentes da classificação das operações descontinuadas relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021:

a) Balço patrimonial

| Ativo | 2022 | 2021 | Passivo | 2022 | 2021 |
|--------------------------------------|-------------|--------------|--|-------------|--------------|
| Circulante | | | Circulante | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 446 | 71 | Fornecedores e outras contas a pagar | 34 | 412 |
| Contas a receber e outros recebíveis | - | 400 | Obrigações fiscais | 3 | 230 |
| Impostos e contribuições a recuperar | 78 | 929 | Total do passivo circulante | 37 | 642 |
| Outros ativos | - | 17 | Não circulante | | |
| Total do ativo circulante | 524 | 1.417 | Provisão para perdas com causas judiciais | 41 | 38 |
| | | | Total do passivo não circulante | 41 | 38 |
| | | | Patrimônio líquido | | |
| | | | Capital social | 31.898 | 25.963 |
| | | | Adiantamento para futuro aumento de capital | - | 5.042 |
| | | | Reserva de lucros | (30.268) | (30.268) |
| | | | Prejuízo líquido do exercício | (1.184) | - |
| | | | Total do patrimônio líquido | 446 | 737 |
| | | | Total do passivo | 78 | 680 |
| Total do ativo | 524 | 1.417 | Total do passivo e patrimônio líquido | 524 | 1.417 |

...ivas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais

b) Demonstração do resultado:

| | Controladora | | Guaratinguetá Saneamento S.A. | |
|--|----------------|-----------------|-------------------------------|-----------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Receita operacional líquida | - | - | 96 | 7.122 |
| Custo dos serviços prestados | - | - | (759) | (3.819) |
| Lucro bruto | - | - | (663) | 3.303 |
| Despesas operacionais | | | | |
| Despesas comerciais, administrativas e gerais | - | - | (580) | (62.676) |
| Equivalência patrimonial | (1.184) | (52.476) | - | - |
| | (1.184) | (52.476) | (580) | (62.676) |
| Resultado antes do resultado financeiro, líquido | (1.184) | (52.476) | (1.243) | (59.373) |
| Receitas financeiras | - | - | 203 | 11 |
| Despesas financeiras | - | - | (144) | (706) |
| Resultado financeiro líquido | - | - | 59 | (695) |
| Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social | (1.184) | (52.476) | (1.184) | (60.068) |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | - | - | - | 7.592 |
| Prejuízo líquido do exercício | (1.184) | (52.476) | (1.184) | (52.476) |

plicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

1.5. Continuidade operacional

A Administração avalia constantemente a lucratividade das operações e posição financeira. Essa avaliação é baseada em um plano de negócios que inclui planos de ação para melhoria contínua da performance da Companhia, incluindo: crescimento contínuo das operações, melhoria na gestão de capital de giro.

Em 31 de dezembro de 2022, a controlada Iguá Rio de Janeiro S.A. apresenta capital circulante líquido negativo no montante de R\$614.481. A Companhia possui uma estratégia financeira estruturada para o financiamento da operação da Iguá Rio de Janeiro, inclusive para liquidação do passivo de curto prazo. Esta estratégia contempla múltiplas alternativas de financiamento que poderão ser acessadas tempestivamente. Entre tais possibilidades, figura a emissão de uma debênture no mercado local, sendo que a Administração vem mantendo conversas com possíveis coordenadores para que tal operação seja realizada dentro dos próximos meses.

O prazo do contrato de concessão da controlada SPAT Saneamento S.A. possui vencimento original em 01 de fevereiro de 2024. A renovação do prazo contratual foi solicitada no dia 23 de novembro de 2021 e se encontra em estudo conforme manifestação formal pela Sabesp em 31 de janeiro de 2022. Tal renovação está prevista no contrato de concessão, desde que seja solicitado 24 meses antes do vencimento do prazo final do contrato, e que seja acordado por ambas as partes. A expectativa é concluir o tema até o início do segundo semestre de 2023, dado que o contrato de concessão estabelece que as partes deverão seguir os trâmites de desmobilização a partir de 180 dias antes do término da vigência.

A Administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando normalmente e está convencida de que ela possui recursos para dar continuidade aos seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando. Assim, estas demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

2. Políticas contábeis

2.1. Base de preparação

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com os Padrões Internacionais do Relatório Financeiro (*International Financial Reporting Standards – IFRS*), emitidos pelo International Accounting Standards Board (IASB) e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, além de considerarem os pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”), aprovados pela CVM e pelas disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações.

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, exceto por

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

determinados instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo quando requeridos pelas normas.

Adicionalmente, o Grupo considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07, emitida pelo CPC em novembro de 2014, na preparação das suas demonstrações financeiras. Dessa forma, as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela administração na sua gestão.

Estas demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

2.2. Base de consolidação

As demonstrações financeiras consolidadas compreendem as demonstrações financeiras da Companhia e suas controladas em 31 de dezembro de 2022. O controle é obtido quando o Grupo estiver exposto ou tiver direito a retornos variáveis com base em seu envolvimento com a investida e tiver a capacidade de afetar estes retornos por meio do poder exercido em relação à investida.

Especificamente, o Grupo controla uma investida se, e apenas se, tiver:

- Poder em relação à investida (ou seja, direitos existentes que lhe garantem a atual capacidade de dirigir as atividades pertinentes da investida);
- Exposição ou direito a retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento com a investida; e
- A capacidade de utilizar seu poder em relação à investida para afetar o valor de seus retornos.

Geralmente, há presunção de que uma maioria de direitos de voto resulta em controle. Para dar suporte a esta presunção e quando o Grupo tiver menos da maioria dos direitos de voto de uma investida, o Grupo considera todos os fatos e circunstâncias pertinentes ao avaliar se tem poder em relação a uma investida, inclusive:

- O acordo contratual entre o investidor e outros titulares de direitos de voto;
- Direitos decorrentes de outros acordos contratuais; e
- Os direitos de voto e os potenciais direitos de voto do Grupo (investidor).

O Grupo avalia se exerce controle ou não de uma investida se fatos e circunstâncias indicarem que há mudanças em um ou mais dos três elementos de controle anteriormente mencionados. A consolidação de uma controlada tem início quando o Grupo obtiver controle em relação à controlada e finaliza quando Grupo deixar de exercer o mencionado controle ativo, passivo e resultado de uma controlada adquirida ou alienada durante o exercício são incluídos nas demonstrações financeiras consolidadas a partir da data em que o Grupo obtiver controle até a

Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais

data em que o Grupo deixar de exercer o controle sobre a controlada.

O resultado e cada componente de outros resultados abrangentes são atribuídos aos acionistas controladores e aos não controladores do Grupo, mesmo se isso resultar em prejuízo aos acionistas não controladores. Quando necessário, são efetuados ajustes nas demonstrações financeiras das controladas para alinhar suas políticas contábeis com as políticas contábeis do Grupo. Todos os ativos e passivos, resultados, receitas, despesas e fluxos de caixa do mesmo grupo, relacionados com transações entre membros do Grupo, são totalmente eliminados na consolidação.

A variação na participação societária da controlada, sem perda de exercício de controle, é contabilizada como transação patrimonial.

Se o Grupo perder o controle exercido sobre uma controlada, é efetuada a baixa dos correspondentes ativos (incluindo qualquer ágio) e os passivos da controlada pelo seu valor contábil na data em que o controle for perdido e a baixa do valor contábil de quaisquer participações de não controladores na data em que o controle for perdido (incluindo quaisquer componentes de outros resultados abrangentes atribuídos a elas). Qualquer diferença resultante como ganho ou perda é contabilizada no resultado. Qualquer investimento retido é reconhecido pelo seu valor justo na data em que o controle é perdido.

As demonstrações financeiras consolidadas incluem:

| Controladas | Controle | Participação | |
|---|-------------|--------------|---------|
| | | 2022 | 2021 |
| Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A. | Direto | 90,00% | 90,00% |
| Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A. | Direto | 50,00% | 50,00% |
| Guaratinguetá Saneamento S.A. (a) | Direto | 100,00% | 100,00% |
| SPAT Saneamento S.A. | Direto | 100,00% | 100,00% |
| Paranaguá Saneamento S.A. | Direto | 100,00% | 100,00% |
| Iguá MT Participações Ltda. | Direto | 88,19% | 88,19% |
| Águas Piquete S.A. | Direto | 100,00% | 100,00% |
| Águas Canarana Ltda. | Direto | 80,00% | 80,00% |
| Iguá Projetos S.A. | Direto | 100,00% | 100,00% |
| Águas Cuiabá S.A. (b) | Direto | 89,63% | 88,98% |
| Agreste Saneamento S.A. | Direto | 100,00% | 100,00% |
| Iguá Serviços e Intermediação de Negócios Ltda. | Direto | 100,00% | 100,00% |
| Atibaia Saneamento S.A. | Direto | 100,00% | 100,00% |
| PCT Participações Ltda. | Direto | 100,00% | 100,00% |
| Águas de Andradina S.A. | Em conjunto | 70,00% | 70,00% |
| Águas de Castilho S.A. | Em conjunto | 70,00% | 70,00% |
| Tubarão Saneamento S.A. | Em conjunto | 50,00% | 50,00% |
| Itapoá Saneamento Ltda. | Em conjunto | 50,00% | 50,00% |

(a) Operação descontinuada. – Nota 1.4.

(b) Aumento de participação devido integralização do AFAC no valor de R\$ 20.000 em 30 de abril de 2022.

Aplicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

As Companhias controladas em conjunto são reconhecidas pelo método de equivalência patrimonial e não são consolidadas. As controladas que possuem participação societária em outras investidas estão listadas a seguir. Conseqüentemente, a Companhia controla indiretamente tais investidas.

| Controladas | Investidas | Participação | |
|---|-----------------------------------|--------------|---------|
| | | 2022 | 2021 |
| Iguá MT Participações Ltda. | Águas Pontes e Lacerda Ltda. (*) | 100,00% | 100,00% |
| | Águas Colíder Ltda. (*) | 100,00% | 100,00% |
| | Águas Alta Floresta Ltda. (*) | 100,00% | 100,00% |
| | Águas Comodoro Ltda. (*) | 100,00% | 100,00% |
| PCT Participações Ltda. | Águas Cuiabá S.A. (a) | 10,37% | 11,02% |
| | Águas Canarana Ltda. | 20,00% | 20,00% |
| | Iguá MT Participações Ltda. | 11,81% | 11,81% |
| Iguá Serviços e Intermediação de Negócios Ltda. | Fluxx.IA Medição Inteligente S.A. | 100,00% | 100,00% |
| Iguá Projetos S.A. | Iguá Rio de Janeiro S.A. | 100,00% | 100,00% |

(*) Investidas consolidadas na Iguá MT Participações Ltda.

(a) Diluição de participação devido integralização do AFAC da controladora Iguá Saneamento S.A no valor de R\$ 20.000 em 30 de abril de 2022.

Apesar do Grupo possuir 50% do poder de voto da Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A., o Grupo é capaz de governar as políticas financeiras e operacionais dessa entidade em razão de todos os diretores e o presidente do Conselho da administração serem seus representantes. Conseqüentemente, esta empresa é considerada uma controlada do Grupo e, portanto, é consolidada nas demonstrações financeiras do Grupo.

Apesar do Grupo possuir 70% do poder de voto em Águas de Andradina S.A. e de Águas de Castilho S.A. e 50% do poder de voto em Tubarão Saneamento S.A. e Itapoá Saneamento S.A. o Grupo possui controle compartilhado estabelecido contratualmente que requer consentimento unânime nas decisões estratégicas e operacionais. Conseqüentemente, estas empresas são consideradas controladas em conjunto e, portanto, são registradas pelo método da equivalência patrimonial nas demonstrações financeiras consolidadas do Grupo.

2.3. Investimentos em coligadas e em joint ventures

Coligada é uma entidade sobre a qual o Grupo exerce influência significativa. Influência significativa é o poder de participar das decisões sobre políticas financeiras e operacionais de uma investida, mas sem que haja o controle individual ou conjunto destas políticas.

Operação em conjunto (ou *joint venture*) é um negócio em conjunto segundo o qual as partes integrantes que detêm o controle conjunto do negócio têm direitos sobre os ativos e têm obrigações pelos passivos relacionados ao negócio. Estas partes são denominadas de operadores em conjunto. Controle conjunto é o compartilhamento, contratualmente convencionado, do controle de negócio, que existe somente quando decisões sobre as atividades relevantes exigem o consentimento unânime das partes que compartilham o controle.

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

As contraprestações efetuadas na apuração de influência significativa ou controle conjunto são semelhantes às necessárias para determinar controle em relação às subsidiárias.

Os investimentos do Grupo em sua coligada e na joint venture são contabilizados com base no método da equivalência patrimonial.

Com base no método da equivalência patrimonial, o investimento em uma coligada ou *joint venture* é reconhecido inicialmente ao custo. O valor contábil do investimento é ajustado para fins de reconhecimento das variações na participação do Grupo no patrimônio líquido da coligada ou da *joint venture* a partir da data de aquisição. O ágio relativo à coligada ou *joint venture* é incluído no valor contábil do investimento, não sendo, no entanto, amortizado nem separadamente testado para fins de redução no valor recuperável dos ativos.

A demonstração do resultado reflete a participação do Grupo nos resultados operacionais da coligada ou *joint venture*. Eventual variação em outros resultados abrangentes destas investidas é apresentada como parte de outros resultados abrangentes do Grupo. Adicionalmente, quando houver variação reconhecida diretamente no patrimônio da coligada ou na *joint venture*, o Grupo reconhecerá sua participação em quaisquer variações, quando aplicável, na demonstração das mutações do patrimônio líquido. Ganhos e perdas não realizados em decorrência de transações entre o Grupo e a coligada ou *joint venture* são eliminados em proporção à participação na coligada ou *joint venture*.

A soma da participação do Grupo nos resultados de uma coligada ou *joint venture* é apresentada na demonstração do resultado, representando o resultado após os tributos e as participações de não controladores nas controladas da coligada ou *joint venture*.

As demonstrações financeiras da coligada ou *joint venture* são elaboradas para o mesmo exercício de divulgação que as do Grupo. Quando necessário, são feitos ajustes para que as políticas contábeis fiquem alinhadas com as do Grupo.

Após a aplicação do método da equivalência patrimonial, o Grupo determina se é necessário reconhecer perda adicional sobre o valor recuperável do investimento do Grupo em sua coligada ou *joint venture*. O Grupo determina, em cada data de reporte, se há evidência objetiva de que o investimento na coligada ou *joint venture* sofreu perda por redução ao valor recuperável. Se assim for, o Grupo calcula o montante da perda por redução ao valor recuperável como a diferença entre o valor recuperável da coligada ou *joint venture* e o valor contábil, e reconhece a perda em "Participação em lucros de coligada e *joint venture*", na demonstração do resultado.

Ao perder influência significativa sobre a coligada ou controle conjunto sobre a *joint venture*, o Grupo mensura e reconhece qualquer investimento retido ao valor justo. Eventual diferença entre o valor contábil da coligada ou *joint venture*, no momento da perda de influência significativa, e o valor justo do investimento retido e dos resultados da alienação são reconhecidos no resultado.

plicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

2.4. Mensuração ao valor justo

O Grupo mensura instrumentos financeiros, como por exemplo, aplicações financeiras e outros investimentos para gestão diária do caixa e maximização do fluxo de caixa com base nas vendas, depósitos bancários vinculados, ao valor justo em cada data de reporte.

Valor justo é o preço que seria recebido na venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação ordenada entre participantes do mercado na data de mensuração, no mercado principal ou, na sua ausência, no mercado mais vantajoso ao qual o Grupo tem acesso nessa data.

O valor justo de um ativo ou passivo é mensurado com base nas premissas que os participantes do mercado utilizariam ao definir o preço de um ativo ou passivo, presumindo que os participantes do mercado atuam em seu melhor interesse econômico.

A mensuração do valor justo de um ativo não financeiro leva em consideração a capacidade do participante do mercado de gerar benefícios econômicos utilizando o ativo em seu melhor uso possível ou vendendo-o a outro participante do mercado que utilizaria o ativo em seu melhor uso.

Todos os ativos e passivos para os quais o valor justo seja mensurado ou divulgado nas demonstrações financeiras são categorizados dentro da hierarquia de valor justo descrita a seguir, com base na informação de nível mais baixo que seja significativa à mensuração do valor justo como um todo:

- Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração.
- Nível 2: técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável.
- Nível 3: técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível.

Para ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras ao valor justo de forma recorrente, o Grupo determina se ocorreram transferências entre níveis da hierarquia, reavaliando a categorização (com base na informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo como um todo) no fim de cada período de divulgação.

Para fins de divulgações do valor justo, o Grupo determinou classes de ativos e passivos com base na natureza, características e riscos do ativo ou passivo e o nível da hierarquia do valor justo, conforme acima explicado. As correspondentes divulgações ao valor justo de instrumentos financeiros e ativos não financeiros mensurados ao valor justo ou no momento da divulgação dos valores justos são resumidas nas respectivas notas.

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

2.5. Receita de contrato com cliente

a) Serviços *management fee*

A receita de serviços é constituída conforme única obrigação de desempenho cumprida ao longo do tempo de forma linear. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa na sua realização.

As receitas de serviço decorrem da cobrança de taxa de administração referente a suporte e apoio na gestão administrativa, financeira e operacional das controladas em conjunto pela Companhia.

b) Serviços de abastecimento de água e tratamento de esgoto

A receita de serviços é apurada em conformidade com o regime contábil de competência. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa na sua realização.

As receitas de serviços decorrem do fornecimento de água e serviços de coleta e tratamento de esgoto sanitário. As receitas ainda não faturadas, correspondente à última leitura até a data de apresentação das demonstrações financeiras, representam receitas incorridas e são reconhecidas com base em estimativas mensais dos serviços completados.

A Companhia reconhece a receita quando: (i) identifica os contratos com os clientes; (ii) identifica as diferentes obrigações do contrato; (iii) determina o preço da transação; (iv) aloca o preço da transação às obrigações de performance dos contratos; e (v) satisfaz todas as obrigações de desempenho.

A receita de outros serviços indiretos de água e esgoto refere-se à prestação de serviço de instalações de hidrômetros e ligação e religação de água e é reconhecida no período no qual os serviços são prestados.

c) Contratos de concessão de serviços e construção

A receita de construção é reconhecida de acordo com o ICPC 01 (R1) - Contratos de Concessão e CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente na medida em que todas as obrigações de desempenho sejam satisfeitas ao longo do tempo. Durante a fase de construção, o ativo pode ser classificado como um ativo financeiro ou como um ativo intangível.

Abaixo demonstramos como as controladas do Grupo mensuram a receita de clientes proveniente dos contratos de concessão de serviços e construção:

Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais

| Controladas | Modelo de mensuração |
|--|-----------------------------|
| Guaratinguetá Saneamento S.A. (a) | Bifurcado |
| Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A. | Intangível |
| Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A. | Intangível |
| Paranaguá Saneamento S.A. | Intangível |
| Águas Pontes e Lacerda Ltda. | Intangível |
| Águas Colíder Ltda. | Intangível |
| Águas Alta Floresta Ltda. | Intangível |
| Águas Piquete S.A. | Intangível |
| Águas Canarana Ltda. | Intangível |
| Águas Comodoro Ltda. | Intangível |
| Águas de Andradina S.A. | Intangível |
| Águas de Castilho S.A. | Intangível |
| Tubarão Saneamento S.A. | Intangível |
| Itapoá Saneamento Ltda. | Intangível |
| Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto | Intangível |
| Iguá Rio de Janeiro S.A. | Intangível |
| SPAT Saneamento S.A. | Ativo Financeiro |
| Agreste Saneamento S.A. | Ativo Financeiro |
| Atibaia Saneamento S.A. | Ativo Financeiro |

a) Operação descontinuada – nota 1.4

O Grupo reconhece um ativo financeiro à medida em que tem o direito contratual incondicional de receber caixa ou outro ativo financeiro do concedente pelos serviços de construção e o concedente tem pouca ou nenhuma opção para evitar o pagamento, normalmente porque o contrato é executável por lei. O Grupo tem o direito incondicional de receber caixa se o concedente garantir em contrato o pagamento (i) de valores preestabelecidos ou determináveis ou (ii) insuficiência, se houver, dos valores recebidos dos usuários dos serviços públicos com relação aos valores preestabelecidos ou determináveis, mesmo se o pagamento estiver condicionado à garantia pelo concessionário de que a infraestrutura atende a requisitos específicos de qualidade ou eficiência.

O Grupo reconhece um ativo intangível à medida em que recebe o direito (autorização) de cobrar os usuários dos serviços públicos. Esse direito não constitui direito incondicional de receber caixa porque os valores são condicionados à utilização do serviço pelo público.

O Grupo estima que o valor justo da contraprestação de seus ativos financeiros relativo à construção seja equivalente ao custo esperado mais margem. Esta margem adicional, estimada conforme plano de negócio do contrato de concessão, é relativa ao trabalho executado pela Companhia sobre a gestão do contrato de construção, a qual é adicionada ao referido custo de construção, resultando na receita de construção. As taxas utilizadas estão descritas abaixo.

| Controladas | 2022 | 2021 |
|-----------------------------------|---------------|-------------|
| SPAT Saneamento S.A. | 11,56% | 11,56% |
| Guaratinguetá Saneamento S.A. (a) | 22,43% | 22,43% |
| Agreste Saneamento S.A. | 65,88% | 65,88% |
| Atibaia Saneamento S.A. | 28,80% | 28,80% |

(a) Operação descontinuada – nota 1.4

Aplicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

Para mensuração da receita de construção diretamente relacionada a ativos intangíveis, o Grupo estima que a margem é irrelevante, considerando-a zero. Portanto, esta receita de construção é mensurada sem adicional de margem sobre o custo de construção.

d) Receita de ativo financeiro

A receita do ativo financeiro é decorrente da atualização dos direitos a faturar constituídos pela receita de construção. Essa atualização é calculada com base na taxa de desconto específica do contrato de concessão, levando em consideração os juros atribuídos no plano de negócio aos recebíveis das obras que ocorrerão até o final da concessão, considerando os respectivos riscos e premissas dos serviços prestados. As taxas utilizadas estão descritas abaixo.

| Controladas | 2022 | 2021 |
|-----------------------------------|-------|--------|
| SPAT Saneamento S.A. | 9,71% | 6,58% |
| Guaratinguetá Saneamento S.A. (a) | 2,26% | 2,26% |
| Agreste Saneamento S.A. | 5,91% | 6,88% |
| Atibaia Saneamento S.A. | 9,96% | 12,91% |

(a) Operação descontinuada vide nota 1.4

e) Receita de serviços de operação

O Grupo reconhece a receita de serviços de operação por operar e manter a infraestrutura do contrato de concessão quando satisfaz todas as obrigações de desempenho.

O Grupo satisfaz sua obrigação de desempenho conforme os serviços são prestados, por ocasião da manutenção, serviços auxiliares, pelo tratamento e disposição final do lodo gerado e demais serviços executados em conformidade com as normas e padrões exigidos pelo poder concedente da concessão em que opera.

2.6. Subvenções governamentais

Subvenções governamentais são reconhecidas quando há razoável segurança de que a Companhia cumprirá todas as condições estabelecidas e relacionadas à subvenção e de que a subvenção será recebida. Quando o benefício se refere a um item de despesa, é reconhecido como receita ao longo do período do benefício de forma sistemática em relação às respectivas despesas cujo benefício pretende compensar. Quando o benefício se referir a um ativo, é reconhecido como receita diferida no passivo e em base sistemática e racional durante a vida útil do ativo.

2.7. Receitas e despesas financeiras

As receitas e despesas financeiras do Grupo compreendem:

- Juros sobre aplicações financeiras, debêntures, impostos a recuperar e clientes;
- Receitas de operações com partes relacionadas;

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

- Receitas sobre debêntures partes relacionadas;
- Ajustes a valor presente;
- Descontos obtidos e concedidos;
- Despesas com juros sobre empréstimos, financiamentos, debêntures e impostos a recolher;
- Outras.

As receitas e as despesas financeiras são reconhecidas no resultado através do método dos juros efetivos.

2.8. Tributos

a) Imposto de renda e contribuição social correntes

Ativos e passivos de tributos correntes referentes aos exercícios corrente e anterior são mensurados pelo valor esperado a ser recuperado ou pago às autoridades tributárias, utilizando as alíquotas de tributos que estejam aprovadas no fim do exercício que está sendo reportado em que o Grupo gera lucro tributável. O imposto de renda e a contribuição social do exercício correntes são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para a contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais do imposto de renda e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício.

O imposto corrente é reconhecido no resultado a menos que esteja relacionado a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

b) Imposto de renda e contribuição social diferidos

Ativos e passivos fiscais diferidos de imposto de renda e contribuição social são reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras e os usados para fins de tributação. As mudanças dos ativos e passivos fiscais diferidos no exercício são reconhecidas no resultado como despesa de imposto de renda e contribuição social diferido.

Passivos fiscais diferidos são reconhecidos para todas as diferenças tributárias temporárias do Grupo e ativos fiscais diferidos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis do Grupo, créditos e perdas tributários não utilizados, na extensão em que seja provável que o lucro tributável esteja disponível para que as diferenças temporárias dedutíveis possam ser realizadas, e créditos e perdas tributários não utilizados possam ser utilizados.

Ativos fiscais diferidos são revisados a cada data de balanço e reduzidos na extensão em que sua realização não seja mais provável.

Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando o ativo for realizado ou o passivo for liquidado, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas até a data do balanço.

Ativos e passivos fiscais diferidos são apresentados em base líquida, se, e somente se, estiverem relacionados com tributos sobre o lucro lançados pela (i) mesma autoridade tributária; ou (ii) nas entidades tributáveis diferentes que pretendem realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente, em cada período futuro no qual se espera que valores significativos dos ativos ou passivos fiscais diferidos sejam liquidados ou recuperados.

c) Tributos sobre a venda

Despesas e ativos são reconhecidos líquidos dos tributos sobre vendas, exceto:

- Quando os tributos sobre vendas incorridos na compra de bens ou serviços não forem recuperáveis junto às autoridades fiscais, hipótese em que o tributo sobre vendas é reconhecido como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa, conforme o caso;
- Quando os valores a receber e a pagar forem apresentados junto com o valor dos tributos sobre vendas; e
- Quando o valor líquido dos tributos sobre vendas, recuperável ou a pagar, é incluído como componente dos valores a receber ou a pagar no balanço patrimonial.

A Companhia reconhece ativos e passivos diferidos de tributos incidentes sobre a receita de construção e receita de ativo financeiro e recuperáveis sobre o custo de construção com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando o ativo for realizado ou o passivo for liquidado, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas até a data do balanço.

2.9. Distribuição de lucros

O Grupo reconhece um passivo para pagamento de dividendos quando essa distribuição é autorizada e deixa de ser uma opção da empresa ou, ainda, quando previsto em Lei. Conforme a legislação societária vigente, uma distribuição é autorizada quando aprovada pelos acionistas e o montante correspondente é diretamente reconhecido no patrimônio líquido. A legislação societária estabelece ainda o requerimento de pagamento de um dividendo mínimo obrigatório, após efetuados os ajustes ao lucro auferido no exercício e destinação das reservas também previstas no artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações.

Distribuições sem desembolso de caixa são mensuradas ao valor justo dos ativos a serem distribuídos, sendo a mensuração ao valor justo reconhecida diretamente no patrimônio líquido.

No momento da distribuição de ativos sem desembolso de caixa, eventual diferença entre o valor contábil do passivo e o valor contábil do ativo distribuído é reconhecida na demonstração do resultado.

plicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

2.10. Imobilizado

a) Reconhecimento e mensuração

O Grupo considera como ativo imobilizado, somente os bens que estão em seu poder e podem ser a quaisquer momentos negociados sem prévia autorização do poder concedente da concessão em que opera.

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, que inclui os custos de empréstimos capitalizados, deduzido de depreciação acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável (*impairment*).

Quando partes significativas de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, são registradas como itens separados (componentes principais) de imobilizado.

Em casos de substituição de partes que resultam em aumento da vida útil, o custo é reconhecido no valor contábil do ativo imobilizado como substituição e os ativos substituídos são baixados. Todos os demais custos de manutenção são reconhecidos no resultado, quando incorridos.

Quaisquer ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são reconhecidos no resultado.

b) Custos subsequentes

Custos subsequentes são capitalizados apenas quando é provável que benefícios econômicos futuros associados com os gastos serão auferidos pelo Grupo.

c) Depreciação

A depreciação é calculada para amortizar o custo de itens do ativo imobilizado, líquido de seus valores residuais estimados, utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens. A depreciação é reconhecida no resultado e não ultrapassa o prazo final da concessão.

As vidas úteis estimadas do ativo imobilizado são as seguintes:

| | |
|--------------------------------------|---------|
| Benfeitorias em imóveis de terceiros | 25 anos |
| Máquinas, aparelhos e equipamentos | 10 anos |
| Móveis e utensílios | 10 anos |
| Computadores e periféricos | 5 anos |
| Veículos | 5 anos |

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada data de balanço e ajustados caso seja apropriado.

2.11. Intangível

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

a) Reconhecimento e mensuração

Ativos intangíveis que são adquiridos pelo Grupo e que tem vidas úteis definidas são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável (*impairment*).

b) Gastos subsequentes

Os gastos subsequentes são capitalizados somente quando aumentam os benefícios econômicos futuros incorporados ao ativo específico aos quais se relacionam. Todos os outros gastos são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

c) Amortização

Ativos intangíveis com vida definida são amortizados ao longo da vida útil econômica e avaliados em relação à perda por redução ao valor recuperável sempre que houver indicação de perda de valor econômico do ativo. A amortização é geralmente reconhecida no resultado e não ultrapassa o prazo final da concessão.

Os métodos de amortização, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada data de balanço e ajustados caso seja apropriado.

2.12. Ativos de contrato

A norma estabelece que uma entidade deve reconhecer a receita para representar a transferência (ou promessa) de bens ou serviços a clientes de forma a refletir a consideração de qual montante espera trocar por aqueles bens ou serviços. Portanto, a entidade reconhece a receita somente quando (ou se) a obrigação de performance for cumprida, ou seja, quando o “controle” dos bens ou serviços de determinada operação são efetivamente transferidos ao cliente.

A norma também determina que quando o Grupo concluir a performance por meio da transferência de bens ou serviços ao cliente antes do pagamento da contraprestação ou antes que o pagamento seja devido, a entidade deve apresentar este direito como ativo de contrato. O ativo de contrato é definido pela norma como o direito à contraprestação em troca de bens ou serviços transferidos ao cliente quando esse direito está condicionado a algo além da passagem do tempo como por exemplo o seu desempenho futuro.

2.13. Instrumentos financeiros - reconhecimento inicial e mensuração subsequente

Um instrumento financeiro é um contrato que dá origem a um ativo financeiro para a Companhia e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial de outra entidade.

a) Ativos financeiros

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

i) *Reconhecimento inicial e mensuração*

Ativos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como subsequentemente mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado.

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios do Grupo para a gestão destes ativos financeiros. Com exceção das contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo ou para as quais o Grupo tenha aplicado o expediente prático, o Grupo inicialmente mensura um ativo financeiro ao seu valor justo acrescido dos custos de transação, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado.

Para que um ativo financeiro seja classificado e mensurado pelo custo amortizado ou pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes, ele precisa gerar fluxos de caixa que sejam “exclusivamente pagamentos de principal e de juros” (também referido como teste de “SPPI”) sobre o valor do principal em aberto. Essa avaliação é executada em nível de instrumento.

O modelo de negócios do Grupo para administrar ativos financeiros se refere a como se gerencia os ativos financeiros para gerar fluxos de caixa. O modelo de negócios determina se os fluxos de caixa resultarão da cobrança de fluxos de caixa contratuais, da venda dos ativos financeiros ou de ambos.

As compras ou vendas de ativos financeiros que exigem a entrega de ativos dentro de um prazo estabelecido por regulamento ou convenção no mercado (negociações regulares) são reconhecidas na data da negociação, ou seja, a data em que o Grupo se compromete a comprar ou vender o ativo.

ii) *Mensuração subsequente*

Para fins de mensuração subsequente, o Grupo classifica os ativos financeiros na categoria de mensurados ao valor justo por meio do resultado e na categoria de custo amortizado.

Ativos financeiros ao custo amortizado

O Grupo mensura os ativos financeiros ao custo amortizado se ambas as condições forem atendidas: (i) dentro do modelo de negócios o objetivo seja manter ativos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais; e (ii) os termos contratuais do ativo financeiro derem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.

Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos à redução ao valor recuperável. Ganhos e perdas são

plicativas

Iguá Saneamento S.A.**Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais**

reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável.

Os ativos financeiros do Grupo ao custo amortizado incluem as contas a receber de clientes.

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado compreendem ativos financeiros mantidos para negociação, ativos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado ou ativos financeiros a ser obrigatoriamente mensurados ao valor justo. Ativos financeiros são classificados como mantidos para negociação se forem adquiridos com o objetivo de venda ou recompra no curto prazo. Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos do principal e juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado, independentemente do modelo de negócios.

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são apresentados no balanço patrimonial pelo valor justo, com as variações líquidas do valor justo reconhecidas na demonstração do resultado.

Essa categoria contempla as aplicações financeiras para gestão diária do caixa.

iii) *Desreconhecimento*

O Grupo desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos do caixa do ativo expiram, ou quando o Grupo transfere os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos ou quando o Grupo nem transferiu e nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiu o controle do ativo.

Quando o Grupo transfere seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo ou celebra um acordo de repasse, avalia se, e em que medida, reteve os riscos e benefícios da propriedade. Quando não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, nem transferiu o controle do ativo, o grupo continua a reconhecer o ativo transferido na medida de seu envolvimento continuado. Nesse caso, o Grupo também reconhece um passivo associado. O ativo transferido e o passivo associado são mensurados em uma base que reflita os direitos e as obrigações retidos pelo Grupo.

iv) *Redução ao valor recuperável de ativos financeiros*

O Grupo reconhece uma provisão para perdas de crédito esperadas para todos os instrumentos de dívida não detidos pelo valor justo por meio do resultado. As perdas de crédito esperadas baseiam-se na diferença entre os fluxos de caixa contratuais devidos de acordo com o contrato e todos os fluxos de caixa que o Grupo espera receber, descontados a uma taxa de juros efetiva que

plicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

se aproxime da taxa original da transação.

As perdas de crédito esperadas são reconhecidas em duas etapas. Para as exposições de crédito para as quais não houve aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, as perdas de crédito esperadas são provisionadas para perdas de crédito resultantes de eventos de inadimplência possíveis nos próximos 12 meses (perda de crédito esperada de 12 meses). Para as exposições de crédito para as quais houve um aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, é necessária uma provisão para perdas de crédito esperadas durante a vida remanescente da exposição, independentemente do momento da inadimplência (uma perda de crédito esperada vitalícia).

Para contas a receber de clientes e ativos de contrato, o Grupo aplica uma abordagem simplificada no cálculo das perdas de crédito esperadas. Portanto, o Grupo não acompanha as alterações no risco de crédito, mas reconhece uma provisão para perdas com base em perdas de crédito esperadas vitalícias em cada data-base.

O Grupo considera um ativo financeiro em situação de inadimplemento quando os pagamentos contratuais estão vencidos há 180 dias. No entanto, em certos casos, o Grupo também pode considerar que um ativo financeiro está em inadimplemento quando informações internas ou externas indicam ser improvável o Grupo receber integralmente os valores contratuais em aberto antes de levar em conta quaisquer melhorias de crédito mantidas pelo Grupo. Um ativo financeiro é baixado quando não há expectativa razoável de recuperação dos fluxos de caixa contratuais.

b) Passivos financeiros

i) *Reconhecimento inicial e mensuração*

Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado, empréstimos e recebíveis ou contas a pagar, conforme apropriado.

Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo, mais ou menos, no caso de passivo financeiro que não seja ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro.

Os passivos financeiros do Grupo incluem fornecedores e outras contas a pagar e empréstimos e financiamentos.

ii) *Mensuração subsequente*

Para fins de mensuração subsequente, o Grupo classifica os passivos financeiros na categoria de custo amortizado.

plicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

Custo amortizado

Após o reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos contraídos e concedidos sujeitos a juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetiva. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando os passivos são baixados, bem como pelo processo de amortização da taxa de juros efetiva.

O custo amortizado é calculado levando em consideração qualquer deságio ou ágio na aquisição e taxas ou custos que são parte integrante do método da taxa de juros efetiva. A amortização pelo método da taxa de juros efetiva é incluída como despesa financeira na demonstração do resultado.

Essa categoria geralmente se aplica a empréstimos e financiamentos concedidos e contraídos, sujeitos a juros.

iii) Desreconhecimento

O Grupo desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expirada.

c) Compensação de instrumentos financeiros

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, o Grupo houver um direito legalmente executável de compensar os valores e se houver a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

2.14. Estoques

Os estoques são mensurados pelo menor valor entre o custo e o valor realizável líquido. Os estoques são avaliados ao custo médio de aquisição que não excede o valor de mercado.

2.15. Perdas por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

A administração 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. Sendo tais evidências identificadas e tendo o valor contábil líquido excedido o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

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 tributos que reflita o custo médio ponderado de capital para a indústria em que opera a unidade geradora de caixa. O valor justo líquido das despesas de venda é determinado, sempre que possível, com base em transações

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

recentes de mercado entre partes conhecedoras e interessadas com ativos semelhantes. Na ausência de transações observáveis neste sentido, uma metodologia de avaliação apropriada é utilizada. Os cálculos dispostos neste modelo são corroborados por indicadores disponíveis de valor justo, como preços cotados para entidades listadas, entre outros indicadores disponíveis.

O Grupo baseia sua avaliação de redução ao valor recuperável com base no Plano de Negócio. As projeções baseadas nestas previsões e orçamentos geralmente abrangem o período de cinco anos. Uma taxa média de crescimento de longo prazo é calculada e aplicada aos fluxos de caixa futuros após o quinto ano.

A perda por desvalorização do ativo é reconhecida no resultado de forma consistente com a função do ativo sujeito à perda.

Para ativos que não sejam ágio, é efetuada uma avaliação em cada data de reporte para determinar se existe um indicativo de que as perdas por redução ao valor recuperável reconhecidas anteriormente já não existem ou diminuíram. Se tal indicativo existir, o Grupo estima o valor recuperável do ativo ou da unidade geradora de caixa. Uma perda por redução ao valor recuperável de um ativo previamente reconhecida é revertida apenas se tiver havido mudança nas estimativas utilizadas para determinar o valor recuperável do ativo desde a última perda por desvalorização que foi reconhecida. A reversão é limitada para que o valor contábil do ativo não o valor contábil que teria sido determinado (líquido de depreciação, amortização ou exaustão), caso nenhuma perda por desvalorização tivesse sido reconhecida para o ativo em anos anteriores. Esta reversão é reconhecida no resultado.

O teste de redução ao valor recuperável do ágio é feito anualmente em 31 de dezembro ou quando as circunstâncias indicarem que o valor contábil tenha se deteriorado.

A perda por desvalorização é reconhecida para uma unidade geradora de caixa ao qual o ágio esteja relacionado. Quando o valor recuperável da unidade é inferior ao valor contábil da unidade, a perda é reconhecida e alocada para reduzir o valor contábil dos ativos da unidade na seguinte ordem: (a) reduzindo o valor contábil do ágio alocado à unidade geradora de caixa; e (b) a seguir, aos outros ativos da unidade proporcionalmente ao valor contábil de cada ativo.

Ativos intangíveis com vida útil indefinida são testados em relação à perda por redução ao valor recuperável anualmente em 31 de dezembro, individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa, conforme o caso ou quando as circunstâncias indicarem perda por desvalorização do valor contábil.

2.16. Caixa e equivalentes de Caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem saldos em contas correntes bancárias e depósitos a curto prazo com alta liquidez e vencimento de três meses ou menos, a contar da data de contratação e sujeitos a risco insignificante de mudança de valor. Esses saldos são mantidos com a finalidade

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

de atender compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins.

2.17. Ação em tesouraria

Instrumentos patrimoniais próprios que são readquiridos (ações de tesouraria) são reconhecidos ao custo e deduzidos do patrimônio líquido. Nenhum ganho ou perda reconhecido na demonstração do resultado na compra, venda, emissão ou cancelamento dos instrumentos patrimoniais próprios do Grupo. Qualquer diferença entre o valor contábil e a contraprestação é reconhecida em outras reservas de capital.

2.18. Provisões

a) Geral

Provisões são reconhecidas quando o Grupo tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado. É provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação, e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. Quando o Grupo espera que o valor de uma provisão seja reembolsado, no todo ou em parte, por exemplo, por força de um contrato de seguro, o reembolso é reconhecido como um ativo separado, mas apenas quando o reembolso for praticamente certo. A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado, líquida de qualquer reembolso.

b) Provisão para perdas em causas judiciais

O Grupo é parte de diversos processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

2.19. Benefícios a empregados

a) 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 o Grupo 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.

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

b) Transações envolvendo pagamento baseado em ações

O valor justo na data de outorga dos acordos de pagamento baseado em ações concedidos aos executivos do Grupo é reconhecido como despesas de pessoal, com um correspondente aumento no patrimônio líquido, durante o período em que os executivos adquirem incondicionalmente o direito aos prêmios. O valor reconhecido como despesa é ajustado para refletir o número de prêmios para o qual existe a expectativa de que as condições de serviço e de desempenho serão atendidas, de tal forma que o valor final reconhecido como despesa seja baseado no número de prêmios que efetivamente atendam às condições de serviço e de desempenho na data de aquisição (*vesting date*).

Transações liquidadas com caixa

Um passivo é reconhecido ao valor justo da transação liquidada com caixa. O valor justo é mensurado inicialmente e a cada data de reporte até - e incluindo - a data de liquidação, com a variação no valor justo reconhecida como despesas com benefícios a empregados na demonstração do resultado. O valor justo é reconhecido como despesa ao longo do período até a data de aquisição, com o reconhecimento de um passivo correspondente. O valor justo é determinado com base no modelo de *Black & Scholes*.

c) Plano de contribuição definida

As obrigações por contribuições aos planos de contribuição definida são reconhecidas no resultado como despesas com pessoal quando os serviços relacionados são prestados pelos empregados. As contribuições pagas antecipadamente são reconhecidas como um ativo na extensão em que um reembolso de caixa ou uma redução em pagamentos futuros seja possível.

O Grupo não possui benefícios pós-emprego.

2.20. Ajuste a valor presente de ativos e passivos

Os ativos e passivos monetários de longo prazo são atualizados monetariamente e, portanto, estão ajustados pelo seu valor presente. O ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários de curto prazo é calculado, e somente registrado, se considerado relevante em relação às demonstrações financeiras. Para fins de registro e determinação de relevância, o ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros explícita, e em certos casos implícita, dos respectivos ativos e passivos.

2.21. Arrendamento

A Companhia avalia, na data de início do contrato, se esse contrato é ou contém um arrendamento. Ou seja, se o contrato transmite o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período em troca de contraprestação.

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

A Companhia aplica uma única abordagem de reconhecimento e mensuração para todos os arrendamentos, exceto para arrendamentos de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor. A Companhia reconhece os passivos de arrendamento para efetuar pagamentos de arrendamento e ativos de direito de uso que representam o direito de uso dos ativos subjacentes.

Ativos de direito de uso

A Companhia reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso). Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento. O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos, conforme abaixo:

- Imóveis: 5 anos
- Veículos: 5 anos
- Máquinas e equipamentos: 5 anos

Em determinados casos, se a titularidade do ativo arrendado for transferida para a Companhia ao final do prazo do arrendamento ou se o custo representar o exercício de uma opção de compra, a depreciação é calculada utilizando a vida útil estimada do ativo.

Os ativos de direito de uso também estão sujeitos a redução ao valor recuperável.

Passivos de arrendamento

Na data de início do arrendamento, o Grupo reconhece os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento. Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixos (incluindo, substancialmente, pagamentos fixos) menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de um índice ou taxa, e valores esperados a serem pagos sob garantias de valor residual. Os pagamentos de arrendamento incluem ainda o preço de exercício de uma opção de compra razoavelmente certa de ser exercida pelo Grupo e pagamentos de multas pela rescisão do arrendamento, se o prazo do arrendamento refletir o Grupo exercendo a opção de rescindir o arrendamento. Os pagamentos variáveis de arrendamento que não dependem de um índice ou taxa são reconhecidos como despesas (salvo se forem incorridos para produzir estoques) no período em que ocorre o evento ou condição que gera esses pagamentos. Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, o Grupo usa a sua taxa de empréstimo incremental na data de início porque a taxa de juro implícita no arrendamento

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

não é facilmente determinável. Após a data de início, o valor do passivo de arrendamento é aumentado para refletir o acréscimo de juros e reduzido para os pagamentos de arrendamento efetuados. Além disso, o valor contábil dos passivos de arrendamento é remensurado se houver uma modificação, uma mudança no prazo do arrendamento, uma alteração nos pagamentos do arrendamento (por exemplo, mudanças em pagamentos futuros resultantes de uma mudança em um índice ou taxa usada para determinar tais pagamentos de arrendamento) ou uma alteração na avaliação de uma opção de compra do ativo subjacente.

Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor

A Companhia aplica a isenção de reconhecimento de arrendamento de curto prazo a seus arrendamentos de curto prazo de máquinas e equipamentos (ou seja, arrendamentos cujo prazo de arrendamento seja igual ou inferior a 12 meses a partir da data de início e que não contenham opção de compra). Também aplica a concessão de isenção de reconhecimento de ativos de baixo valor a arrendamentos de equipamentos de escritório considerados de baixo valor. Os pagamentos de arrendamento de curto prazo e de arrendamentos de ativos de baixo valor são reconhecidos como despesa pelo método linear ao longo do prazo do arrendamento.

2.22. Custos de empréstimos

Custos de empréstimos diretamente relacionados com aquisição, construção ou produção de um ativo que necessariamente requer um tempo significativo para ser concluído para fins de uso ou venda são capitalizados como parte do custo do correspondente ativo. Todos os demais custos de empréstimos são registrados em despesa no período em que são incorridos. Custos de empréstimo compreendem juros e outros custos incorridos pela entidade relativos ao empréstimo.

2.23. Classificação circulante versus não circulante

O Grupo apresenta ativos e passivos no balanço patrimonial com base na sua classificação como circulante ou não circulante. Um ativo é classificado no circulante quando: (i) Espera-se que seja realizado, ou pretende-se que seja vendido ou consumido no decurso normal do ciclo operacional da entidade; (ii) Está mantido essencialmente com o propósito de ser negociado; (iii) Espera-se que seja realizado até 12 meses após a data do balanço; e (iv) É caixa ou equivalente de caixa (conforme definido no Pronunciamento Técnico CPC 03 - Demonstração dos Fluxos de Caixa), a menos que sua troca ou uso para liquidação de passivo se encontre vedada durante pelo menos 12 meses após a data do balanço.

Todos os demais ativos são classificados como não circulantes. Um passivo é classificado no circulante quando: (i) Espera-se que seja liquidado durante o ciclo operacional normal da entidade; (ii) Está mantido essencialmente para a finalidade de ser negociado; (iii) Deve ser liquidado no período de até 12 meses após a data do balanço; e (iv) A entidade não tem direito incondicional de diferir a liquidação do passivo durante pelo menos 12 meses após a data do balanço. Os termos de um passivo que podem, à opção da contraparte, resultar na sua liquidação por meio da emissão

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

de instrumentos patrimoniais não afetam a sua classificação. O Grupo classifica todos os demais passivos no não circulante.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são classificados no ativo e passivo não circulante.

2.24. Operações descontinuadas

Operações descontinuadas são excluídas dos resultados de operações em continuidade, sendo apresentadas como um único valor no resultado após os tributos a partir de operações descontinuadas na demonstração do resultado.

Divulgações adicionais são apresentadas na Nota 1.4. Todas as demais notas às demonstrações financeiras incluem valores para operações em continuidade, exceto quando mencionado de outra forma.

2.25. Pronunciamentos novos ou revisados, aplicados pela primeira vez em 2022

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

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

As alterações aos pronunciamentos acima são em decorrência das alterações anuais relativas ao ciclo de melhorias entre 2018 e 2020, tais como:

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

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

A Companhia analisou as emendas às normas contábeis no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e até o momento não identificou impactos em suas políticas operacionais e contábeis a serem adotados retrospectivamente ou no início do exercício de 2022.

2.26. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras do Grupo, estão descritas a seguir. O Grupo pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

IFRS 17 - Contratos de seguro

Em maio de 2017, o IASB emitiu a IFRS 17 - Contratos de Seguro (CPC 50 - Contratos de Seguro que substituiu o CPC 11 - Contratos de Seguro), uma nova norma contábil abrangente para contratos de seguro que inclui reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação. Uma vez que o Grupo não emite ou emitiu contratos de seguro, nem detém contratos de resseguro, esta norma não é aplicável.

Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante

Em janeiro de 2020, o IASB emitiu alterações nos parágrafos 69 a 76 do IAS 1, correlato ao CPC 26, de forma a especificar os requisitos para classificar o passivo como circulante ou não circulante. As alterações esclarecem:

- O que significa um direito de postergar a liquidação;
- Que o direito de postergar deve existir na data-base do relatório;
- Que essa classificação não é afetada pela probabilidade de uma entidade exercer seu direito de postergação;
- Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for em si um instrumento de capital próprio os termos de um passivo não afetariam sua classificação.

As alterações são válidas para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023 e devem ser aplicadas retrospectivamente. Atualmente, as alterações não representam impacto nas operações do Grupo.

Alterações ao IAS 8: Definição de estimativas contábeis

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 8 (norma correlata ao CPC 23), no qual introduz a definição de 'estimativa contábeis'. As alterações esclarecem a distinção entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças nas políticas contábeis e correção de erros. Além disso, eles esclarecem como as entidades usam as técnicas de medição e inputs para desenvolver as estimativas contábeis.

As alterações serão vigentes para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 e aplicarão para mudanças nas políticas e estimativas contábeis que ocorrerem em, ou após, o início desse período. Adoção antecipada é permitida se divulgada.

plicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

Não se espera que as alterações tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiros do Grupo.

Alterações ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2: Divulgação de políticas contábeis

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 1 (norma correlata ao CPC 26 (R1)) e IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements, no qual fornece guias e exemplos para ajudar entidades a aplicar o julgamento da materialidade para a divulgação de políticas contábeis. As alterações são para ajudar as entidades a divulgarem políticas contábeis que são mais úteis ao substituir o requerimento para divulgação de políticas contábeis significativas para políticas contábeis materiais e adicionando guias para como as entidades devem aplicar o conceito de materialidade para tomar decisões sobre a divulgação das políticas contábeis.

As alterações ao IAS 1 são aplicáveis para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 com adoção antecipada permitida. Já que as alterações ao Practice Statement 2 fornece guias não obrigatórios na aplicação da definição de material para a informação das políticas contábeis, uma data para adoção desta alteração não é necessária.

O Grupo está atualmente revisitando as divulgações das políticas contábeis para confirmar que estão consistentes com as alterações requeridas.

Alterações ao IAS 12: Tributos Diferidos relacionados a Ativos e Passivos originados de uma Simples Transação

Em maio de 2021, o Conselho divulgou alterações ao IAS 12, que restringem o escopo da exceção de reconhecimento inicial sob o IAS 12, de modo que não se aplica mais a transações que dão origem a diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais.

As alterações devem ser aplicadas a transações que ocorram nos períodos anuais com início em, ou após o mais antigo período comparativo apresentado. Além disso, no início do mais antigo período comparativo apresentado, um imposto diferido ativo (desde que haja um lucro tributável suficiente disponível) e um imposto diferido passivo também devem ser reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis e tributáveis associadas a arrendamentos e obrigações de desmantelamento.

O Grupo está atualmente avaliando o impacto dessas alterações.

3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

a) Julgamentos

Na preparação destas demonstrações financeiras, a administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis do Grupo e os valores

Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. No processo de aplicação das políticas contábeis do Grupo, a administração fez os seguintes julgamentos que têm efeito mais significativo sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras consolidadas:

- Determinação da época de satisfação da obrigação de performance dos serviços indiretos de água e esgoto: quando o serviço é solicitado, uma ordem de serviço é aberta para atendimento e monitoramento. Após a prestação do serviço, a ordem é finalizada e a receita reconhecida.

b) Estimativas e premissas

As demonstrações financeiras consolidadas foram elaboradas com apoio em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras foram apoiadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras.

A liquidação das transações envolvendo estas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. O Grupo revisa suas estimativas pelo menos anualmente.

As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data de reporte, envolvendo risco significativo de causar um ajuste significativo no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício financeiro, são discutidas a seguir:

Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, o qual é o maior entre o valor justo líquido das despesas de venda e o valor em uso. O cálculo do valor justo líquido das despesas de venda é baseado em informações disponíveis de transações de venda de ativos similares ou preços de mercado menos as despesas de venda. O cálculo do valor em uso é baseado no modelo de fluxo de caixa descontado. Os fluxos de caixa derivam do Plano de Negócio para os próximos cinco anos. O valor recuperável é sensível à taxa de desconto utilizada no método de fluxo de caixa descontado, bem como aos recebimentos de caixa futuros esperados e à taxa de crescimento utilizada para fins de extrapolação. As principais premissas utilizadas para determinar o valor recuperável das diversas unidades geradoras de caixa, incluindo análise de sensibilidade, são detalhadas na Nota Explicativa 8c.

Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber e ativos de contrato

O Grupo utiliza uma matriz de provisão para calcular a perda de crédito esperada para contas a

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

receber. As taxas de provisão aplicadas são baseadas em dias de atraso. A matriz de provisão baseia-se inicialmente nas taxas de perda histórica observadas pelo Grupo. O Grupo revisa a matriz de forma prospectiva para ajustá-la de acordo com a experiência histórica de perda de crédito. Na data de relatório, as taxas de perda histórica observadas são atualizadas e as mudanças nas estimativas prospectivas são analisadas. As informações sobre as perdas de crédito esperadas sobre as contas a receber e ativos de contrato do Grupo estão divulgadas na Nota Explicativa 6c.

Transações com pagamentos baseados em ações

A estimativa do valor justo dos pagamentos com base em ações liquidadas financeiramente, requer a determinação dos dados mais adequados para o modelo de avaliação e que o passivo seja remensurado no fim de cada período de reporte até a data de liquidação, reconhecendo-se no resultado eventuais variações no valor justo.

Tributos

Ativo fiscal diferido é reconhecido para todos os prejuízos fiscais não utilizados na extensão em que seja provável que haja lucro tributável disponível para permitir a utilização dos referidos prejuízos. Julgamento significativo da administração é requerido para determinar o valor do ativo fiscal diferido que pode ser reconhecido, com base no prazo provável e nível de lucros tributáveis futuros, juntamente com estratégias de planejamento fiscal futuras. O Grupo apresenta prejuízos fiscais a compensar. Estes prejuízos se referem a Companhia e a controladas que apresentam histórico de prejuízos, não prescrevem e não podem ser utilizados para fins de compensação com lucro tributável em outra parte do Grupo. A compensação dos prejuízos fiscais acumulados fica restrita ao limite de 30% do lucro tributável gerado em determinado exercício fiscal. A Companhia e estas controladas não têm diferenças temporárias tributáveis ou planejamentos fiscais que poderiam justificar o reconhecimento de ativo fiscal diferido. Vide Nota Explicativa nº 17.

Provisões para perdas com causas judiciais

O Grupo reconhece provisão para causas ambientais, cíveis, trabalhistas e tributárias. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais. As informações sobre provisões de contingências do Grupo estão divulgadas na Nota Explicativa nº 13.

Aplicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais

4. Caixa e equivalentes de caixa

| | Taxa média de remuneração | Controladora | | Consolidado | |
|----------------------------------|---------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Caixa | | | | | |
| Caixa | | - | - | 1 | 7 |
| Saldos bancários | | 150 | 24.219 | 12.874 | 47.683 |
| | | 150 | 24.219 | 12.875 | 47.690 |
| Equivalentes de caixa | | | | | |
| Certificado de depósito bancário | 12,62% 2022 e 4,43% 2021 | 306.486 | 113.122 | 445.114 | 309.718 |
| Fundos de investimento | 12,81% 2022 e 4,72% 2021 | 98.511 | - | 272.082 | 181.422 |
| Aplicações financeiras | 9,16% 2022 e 3,27% 2021 | 12.149 | 10.711 | 39.060 | 19.105 |
| | | 417.146 | 123.833 | 756.256 | 510.245 |
| Total | | 417.296 | 148.052 | 769.131 | 557.935 |

O caixa e os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender aos compromissos de caixa de curto prazo, aos investimentos estratégicos da Companhia, podendo ainda serem utilizados para outros fins. Os valores mantidos em caixa e equivalentes de caixa são resgatáveis em prazo inferior a 90 dias da data das respectivas operações.

5. Debêntures e outros investimentos

| Debêntures e outros investimentos | Taxa média de remuneração | Controladora | | Consolidado | |
|--|---------------------------|------------------|------------------|--------------|--------------|
| | | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Conta capital | 12,25% 2022 e 9,25% 2021 | - | - | 141 | 123 |
| 2ª Emissão - Tubarão Saneamento S.A. | 16,39% 2022 8,39% 2021 | 4.495 | 6.949 | 4.495 | 6.949 |
| 2ª Emissão - Águas Cuiabá S.A. | 11,89% 2022 16,16% 2021 | 770.591 | 728.613 | - | - |
| 1ª Emissão - Iguá Rio de Janeiro S.A. | 1,20% 2022 8,39% 2021 | 1.251.364 | 1.198.578 | - | - |
| 3ª Emissão - Iguá Rio de Janeiro S.A. | 2% 2022 | 305.471 | - | - | - |
| 1ª Emissão - Iguá Projetos S.A. | 2% 2022 e 2021 | 524.263 | 514.023 | - | - |
| 2ª Emissão - Iguá Projetos S.A. | 2% 2022 | 50.912 | - | - | - |
| 3ª Emissão - Paranaguá Saneamento S.A. | 16,39% 2022 8,39% 2021 | 66.998 | 40.141 | - | - |
| Circulante | | 85.077 | 22.218 | 2.596 | 2.583 |
| Não circulante | | 2.889.017 | 2.466.086 | 2.040 | 4.489 |
| Total | | 2.974.094 | 2.488.304 | 4.636 | 7.072 |

6. Depósitos bancários vinculados

| Depósitos bancários vinculados | Taxa média de remuneração | Controladora | | Consolidado | |
|-----------------------------------|---------------------------|--------------|----------|---------------|---------------|
| | | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Fundos de investimento | 12,34% 2022 e 4,32% 2021 | - | - | 78.582 | 72.455 |
| Certificados de depósito bancário | 4,37% 2021 | - | - | - | 1.561 |
| Circulante | | - | - | 72.866 | 68.864 |
| Não circulante | | - | - | 5.716 | 5.152 |
| Total | | - | - | 78.582 | 74.016 |

Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais

Depósitos bancários vinculados em 31 de dezembro de 2022 referem-se principalmente a montantes retidos nas controladas (a) Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto no montante de R\$61.149, relativos a (I) constituição de conta reserva de recursos equivalentes a 1 parcela do valor do serviço da dívida debêntures; (II) constituição de conta pagamento no montante equivalente a 1/6 do valor do serviço da dívida debêntures; e (III) constituição de conta pagamento BNDES no montante equivalente a 1/12 do valor da parcela vincenda do subcrédito B; (IV) constituição de conta pagamento BNDES no montante equivalente a 1 parcela do valor do serviço da dívida do subcrédito A e (b) Agreste Saneamento S.A. no montante de R\$5.715, relativos a constituição de conta reserva do financiamento mantido junto à Caixa Econômica Federal no montante equivalente às três parcelas mensais vincendas e (c) SPAT Saneamento S.A. no montante de R\$ 11.718 relativos a constituição de conta reserva do financiamento mantido junto ao BNDES no montante equivalente a três parcelas mensais vincendas.

7. Contas a receber e outros recebíveis

| | Nota | Controladora | | Consolidado | |
|--|------|----------------|----------------|------------------|----------------|
| | | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Contas a receber de saneamento e serviços (*) | | - | - | 401.224 | 121.859 |
| Direitos a faturar de saneamento | | - | - | 69.478 | 17.778 |
| Acordo de arbitragem a receber SABESP (**) | | - | - | 10.532 | 18.170 |
| Ativo financeiro (**) | | - | - | 866.103 | 829.265 |
| (-) Ajuste a valor presente | | - | - | (10.292) | (11.509) |
| (-) Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa | | - | - | (211.037) | (111.151) |
| | | - | - | 1.126.008 | 864.412 |
| Conta corrente e operações mensais – partes relacionadas | 24 | 122.407 | 186.345 | 6.306 | 4.498 |
| Mútuos - partes relacionadas | 24 | 70.877 | 238.862 | 18.284 | 6.400 |
| Empréstimos a receber – partes relacionadas | 24 | 297.317 | 61.252 | 12.227 | 8.661 |
| Outros (***) | | - | - | 14.311 | 15.033 |
| (-) Ajuste a valor presente (****) | | - | - | (1.443) | - |
| | | 490.601 | 486.459 | 49.685 | 34.592 |
| Circulante | | 99.744 | 2.140 | 482.712 | 213.820 |
| Não circulante | | 390.857 | 484.319 | 692.981 | 685.184 |
| Total | | 490.601 | 486.459 | 1.175.693 | 899.004 |

(*) Concessão

(**) Parceria público privado - PPP's

(***) Em 31 de dezembro de 2022, contempla o montante de R\$ 10.243 a receber pela controlada Águas Cuiabá S.A. – Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto, da Prefeitura de Cuiabá referente a Revisão Ordinária e Revisão Extraordinária na qual promove a compensação em função da frustração de receita decorrentes dos decretos municipais nº7.854, 7.972, 8.108/2020, reconhecida pela Deliberação ARSEC nº04 de 18 de novembro de 2021.

(****) Ajuste a valor presente calculado sobre o montante a receber pela controlada Águas Cuiabá S.A. – Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto, da Prefeitura de Cuiabá devido reajuste tarifário.

A movimentação dos recebíveis de clientes é como segue:

Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais

| | Concessões | PPPs | Consolidado |
|--|----------------|----------------|------------------|
| Saldo em 1º de janeiro de 2021 | 124.010 | 900.989 | 1.024.999 |
| Receita decorrente da operação | 455.789 | 93.759 | 549.548 |
| Receita do ativo financeiro | - | 57.202 | 57.202 |
| Receita decorrente de serviços de construção | 428.534 | 88.031 | 516.565 |
| (-) Baixa devido a descontinuidade de Guaratinguetá (NE 1.4) | - | (60.569) | (60.569) |
| (-) Recebimentos | (868.696) | (231.977) | (1.100.673) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2021 | 139.637 | 847.435 | 987.072 |
| Receita decorrente da operação | 1.520.379 | 122.626 | 1.643.005 |
| Receita do ativo financeiro | - | 55.667 | 55.667 |
| Receita decorrente de serviços de construção | 466.527 | 92.397 | 558.924 |
| (-) Recebimentos | (1.655.841) | (241.490) | (1.897.331) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2022 | 470.702 | 876.635 | 1.347.337 |

A composição por vencimento dos recebíveis de clientes é como segue:

| Faixas | Concessões | | PPP's | | Consolidado | |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|----------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| A vencer | 283.909 | 48.668 | 834.624 | 810.107 | 1.118.533 | 858.775 |
| Vencidos até 30 dias | 30.082 | 12.122 | - | - | 30.082 | 12.122 |
| Vencidos até 60 dias | 17.467 | 4.282 | - | - | 17.467 | 4.282 |
| Vencidos até 90 dias | 5.935 | 2.072 | - | - | 5.935 | 2.072 |
| Vencidos até 120 dias | 10.491 | 1.543 | - | - | 10.491 | 1.543 |
| Vencidos até 150 dias | 9.412 | 1.029 | - | - | 9.412 | 1.029 |
| Vencidos até 180 dias | 8.441 | 2.397 | - | - | 8.441 | 2.397 |
| Vencidos acima de 180 dias | 104.726 | 67.524 | 42.250 | 37.328 | 146.976 | 104.852 |
| Total | 470.463 | 139.637 | 876.874 | 847.435 | 1.347.337 | 987.072 |

Os valores acima apresentados na movimentação e composição por vencimento dos recebíveis de clientes não contemplam as perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa do contas a receber, o ajuste a valor presente, o montante de partes relacionadas e outros. O movimento nas perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa em relação ao contas a receber e outros recebíveis durante o exercício é como segue:

| | Consolidado |
|---|----------------|
| Saldo em 1º de janeiro de 2021 | 106.251 |
| Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa reconhecida | 24.638 |
| Baixa PECLD devido a descontinuidade de Guaratinguetá (NE 1.4) | (615) |
| Reversão das perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa | (19.123) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2021 | 111.151 |
| Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa reconhecida | 135.048 |
| Reversão das perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa | (35.162) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2022 | 211.037 |

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 não houve baixas de perdas efetivas de recebíveis de clientes.

É constituído provisão do saldo de contas a receber com base no modelo de perdas esperadas.

Ativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

8. Investimentos

a) Composição dos investimentos – Consolidado

| Empreendimentos controlados em conjunto | 2022 | | | | 2021 | | | | 2020 | |
|---|--------------------|----------------------------|--------------|----------------|-----------------|---------------|-----------------------------|--------------|----------------|---------------|
| | Patrimônio líquido | Lucro líquido do exercício | Participação | Equivalência | Aumento capital | Equivalência | Juros sobre Capital Próprio | | | |
| Andradina | 30.777 | 1.186 | 70,00% | 21.545 | 831 | 20.714 | - | 1.697 | (1.623) | 20.640 |
| Tubarão | 115.886 | 7.887 | 50,00% | 57.943 | 3.943 | 54.000 | 5.500 | 3.271 | - | 45.229 |
| Castilho | 10.787 | 1.403 | 70,00% | 7.550 | 982 | 6.568 | - | 1.000 | (415) | 5.983 |
| Itapoá | 33.501 | 2.603 | 50,00% | 16.750 | 1.301 | 15.449 | 11.076 | 1.415 | (539) | 3.497 |
| Total | 190.951 | 13.079 | | 103.788 | 7.057 | 96.731 | 16.576 | 7.383 | (2.577) | 75.349 |

b) Composição dos investimentos e provisão para perdas em investimentos - Controladora

| | 2022 | | | | | | 2021 | | | | | | |
|---|--------------------|---------------------------------------|--------------|------------------|---------------|--------------------------------|--|-----------------|------------------|--|------------------|-----------------|-----------------|
| | Patrimônio líquido | Lucro (prejuízo) líquido do exercício | Participação | Aumento capital | Equivalência | Transferência de investimentos | Dividendos e Juros sobre Capital Próprio | Aumento capital | Equivalência | Dividendos e Juros sobre Capital Próprio | | | |
| Investimentos | | | | | | | | | | | | | |
| Sanessol | 32.304 | 4.344 | 90,00% | 29.074 | - | 3.910 | - | 25.164 | - | 4.046 | (1.499) | 22.617 | |
| ESAP | 8.466 | 1.092 | 50,00% | 4.234 | - | 545 | - | 3.689 | - | 603 | (277) | 3.363 | |
| Guaratinguetá* | 447 | (1.184) | 100,00% | 447 | 894 | (1.184) | - | 737 | 27.245 | (52.476) | 6.498 | 19.470 | |
| SPAT | 101.804 | 15.131 | 100,00% | 101.804 | - | 15.131 | - | (6.808) | 93.481 | 13.430 | 9.004 | (14.868) | 85.915 |
| Paranaguá | - | - | 100,00% | - | - | - | (8.229) | - | 8.229 | - | 3.081 | - | 5.148 |
| MT Participações | 74.421 | 15.146 | 88,19% | 69.818 | - | 13.357 | - | 56.461 | 3.500 | 10.529 | - | 42.432 | |
| Canarana | 3.797 | 795 | 80,00% | 3.639 | - | 636 | - | 3.003 | - | 562 | - | 2.441 | |
| Cuiabá | 286.546 | (3.562) | 89,63% | 264.694 | 74.998 | (3.193) | - | 192.889 | 16.354 | 9.282 | - | 167.253 | |
| Andradina | 30.777 | 1.186 | 70,00% | 21.545 | - | 831 | - | 20.714 | - | 1.697 | (1.623) | 20.640 | |
| Castilho | 10.787 | 1.403 | 70,00% | 7.550 | - | 982 | - | 6.568 | - | 1.000 | (415) | 5.983 | |
| Tubarão | 115.886 | 7.887 | 50,00% | 58.124 | - | 3.943 | - | 54.181 | 5.500 | 3.271 | - | 45.410 | |
| Agreste | 212.668 | 36.566 | 100,00% | 212.668 | - | 36.566 | - | 176.102 | - | 36.687 | (7.362) | 146.777 | |
| Itapoá | 33.501 | 2.603 | 50,00% | 16.750 | - | 1.301 | - | 15.449 | 11.076 | 1.415 | (539) | 3.497 | |
| Iguá Serviços | 1.505 | (5.155) | 100,00% | 1.505 | 10.050 | (5.155) | (3.390) | - | - | - | - | - | |
| Atibaia | 69.963 | 12.549 | 100,00% | 69.963 | - | 12.549 | - | 57.414 | - | 17.150 | (1.324) | 41.588 | |
| Total | 982.872 | 88.801 | | 861.815 | 85.942 | 80.219 | (11.619) | (6.808) | 714.081 | 77.105 | 45.851 | (21.409) | 612.534 |
| Provisão para perda em investimentos | | | | | | | | | | | | | |
| Iguá Serviços | - | - | 100,00% | - | - | - | 3.390 | - | (3.390) | - | (2.113) | - | (1.277) |
| PCT Participações | (16.476) | 1.578 | 100,00% | (16.476) | 802 | 1.579 | - | - | (18.857) | 3.646 | - | - | (25.204) |
| Iguá Projetos | (730.708) | (564.435) | 100,00% | (730.708) | - | (564.435) | - | - | (166.273) | - | (151.767) | - | (14.506) |
| Paranaguá | (8.176) | (16.405) | 100,00% | (8.176) | - | (16.405) | 8.229 | - | - | - | - | - | - |
| Piquete | (4.552) | (1.396) | 100,00% | (4.552) | - | (1.396) | - | - | (3.156) | - | (2.094) | - | (1.062) |
| Total | (759.912) | (580.658) | | (759.912) | 802 | (580.657) | 11.619 | - | (191.676) | 3.646 | (153.273) | - | (42.049) |
| Total investimentos líquido | 222.960 | (491.857) | | 101.903 | 86.744 | (500.438) | - | (6.808) | 522.405 | 80.751 | (107.422) | (21.409) | 570.485 |

* Resultado de equivalência patrimonial negativa de R\$1.184, referente a operação descontinuada – Nota 1.4

Águas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais

9. Intangível e ativo de contrato

a) Valor contábil

| Consolidado | Concessão (i) | Intangível ICPC 01 (R1) / IFRIC 12 (ii) | Ativo de contrato (obras em andamento) | Outorga da concessão (iii) | Software | Desenvolvimento de projetos | Total |
|---|----------------------|--|---|---------------------------------------|-----------------|--|------------------|
| Saldo em 1º de janeiro de 2021 | 35.196 | 970.412 | 66.885 | 106.937 | 10.107 | - | 1.189.537 |
| Adições | - | 40.523 | 395.612 | 7.301.819 | 18.917 | 819 | 7.757.690 |
| Amortização | (1.091) | (85.581) | - | (4.890) | (2.805) | - | (94.367) |
| Transferências | - | 116.365 | (116.365) | - | - | - | - |
| Baixas | - | (816) | - | - | - | - | (816) |
| Provisão para perdas por redução ao valor recuperável (*) | - | 76 | (741) | - | (5) | - | (670) |
| Baixa de operação descontinuada | - | (4.136) | (445) | - | (22) | - | (4.603) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2021 | 34.105 | 1.036.843 | 344.946 | 7.403.866 | 26.192 | 819 | 8.846.771 |
| Adições | - | 951 | 465.254 | 280 | 9.452 | 23.271 | 499.208 |
| Amortização | (1.091) | (68.508) | - | (195.469) | (5.186) | - | (270.254) |
| Transferências | - | 337.005 | (337.005) | - | (7.263) | 7.263 | - |
| Baixas | - | 243 | - | (1.454) | - | - | (1.211) |
| Provisão para perdas por redução ao valor recuperável (*) | - | 223 | (1.306) | - | 2 | - | (1.081) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2022 | 33.014 | 1.306.757 | 471.889 | 7.207.223 | 23.197 | 31.353 | 9.073.433 |

(*) Redução ao valor recuperável na controlada Águas de Piquete S.A.

(**) A Companhia capitalizou em 31 de dezembro de 2022 juros sobre as debêntures emitida pela controlada Águas Cuiabá S.A e sobre empréstimo captado pela controlada Atibaia Saneamento S.A. no montante de R\$39.070 (R\$140.925 em 31 de dezembro de 2021).

Aplicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais



(i) Concessão

Corresponde ao direito de exploração de contrato de concessão adquirido de terceiro.

Os laudos de avaliação das empresas adquiridas foram desenvolvidos considerando as metodologias específicas de avaliação estabelecidas por empresa especializada independente e premissas definidas e fornecidas pelo Grupo, considerando projeções de receitas, despesas, sendo apurado uma mais valia pelo direito de exploração da concessão, conforme apresentado a seguir:

| Operação com concessão | Prazo final da concessão | Prazo remanescente -anos | Saldo em 2022 | Saldo em 2021 |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------|-----------------|
| Paranaguá Saneamento S.A. | 2045 | 23 | 39.549 | 39.549 |
| Águas Colíder Ltda. | 2032 | 10 | 1.549 | 1.549 |
| Águas Pontes e Lacerda Ltda. | 2031 | 9 | 2.442 | 2.442 |
| Águas Alta Floresta Ltda. | 2032 | 10 | 2.373 | 2.373 |
| Águas Canarana Ltda. | 2040 | 18 | 601 | 601 |
| Águas Comodoro Ltda. | 2037 | 15 | 1.155 | 1.155 |
| Tubarão Saneamento S.A. | 2042 | 20 | 181 | 181 |
| Total | | | 47.850 | 47.850 |
| Depreciação acumulada | | | (14.836) | (13.745) |
| Total líquido | | | 33.014 | 34.105 |

(ii) Intangível ICPC 01 (R1) / IFRIC 12

| | Taxa média de amortização % a.a. (*) | 2021 | | 2022 | | |
|---|--------------------------------------|------------------|--------------|--------------|----------------|------------------|
| | | Custo total | Adições | Baixas | Transferência | Custo total |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros | De 4 a 7 | 74.204 | - | - | 21.875 | 96.079 |
| Custo de empréstimos | De 4 a 5 | 2.216 | - | - | (1.057) | 1.159 |
| Controle tecnológico | De 4 a 5 | 50.029 | - | - | 4.527 | 54.556 |
| Máquinas, aparelhos e equipamentos | De 10 a 14 | 206.210 | 201 | (244) | 20.566 | 226.733 |
| Rede de Água | De 4 a 5 | 621.500 | 1.019 | (25) | 111.114 | 733.608 |
| Rede de Esgoto | De 4 a 6 | 491.068 | - | - | 180.835 | 671.903 |
| Outros | - | 1.737 | - | - | (855) | 882 |
| Total | | 1.446.964 | 1.220 | (269) | 337.005 | 1.784.920 |
| Depreciação acumulada e impairment | | (410.121) | | | | (478.163) |
| Total líquido | | 1.036.843 | | | | 1.306.757 |

Aplicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais



| | Taxa média de amortização % a.a. (*) | 2020 | | 2021 | | Custo total |
|--------------------------------------|--------------------------------------|------------------|---------------|----------------|----------------|------------------|
| | | Custo | Adições | Baixas | Transferência | |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros | De 4 a 7 | 73.872 | 323 | (34) | 43 | 74.204 |
| Custo de empréstimos | De 4 a 5 | 2.216 | - | - | - | 2.216 |
| Controle tecnológico | De 4 a 5 | 49.760 | 212 | - | 57 | 50.029 |
| Máquinas, aparelhos e equipamentos | De 10 a 14 | 201.489 | 3.073 | (920) | 2.568 | 206.210 |
| Rede de Água | De 4 a 5 | 561.147 | 22.289 | - | 38.064 | 621.500 |
| Rede de Esgoto | De 4 a 6 | 406.002 | 14.626 | (5.250) | 75.690 | 491.068 |
| Outros | - | 1.794 | - | - | (57) | 1.737 |
| Total | | 1.296.280 | 40.523 | (6.204) | 116.365 | 1.446.964 |
| Depreciação acumulada | | (325.868) | | | | (410.121) |
| Total líquido | | 970.412 | | | | 1.036.843 |

(*) Os prazos de amortização não excedem os prazos das concessões.

(iii) Outorga de concessão

| Operação com concessão | Taxa média amortização % a.a. (*) | 2022 | 2021 |
|---|-----------------------------------|------------------|------------------|
| | | Custo | Custo |
| Águas Cuiabá S/A - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto | 3,43 | 146.256 | 146.256 |
| Águas Colíder Ltda. | 3,43 | 300 | 300 |
| Iguá Rio de Janeiro S.A. (**) | 2,86 | 7.300.365 | 7.301.819 |
| Total | | 7.446.921 | 7.448.375 |

(*) Refere-se a outorga fixa paga em decorrência de contrato de concessão, que está sendo amortizada linearmente pelo prazo de concessão.

(**) Refere-se a outorga fixa de R\$7.286.000 + outros gastos relativos à aquisição da concessão (folha salarial e consultoria envolvida na elaboração do projeto para aquisição da concessão). A Companhia possui registrado no passivo não circulante o montante de R\$ 1.654.604 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 1.092.900 no passivo circulante e R\$ 1.457.200 no passivo não circulante em 31 de dezembro de 2021) referente a parcela de R\$1.457.200 atualizada pelo IPCA até o momento do pagamento que será liquidado em 2025. A Companhia no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 reconheceu juros de atualização no montante de R\$197.404.

b) Amortização

O ativo intangível, registrado na rubrica intangível ICPC 01 (R1), refere-se exclusivamente a capitalização de gastos com construções e melhorias na infraestrutura. A amortização ocorre de forma linear, considerando como início da amortização a data de aquisição do bem ou de término das obras.

c) Teste por redução ao valor recuperável

Em 31 de dezembro de 2022 o Grupo realizou teste para avaliação do valor recuperável das UGCs tendo como base o Plano de Negócio 22-26 em reunião ordinária do Conselho de Administração realizada em 15 de dezembro de 2021, sendo reconhecida a provisão na controlada Águas Piquete S.A. no montante de R\$900. Está previsto a aplicação de reequilíbrio contratual, por meio do 3º termo aditivo que será aplicado após a entrega da obra da Estação de Tratamento de Esgotos - ETE, na controlada Águas Piquete S.A.

O valor recuperável das UGCs foi baseado no valor em uso sendo o fluxo de caixa estimado pela Administração, descontado pela taxa WACC calculada com base em premissas de mercados comparáveis.

Aplicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais



De forma consistente com as técnicas de avaliação econômica, a avaliação do valor em uso é efetuada por um período até o término do contrato de concessão. As projeções de crescimento do fluxo foram efetuadas em termos nominais.

As principais premissas usadas na estimativa do valor em uso são:

- **Receitas** - as receitas foram projetadas entre 2023 e o término do período de concessão, considerando os ajustes tarifários ordinário e extraordinário, aumento do volume faturado em função de investimentos em produção de água, coleta e tratamento de esgoto, crescimento vegetativo previstos no plano de negócio das diferentes Unidades Geradoras de Caixa.
- **Custos e despesas operacionais** - os custos e despesas foram projetados a partir do desempenho histórico das operações combinado com o plano de negócios de longo prazo da companhia.
- **Taxa de desconto** - representam a avaliação de riscos no atual mercado, levando em consideração o valor do dinheiro pela passagem do tempo e os riscos individuais dos ativos relacionados que não foram incorporados nas premissas incluídas no modelo de fluxo de caixa. Os fluxos de caixa futuros estimados foram descontados por taxas de desconto nominais de 9%.

As premissas-chave foram baseadas no desempenho histórico da Companhia e em premissas macroeconômicas razoáveis e fundamentadas em projeções do mercado financeiro, documentadas e aprovadas pela administração da Companhia.

As unidades geradoras de caixa que são consolidadas nas demonstrações financeiras não apresentaram necessidade de provisão para perda, visto que o valor recuperável estimado de cada unidade geradora de caixa foi superior ao valor líquido contábil na data da avaliação.

A Companhia avalia anualmente a recuperação do valor contábil dos intangíveis utilizando o conceito do “valor em uso”, através de modelos de fluxo de caixa descontado das unidades geradoras de caixa.

10. Fornecedores e outras contas a pagar

| | Nota | Controladora | | Consolidado | |
|---|------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Fornecedores diversos (*) | | 9.116 | 5.380 | 180.939 | 77.008 |
| Consultoria estratégica | | 11.224 | - | 11.224 | - |
| Operações mensais – partes relacionadas | 24 | 994 | 846 | 207 | 205 |
| Aquisição PCT Participações Ltda. a pagar | | - | 7.929 | - | 7.929 |
| Waiver sobre debentures 5ª emissão | | - | 22.755 | - | 22.755 |
| Contas a pagar diversas | | 1.424 | 1.293 | 5.966 | 9.931 |
| | | 22.758 | 38.203 | 198.336 | 117.828 |
| Circulante | | 21.230 | 36.594 | 198.231 | 117.680 |
| Não circulante | | 1.528 | 1.609 | 105 | 148 |
| Total | | 22.758 | 38.203 | 198.336 | 117.828 |

Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais



(*) Contempla o montante de R\$58.293, referente ao fornecimento de água potável por atacado realizado pela CEDAE à controlada Iguá Rio de Janeiro S.A, que ocorrerá pelo mesmo prazo do contrato de concessão e será reajustado a cada período de 12 meses pelo Índice de Reajuste Contratual, conforme previsto no contrato de interdependência.

11. Provisões e encargos trabalhistas

| | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Participação nos resultados a pagar | 21.624 | 19.004 | 30.285 | 23.231 |
| Provisão de férias e encargos | 5.897 | 4.203 | 18.556 | 11.916 |
| Encargos sobre folha de pagamento | 3.325 | 1.615 | 8.352 | 3.410 |
| Rescisão trabalhista | - | 1.140 | - | 1.900 |
| Outros | 5 | - | 5 | 8 |
| Total | 30.851 | 25.962 | 57.198 | 40.465 |

12. Empréstimos e financiamentos

| Linha de crédito | Nota | Indexador | Juros médios a.a (%) (*) | Vencimento | Controladora | | Consolidado | |
|---|------|-----------|--------------------------|------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | | | | | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Financiamento BNDES – partes relacionadas | 24 | TJLP | 10,48 | 2032 | - | - | 315.035 | 370.169 |
| Financiamento BNDES – partes relacionadas | 24 | IPCA | 14,77 | 2031 | - | - | 114.782 | 120.778 |
| Cédula de Crédito | | CDI | 14,96 | 2026 | - | - | 33.567 | 37.698 |
| Cédula de Crédito | | | 11,75 | 2023 | - | - | 114 | 252 |
| Cédula de Crédito | | IPCA | 7,50 | 2023 | - | - | 1.023 | 2.257 |
| Contrato de financiamento e repasse - CEF | | TR | 10,33 | 2035 | - | - | 142.117 | 147.130 |
| Contrato de financiamento e repasse - CEF | | TR | 10,53 | 2043 | - | - | 64.772 | 50.751 |
| Conta corrente - partes relacionadas | 24 | | | | 3.360 | 4.427 | 1.206 | 1.206 |
| Mútuos - partes relacionadas | 24 | CDI | 16,32 | 2024 | 8.282 | 13.604 | 623 | - |
| | | | | | 11.642 | 18.031 | 673.239 | 730.241 |
| (-) Custo de transação | | | | | - | - | (1.790) | (2.259) |
| Circulante | | | | | - | 3.210 | 92.085 | 86.709 |
| Não circulante | | | | | 11.642 | 14.821 | 579.364 | 641.273 |
| Total | | | | | 11.642 | 18.031 | 671.449 | 727.982 |

(*) Os juros médios incorporam os juros fixos e a estimativa do indexador de referência na data do fechamento.

a) Termos e cronograma de amortização da dívida

Os empréstimos e financiamentos consolidados possuem os seguintes vencimentos:

| 31 de dezembro de 2022 | Valor contábil | Até 12 meses | 13 a 24 meses | 25 a 36 meses | 37 a 48 meses | 49 a 60 meses | 61 a 244 meses |
|-----------------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Empréstimos e financiamentos (*) | 671.410 | 92.490 | 53.522 | 55.538 | 60.836 | 51.333 | 357.691 |
| Empréstimos - partes relacionadas | 1.829 | - | 1.829 | - | - | - | - |
| Total | 673.239 | 92.490 | 55.351 | 55.538 | 60.836 | 51.333 | 357.691 |

Aplicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais



| 31 de dezembro de 2021 | Valor contábil | Até 12 meses | 13 a 24 meses | 25 a 36 meses | 37 a 48 meses | 49 a 60 meses | 61 a 263 meses |
|-----------------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| Empréstimos e financiamentos (*) | 729.035 | 87.177 | 87.395 | 52.653 | 53.012 | 105.600 | 343.198 |
| Empréstimos - partes relacionadas | 1.206 | - | 1.206 | - | - | - | - |
| Total | 730.241 | 87.177 | 88.601 | 52.653 | 53.012 | 105.600 | 343.198 |

(*) O montante apresentado não contempla o impacto dos custos de transação.

Fornecimento de garantias, avais ou fianças

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a Companhia forneceu a suas controladas e controladas em conjunto as seguintes garantias, avais ou fianças:

| Tipo de garantia | Linha de crédito | A favor de | Consolidado | |
|--------------------------|---|--|----------------|----------------|
| | | | 2022 | 2021 |
| Avalista do banco fiador | Financiamento BNDES | Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto | 378.717 | 398.841 |
| Avalista do banco fiador | Financiamento BNDES | Águas de Andradina S.A. | 13.394 | 16.594 |
| Avalista do banco fiador | Financiamento BNDES | Águas de Castilho S.A. | 4.282 | 5.508 |
| Avalista do banco fiador | Financiamento BNDES | Paranaguá Saneamento S.A. | 2.980 | 5.025 |
| Avalista do banco fiador | Financiamento BNDES | Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A. | 2.202 | 3.090 |
| Avalista do banco fiador | Financiamento BNDES | SPAT Saneamento S.A. | 25.000 | 25.000 |
| Avalista | Abertura de Crédito Fixo | Itapoá Saneamento Ltda. | 3.271 | - |
| Avalista | Cédula de Crédito | Águas Alta Floresta Ltda. | - | 829 |
| Avalista | Cédula de Crédito | Águas Colíder Ltda. | - | 552 |
| Avalista | Cédula de Crédito | Águas Comodoro Ltda. | - | 207 |
| Avalista | Cédula de Crédito | Águas Pontes e Lacerda Ltda. | - | 621 |
| Avalista | Cédula de Crédito | Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A. | 4.798 | 5.073 |
| Avalista | Cédula de Crédito | Itapoá Saneamento Ltda. | - | 6.803 |
| Avalista | Cédula de Crédito | Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A. | 28.769 | 30.416 |
| Avalista | Cédula de Crédito | Agreste Saneamento S.A. | 1.137 | 2.508 |
| Avalista | Contrato de financiamento e repasse - CEF | Agreste Saneamento S.A. | 142.117 | 147.130 |
| Avalista | Contrato de financiamento e repasse - CEF | Atibaia Saneamento S.A. | 64.772 | 50.751 |
| Total | | | 671.439 | 698.948 |

guas

Iguá Saneamento S.A.**Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais****b) Conciliação da movimentação patrimonial com os fluxos de caixa decorrentes de atividade de financiamento**

| | Empréstimos e financiamentos | Arrendamento | Debêntures | Total |
|---|-------------------------------------|---------------------|-------------------|------------------|
| Saldo em 1º de janeiro de 2021 | 767.385 | 12.113 | 994.296 | 1.773.794 |
| Variações dos fluxos de caixa de financiamento | | | | |
| Captação | 84.509 | - | 3.200.000 | 3.284.509 |
| Amortização de principal | (132.805) | (2.723) | (49.830) | (185.358) |
| Baixa operação descontinuada | (5.390) | (74) | - | (5.464) |
| Custo de transação | (712) | - | (129.754) | (130.466) |
| Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento | (54.398) | (2.797) | 3.020.416 | 2.963.221 |
| Outras variações | | | | |
| Arrendamento | - | 7.393 | - | 7.393 |
| Baixa operação descontinuada | 101 | (338) | - | (237) |
| Provisão de juros | 73.395 | 1.176 | 276.883 | 351.454 |
| Juros capitalizados (*) | 1.448 | - | 37.359 | 38.807 |
| Pagamento de juros | (59.949) | (1.176) | (62.149) | (123.274) |
| Total de outras variações | 14.995 | 7.055 | 252.093 | 274.143 |
| Saldo em 31 de dezembro de 2021 | 727.982 | 16.371 | 4.266.805 | 5.011.158 |
| Variações dos fluxos de caixa de financiamento | | | | |
| Captação | 10.451 | - | 799.998 | 810.449 |
| Amortização de principal | (82.855) | (7.047) | (48.298) | (138.200) |
| Custo de transação | - | - | 249 | 249 |
| Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento | (72.404) | (7.047) | 751.949 | 672.498 |
| Outras variações | | | | |
| Arrendamento | - | 9.504 | - | 9.504 |
| Baixa de arrendamento | - | (9.260) | - | (9.260) |
| Provisão de juros | 72.869 | 1.305 | 846.398 | 920.572 |
| Juros capitalizados (*) | 4.008 | - | - | 4.008 |
| Pagamento de juros | (61.006) | (1.305) | (75.184) | (137.495) |
| Total de outras variações | 15.871 | 244 | 771.214 | 787.329 |
| Saldo em 31 de dezembro de 2022 | 671.449 | 9.568 | 5.789.968 | 6.470.985 |

(*) Juros e custos de transação capitalizados sobre as debêntures emitidas pelas controladas Paranaguá Saneamento S.A. e Águas Cuiabá S.A. respectivamente, e sobre empréstimo da controlada Atibaia Saneamento S.A em 31 de dezembro de 2021 e somente sobre o empréstimo de Atibaia em 31 de dezembro de 2022.

Aplicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais

c) Cumprimento de cláusula contratual restritiva (covenants)

Os índices financeiros relativos ao cumprimento de cláusula contratual restritiva são verificados com base nas datas bases estipuladas nos contratos firmados entre a Companhia e suas subsidiárias e os respectivos agentes. A administração acompanha os cálculos desses índices periodicamente, a fim de verificar indícios de não cumprimento dos termos contratuais.

Em 31 de dezembro de 2022, foram atendidos os índices financeiros.

13. Debêntures

| Linha de crédito | Indexador | Juros médios | | Controladora | | Consolidado | |
|---|-----------|--------------|------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| | | a.a | Vencimento | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Debêntures 2ª emissão (Paranaguá) | IPCA | 11,89 | 2030 | - | - | 271.709 | 289.021 |
| Debêntures 4ª emissão (Holding) | CDI | 15,89 | 2026 | 87.039 | 103.089 | 87.039 | 103.089 |
| Debêntures 5ª emissão (Holding) | IPCA | 11,89 | 2034 | 770.591 | 728.612 | 770.591 | 728.612 |
| Debêntures 2ª emissão (Iguá Rio de Janeiro) | CDI | 15,89 | 2025 | - | - | 4.808.177 | 3.332.628 |
| | | | | 857.630 | 831.701 | 5.937.516 | 4.453.350 |
| (-) Custo de transação | | | | (1.262) | (1.930) | (147.548) | (186.545) |
| Circulante | | | | 56.006 | 35.754 | 865.836 | 36.234 |
| Não circulante | | | | 800.362 | 794.017 | 4.924.132 | 4.230.571 |
| Total | | | | 856.368 | 829.771 | 5.789.968 | 4.266.805 |

Cumprimento de cláusula contratual restritiva (covenants)

O índice financeiro utilizado é a dívida líquida sobre o EBITDA ajustado, verificado com base nas datas estipuladas nos contratos firmados entre a Companhia e suas subsidiárias e os respectivos agentes. A Administração acompanha os cálculos deste índice periodicamente a fim de verificar indícios de não cumprimento dos termos contratuais.

A Companhia teve aprovação no pedido de liberação temporária do cumprimento (waiver prévio) das obrigações previstas nos contratos de debêntures da 4ª (quarta) e 5ª (quinta) emissão nos quais são definidos patamares mínimos para o quociente da divisão da dívida líquida pelo ebitda ajustado (índice financeiro), e classificação de risco (rating).

Em 20 de dezembro de 2021, houve aprovação do waiver prévio referente à 4ª (quarta) emissão de debêntures, assim a Companhia está dispensada do covenants do potencial vencimento antecipado por não observância do Índice financeiro, pelos próximos 5 (cinco) exercícios sociais.

Em 27 de dezembro de 2021, houve aprovação do waiver prévio parcial referente a 5ª (quinta) emissão de debêntures, para os próximos 7 (sete) exercícios sociais, durante esse período, a classificação de risco (rating) da emissão não poderá ser rebaixada para um nível inferior a "A" pela Fitch Ratings ou pela S&P Global Ratings (ou nível equivalente pela Moody's Local); e os índices financeiros devem ser observados como descrito abaixo:

(1) durante os exercícios sociais encerrados em 31 de dezembro de 2021, 31 de dezembro de 2022 e

Aplicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais



31 de dezembro de 2023, não haverá obrigação de manutenção do índice financeiro pela Companhia;

(2) durante os exercícios sociais encerrados em 31 de dezembro de 2024 e 31 de dezembro de 2025, a Companhia deverá manter o Índice financeiro igual ou inferior a 5,5x (cinco inteiros e cinquenta centésimos);

(3) durante o exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2026, a Companhia deverá manter o índice financeiro igual ou inferior a 4,80x (quatro inteiros e oitenta centésimos); e durante o exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2027, a Companhia deverá manter o índice financeiro igual ou inferior a 4,00x (quatro inteiros).

As debêntures possuem os seguintes vencimentos:

| 31 de dezembro de 2022 | Valor contábil | 12 meses | 13 a 24 meses | 25 a 36 meses | 37 a 48 meses | 49 a 60 meses | 61 a 139 meses |
|------------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|---------------|---------------|----------------|
| Debêntures (*) | 5.937.516 | 905.111 | 87.465 | 4.106.636 | 94.956 | 81.792 | 661.556 |
| Total | 5.937.516 | 905.111 | 87.465 | 4.106.636 | 94.956 | 81.792 | 661.556 |

| 31 de dezembro de 2021 | Valor contábil | 12 meses | 13 a 24 meses | 25 a 36 meses | 37 a 48 meses | 49 a 60 meses | 61 a 151 meses |
|------------------------|------------------|---------------|----------------|---------------|------------------|---------------|----------------|
| Debêntures (*) | 4.453.350 | 75.503 | 198.292 | 84.017 | 3.302.370 | 90.482 | 702.686 |
| Total | 4.453.350 | 75.503 | 198.292 | 84.017 | 3.302.370 | 90.482 | 702.686 |

(*) O montante apresentado não contempla o impacto dos custos de transação.

14. Provisão para perdas com causas judiciais

A avaliação da probabilidade de perda em ações, assim como a mensuração dos montantes envolvidos, foi realizada considerando-se os pedidos dos reclamantes, a posição jurisprudencial acerca das matérias e a opinião dos consultores jurídicos. O Grupo considera existir riscos classificados como prováveis. A movimentação é como segue:

| Consolidado | Cíveis | Trabalhistas | Ambientais | Tributárias | Total |
|--|--------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
| Saldo em 1º janeiro de 2021 | 3.224 | 1.304 | 1.709 | - | 6.237 |
| Adições | 1.782 | 447 | 101 | 234 | 2.564 |
| Baixas/reversões | (941) | (732) | (1.693) | - | (3.366) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2021 | 4.065 | 1.019 | 117 | 234 | 5.435 |
| Adições | 356 | 1.527 | 20 | 239 | 2.142 |
| Baixas/reversões | (2.394) | (419) | - | (86) | (2.899) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2022 | 2.027 | 2.127 | 137 | 387 | 4.678 |

As contingências passivas não registradas nas demonstrações financeiras são de natureza cível, trabalhista e ambiental, avaliadas, com apoio de assessores jurídicos como sendo de risco possível e montam no Grupo uma estimativa de R\$98.609 em 31 de dezembro de 2022 (R\$80.766 em 31 de dezembro de 2021) e na controladora R\$31.099 em 31 de dezembro de 2022, (R\$35.485 em 31 de dezembro de 2021).

Abaixo descrevemos os processos relevantes avaliados como sendo de risco possível:

Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais



Na controladora existe um processo trabalhista distribuído em 26 de outubro de 2016 estimado em R\$8.765 no qual a Iguá Saneamento S.A. figura como responsável solidária. O reclamante requer verbas trabalhistas inadimplidas pelo antigo grupo controlador. Foi proferida decisão monocrática no TST, entendendo que o agravo de instrumento interposto pelo reclamante não deve ser conhecido, assim, foi mantido o acórdão regional que determinou a exclusão da Iguá do polo passivo.

Na controladora, existe um processo de natureza cível distribuído em 19 de abril de 2021, estimado em R\$14.628. Trata-se de ação de cobrança para condenar a Iguá Projetos S.A. e Iguá Saneamento ao pagamento das parcelas atrasadas referentes à suposta inadimplência de prestação de serviços. Foi proferida sentença julgando o processo extinto em relação à Iguá Saneamento, bem como como sentença de improcedência em relação à Iguá Projetos. Autor apresentou recurso de apelação em face da sentença, processo pendente de julgamento.

Na controlada Paranaguá Saneamento S.A, existe um processo estimado em R\$10.000. Trata-se de ação civil pública inicialmente ajuizada contra o município de Paranaguá, a agência reguladora municipal (CAGEPAR) e a concessionária dos serviços públicos de saneamento básico, com pedido de condenação à reparação civil por supostos danos ambientais e pagamento de dano moral coletivo. Os autores iniciais abandonaram extraoficialmente a causa e a União Federal, o Ministério Público Federal e Estadual assumiram a condução do processo. Houve a produção de laudo pericial ambiental favorável à concessionária, cuja autoria foi impugnada pela União Federal em razão de suspeição do perito judicial, o que motivou a suspensão da ação civil pública. Exceção de Suspeição foi julgada improcedente, em razão da preclusão quanto à questão e consequente intempestividade da exceção de suspeição. Foi concedido novo prazo para a apresentação de alegações finais, em razão do longo tempo de suspensão dos autos.

Na controlada Agreste Saneamento S.A. existe um processo estimado em R\$5.348. Trata-se de ação ordinária ajuizada pela Incorporadora Alamedas, a fim de requerer indenização por desapropriação indireta. O objeto da ação consiste em parte de um terreno cedido para a construção da ETA pelo estado, o qual pertencia à CARHP. Tal autarquia é parte em diversas reclamações trabalhistas e, visando a quitação do passivo, o TRT promoveu um leilão do bem, que foi arrematado pela Incorporadora Alamedas. Em 2016, após receber uma notificação extrajudicial para desocupar o referido terreno, iniciaram as providências para a regularização e apresentou contestação. Após a intimação, a Incorporadora Alamedas poderá apresentar réplica. Após apresentação de réplica, houve nomeação de perito. Foi apresentado quesitos e assistente técnico e o processo aguarda perícia.

15. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social da Companhia, subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2022 é de R\$2.984.373 (R\$2.984.373 e R\$2.451.453 em 31 de dezembro de 2021, respectivamente), representado por ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal, deduzindo o custo de transação na emissão de ações em 31 de dezembro de 2022 de R\$56.539 (R\$56.539 em 31 de dezembro de

Aplicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais



2021), pertencentes aos seguintes acionistas:

| | Em quantidade de ações | |
|--|------------------------|--------------------|
| | 2022 | 2021 |
| Iguá Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia | 75.110.133 | 75.110.133 |
| CPP Investments | 63.587.337 | 63.587.337 |
| BNDES Participações S.A. – BNDESPAR | 56.334.614 | 56.334.614 |
| Mayim Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia | 175.545.711 | 175.545.711 |
| AIMco Ltda | 55.778.176 | 55.778.176 |
| Total de ações em circulação | 426.355.971 | 426.355.971 |
| Ações em tesouraria | 1.448.451 | 1.448.451 |
| | 427.804.422 | 427.804.422 |

Em 31 de dezembro de 2022 o capital acionário autorizado da Companhia é de R\$4.000.000, o mesmo para 31 de dezembro de 2021.

Em 26 de julho de 2021 a Companhia realizou a 6ª emissão de debentures obrigatoriamente conversíveis em ações divididas em suas séries, a primeira no montante de R\$570.292, emitidas em 26 de julho de 2021 e a segunda no valor de R\$307.080 emitida em 26 de janeiro de 2022.

Em 12 de julho de 2021, foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária a emissão de 157.621.937 novas ações, no valor total de R\$1.522.628, dos quais R\$989.708 foram integralizados no dia 26 de julho de 2021 e os outros R\$532.920 foram integralizados em 26 de janeiro de 2022.

Em 05 de maio de 2021, o Conselho de Administração aprovou a emissão de 1.448.451 ações pelo Plano de Opção de Compra de Ações – 2018, resultando em um aumento de capital no valor de R\$8.416, e em 20 de maio de 2021, foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária a recompra de 1.448.451 ações em favor de beneficiários do Plano de Opção, no valor total de R\$13.993, o qual foi destinado em valor integral à Ações em Tesouraria.

Em 28 de abril de 2021, foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária a emissão 61.716.150 novas ações, no valor total de R\$596.240, resultando em um aumento de capital social no montante de R\$581.946, e constituição de reserva de capital no montante de R\$14.294, além do reconhecimento de R\$27.262 de custos de transação na captação dos recursos.

b) Reservas de lucros

| | 2022 | 2021 |
|-------------------------------|---------------|--------------|
| Reserva de incentivos fiscais | 23.133 | 10.153 |
| Reserva de retenção de lucros | 16.571 | 16.571 |
| Total | 17.374 | 9.051 |

Reserva legal

É constituída a razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76.

Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais

*Reserva de incentivos fiscais*

A controlada Agreste Saneamento S.A. possui uma redução de 75% do imposto de renda e adicionais não restituíveis, calculados sobre o lucro da exploração das atividades do setor de infraestrutura, em virtude da implantação de suas instalações na área de atuação da Superintendência do Desenvolvimento do Nordeste – SUDENE, pelo prazo de 10 anos a contar de 2021, sendo reconhecida no resultado ao longo do período, confrontada com as despesas que pretende compensar, em base sistemática, desde que atendidas as condições do Pronunciamento Técnico CPC 07 (IAS 20) - Subvenções e Assistências Governamentais. Após atendido os requisitos o ganho é reconhecido no resultado e reclassificado entre as contas do patrimônio líquido, de lucros acumulados para reserva de incentivos fiscais.

As controladas diretas Águas Cuiabá S.A., Águas Canarana Ltda., e as controladas indiretas Águas Alta Floresta Ltda., Águas Colíder Ltda, e Águas Comodoro Ltda., possuem uma redução de 75% do imposto de renda e adicionais não restituíveis calculados sobre o lucro da exploração das atividades do setor de infraestrutura, em virtude da implantação de suas instalações na área de atuação da Superintendência do Desenvolvimento da Amazônia – SUDAM, pelo prazo de 10 anos a contar do ano de 2019.

Reserva de retenção de lucros

É destinada à aplicação em investimentos ou para futuras distribuições de dividendos previstas conforme Plano de Negócio aprovado em Assembleia Geral.

c) Dividendos

O Estatuto Social da Companhia determina um percentual não inferior a 25% para pagamento dos dividendos mínimos obrigatórios, após a compensação de prejuízos acumulados.

16. Gerenciamento do capital

A gestão de capital do Grupo é feita para equilibrar as fontes de recursos próprias e terceiras, balanceando o retorno para os acionistas e o risco para acionistas e credores.

A dívida do Grupo para a relação ajustada do capital ao final do período e exercício é apresentada a seguir:

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---------------|---------------|-------------|-------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Total do passivo e participação de não controladores | 1.685.831 | 1.113.440 | 8.628.789 | 7.951.910 |
| Total Caixa e equivalentes de caixa, Debêntures e outros investimentos e Depósitos bancários vinculados | (3.391.390) | (2.636.356) | (852.349) | (639.023) |
| (=) Dívida líquida e (Caixa líquido) (A) | (1.705.559) | (1.522.916) | 7.776.440 | 7.312.887 |
| Total do patrimônio líquido atribuível aos controladores (B) | 3.144.836 | 2.881.948 | 3.144.836 | 2.881.948 |
| Índice de alavancagem (A/B) | (0,54) | (0,53) | 2,47 | 2,54 |

Aplicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais



17. Instrumentos financeiros

a) Classificação contábil e valores justos

A tabela a seguir apresenta os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros, incluindo os seus níveis na hierarquia do valor justo. Não inclui informações sobre o valor justo dos ativos e passivos financeiros não mensurados ao valor justo.

| | Nota | Valor justo por meio do resultado | | Ativo mensurado ao custo amortizado | | Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado | |
|--|---------|-----------------------------------|----------------|-------------------------------------|----------------|---|------------------|
| | | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Caixa e equivalentes de caixa | 4 | 756.256 | 510.245 | 12.875 | 47.690 | - | - |
| Debêntures e outros investimentos | 5 | 4.636 | 7.072 | - | - | - | - |
| Depósitos bancários vinculados | 6 | 78.582 | 74.016 | - | - | - | - |
| Contas a receber e outros recebíveis | 7 | - | - | 1.175.693 | 899.004 | - | - |
| Instrumentos financeiros ativos | | 839.474 | 591.333 | 1.188.568 | 946.694 | - | - |
| Fornecedores e outras contas a pagar | 10 | - | - | - | - | 198.336 | 117.828 |
| Poder concedente a pagar | 9 a III | - | - | - | - | 1.654.604 | 2.550.100 |
| Empréstimos e financiamentos (*) | 12 | - | - | - | - | 673.239 | 730.241 |
| Debêntures (*) | 13 | - | - | - | - | 5.937.516 | 4.453.350 |
| Passivo de arrendamento | | - | - | - | - | 9.568 | 16.371 |
| Passivos Financeiros | | - | - | - | - | 8.473.263 | 7.867.890 |

(*) O montante apresentado não contempla o impacto dos custos de transação.

Os instrumentos financeiros referentes às aplicações financeiras, empréstimos, financiamentos e debêntures, estão classificados como Nível 2, na hierarquia de valor justo.

Considerando a natureza dos demais instrumentos financeiros, ativos e passivos da Companhia, os saldos reconhecidos no balanço patrimonial se aproximam dos valores justos, levando-se em conta os prazos de vencimentos próximos à data do balanço, comparação das taxas de juros contratuais com as taxas de mercado em operações similares nas datas de encerramento dos exercícios, e sua natureza e prazos de vencimento.

b) Mensuração do valor justo

Para as controladas SPAT Saneamento S.A, Agreste Saneamento S.A. e Atibaia Saneamento S.A. foram determinadas as remunerações dos valores de contas a receber e outros recebíveis com base nas seguintes taxas anuais de retorno:

| Controladas | 2022 | 2021 |
|-------------------------|-------|--------|
| Atibaia Saneamento S.A. | 9,96% | 12,91% |
| SPAT Saneamento S.A. | 9,71% | 6,58% |
| Agreste Saneamento S.A. | 5,91% | 6,88% |

A Administração concluiu que para todos os instrumentos financeiros, ativos e passivos do Grupo,

Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais



considerando os prazos de vencimento, sua natureza e comparando-se as taxas de juros contratuais com as de mercado em operações similares, os valores contábeis se aproximam dos valores justos. Logo, a Companhia optou por divulgá-los com valores equivalentes ao valor contabilizado.

Não ocorreram transferências entre níveis a serem consideradas no exercício de 31 de dezembro de 2022.

c) Gerenciamento de riscos financeiros

O Grupo possui exposição aos seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros:

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

i) *Estrutura do gerenciamento de risco*

A Administração é responsável pelo acompanhamento das políticas de gerenciamento de risco do Grupo e os gestores de cada área se reportam regularmente as suas atividades.

As políticas de gerenciamento de risco do Grupo são estabelecidas para identificar e analisar os riscos enfrentados, para definir limites e controles de riscos apropriados e para monitorar riscos e aderência aos limites. As políticas de gerenciamento de riscos e sistemas são revisadas frequentemente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades do Grupo, que através de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento, busca desenvolver um ambiente de disciplina e controle, no qual todos os funcionários tenham consciência de suas atribuições e obrigações.

ii) *Risco de crédito*

Risco de crédito é o risco de o Grupo incorrer em perdas financeiras caso o cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais.

Contas a receber e outros recebíveis

O Grupo tem recebíveis decorrentes de suas atividades operacionais. Os principais mitigadores do risco de crédito são os contratos de Parceria Público Privada, cujos recebíveis vêm de clientes de primeira linha, como a Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo – SABESP. Nos contratos de concessão, as controladas detêm o controle direto dos recebíveis e do fornecimento dos serviços, além disso, existem contratos com previsões de indenização em caso de renúncia do poder concedente, com alto grau de controle sobre os recebíveis.

O risco de crédito proveniente do caixa e equivalentes de caixa é atenuado pelo fato de o Grupo manter seus saldos com instituições financeiras consideradas de primeira linha.

Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais



O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito. A exposição máxima do risco de crédito é como segue:

| | Nota | Controladora | | Consolidado | |
|--------------------------------------|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Caixa e equivalentes de caixa | 4 | 417.296 | 148.052 | 769.131 | 557.935 |
| Debêntures e outros investimentos | 5 | 2.974.094 | 2.488.304 | 4.636 | 7.072 |
| Depósitos bancários vinculados | 6 | - | - | 78.582 | 74.016 |
| Contas a receber e outros recebíveis | 7 | 490.601 | 486.459 | 1.175.693 | 899.004 |
| Circulante | | 602.117 | 172.410 | 1.327.305 | 843.202 |
| Não circulante | | 3.279.874 | 2.950.405 | 700.737 | 694.825 |
| Total | | 3.881.991 | 3.122.815 | 2.028.042 | 1.538.027 |

Garantias

A política da Companhia é a de fornecer garantias financeiras apenas para Companhias do Grupo, conforme descrito na nota explicativa nº 11.

iii) *Risco de liquidez*

Risco de liquidez é o risco de o Grupo encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro. A abordagem do Grupo na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre terá liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações no vencimento, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou risco de prejudicar a reputação do Grupo.

O valor contábil dos passivos financeiros com risco de liquidez está representado abaixo:

| | Nota | Controladora | | Consolidado | |
|--------------------------------------|---------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| | | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Fornecedores e outras contas a pagar | 10 | 22.758 | 38.203 | 198.336 | 117.828 |
| Poder concedente a pagar | 9 a III | - | - | 1.654.604 | 2.550.100 |
| Empréstimos e financiamentos (*) | 12 | 11.642 | 18.031 | 673.239 | 730.241 |
| Debêntures (*) | 13 | 857.630 | 831.701 | 5.937.516 | 4.453.350 |
| Passivo de arrendamento | | 1.499 | 1.927 | 9.568 | 16.371 |
| Circulante | | 78.278 | 76.655 | 1.202.874 | 1.378.966 |
| Não circulante | | 815.251 | 813.207 | 7.270.389 | 6.488.924 |
| Total | | 893.529 | 889.862 | 8.473.263 | 7.867.890 |

(*) O montante apresentado não contempla o impacto dos custos de transação.

A seguir, estão os vencimentos contratuais de passivos financeiros, incluindo pagamentos de juros estimados e excluindo o impacto dos acordos de compensação:

Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais



| 31 de dezembro de 2022 | Valor contábil | Fluxo de caixa contratual | Até 12 meses | 13 a 24 meses | 25 a 36 meses | 37 a 48 meses | 49 a 60 meses | 61 a 244 meses |
|---|------------------|---------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| Passivos financeiros não derivativos | | | | | | | | |
| Fornecedores e outras contas a pagar | 198.336 | 198.336 | 198.231 | 105 | - | - | - | - |
| Poder concedente a pagar | 1.654.604 | 1.875.949 | - | - | 1.875.949 | - | - | - |
| Empréstimos e financiamentos (*) | 671.410 | 1.081.001 | 159.933 | 113.872 | 110.599 | 109.244 | 93.335 | 494.018 |
| Conta corrente - partes relacionadas | 1.206 | 1.206 | - | 1.206 | - | - | - | - |
| Mútuos - partes relacionadas | 623 | 795 | - | 795 | - | - | - | - |
| Debêntures (*) | 5.937.516 | 8.720.339 | 1.432.745 | 803.146 | 4.811.350 | 172.591 | 162.067 | 1.338.440 |
| Total | 8.463.695 | 11.877.626 | 1.790.909 | 919.124 | 6.797.898 | 281.835 | 255.402 | 1.832.458 |

| 31 de dezembro de 2021 | Valor contábil | Fluxo de caixa contratual | Até 12 meses | 13 a 24 meses | 25 a 36 meses | 37 a 48 meses | 49 a 60 meses | 61 a 263 meses |
|---|------------------|---------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| Passivos financeiros não derivativos | | | | | | | | |
| Fornecedores e outras contas a pagar | 117.828 | 117.828 | 117.680 | 148 | - | - | - | - |
| Poder concedente a pagar | 2.550.100 | 2.550.100 | 1.092.900 | - | 1.457.200 | - | - | - |
| Empréstimos e financiamentos (*) | 729.035 | 1.172.298 | 157.982 | 150.172 | 106.832 | 102.501 | 185.326 | 469.485 |
| Conta corrente - partes relacionadas | 1.206 | 1.206 | - | 1.206 | - | - | - | - |
| Debêntures (*) | 4.453.350 | 7.016.761 | 119.048 | 1.126.156 | 586.366 | 3.604.209 | 169.992 | 1.410.990 |
| Total | 7.851.519 | 10.858.193 | 1.487.610 | 1.277.682 | 2.150.398 | 3.706.710 | 355.318 | 1.880.475 |

(*) O montante apresentado não contempla o impacto dos custos de transação.

Não é esperado que os fluxos de caixa incluídos na análise de maturidade do Grupo possam ocorrer significativamente mais cedo, ou em valores diferentes.

iv) *Risco de mercado*

Risco de mercado é o risco que alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de juros, tem nos resultados do Grupo ou no valor de suas participações em instrumentos financeiros. O objetivo da gestão de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

Risco de taxa de juros

As operações do Grupo estão expostas a taxas de juros indexadas ao CDI, IPCA, IPC, TR e TJLP.

Perfil

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, o perfil dos instrumentos financeiros remunerados por juros do Grupo era:

Aplicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais



| | Nota | Controladora | | Consolidado | |
|--------------------------------------|--------|--------------|-----------|-------------|-----------|
| | | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Ativos financeiros | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 4 | 417.146 | 123.833 | 756.256 | 510.245 |
| Debêntures e outros investimentos | 5 | 842.084 | 2.488.304 | 4.636 | 7.072 |
| Depósitos bancários vinculados | 6 | - | - | 78.582 | 74.016 |
| Contas a receber e outros recebíveis | 7 | 297.317 | 61.252 | 878.570 | 844.587 |
| Passivos financeiros | | | | | |
| Empréstimos e financiamentos | 12 | 8.282 | - | 671.919 | 678.032 |
| Poder concedente a pagar | 9a III | - | - | 1.654.604 | 2.550.100 |
| Debêntures | 13 | 857.630 | 831.701 | 5.937.516 | 4.453.350 |

Análise de sensibilidade de fluxo de caixa para instrumentos de taxa variável

Com base no saldo das aplicações financeiras, outros investimentos, depósitos bancários vinculados, contas a receber, endividamento, no cronograma de desembolso e nas taxas de juros, o Grupo efetuou uma análise de sensibilidade de quanto teriam aumentado (reduzido) o patrimônio líquido e o resultado do período de acordo com as premissas a seguir. O cenário 1 corresponde ao cenário considerado mais provável nas taxas de juros, na data das informações financeiras. O cenário 2 corresponde a uma alteração de 25% nas taxas, e o cenário 3 corresponde a uma alteração de 50% nas taxas. Os efeitos em apreciação e depreciação nas taxas, são apresentados conforme as tabelas a seguir:

Aplicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais

Risco de taxa de juros sobre ativos e passivos financeiros – apreciação e depreciação das taxas

| Instrumentos | Exposição em 2022 | Risco | Cenários | | | | | | | | | |
|---|--------------------|-------|----------------------|------------------|---------------------------|------------------|---------------------------|--------------------|---------------------------|------------------|---------------------------|------------------|
| | | | Apreciação das taxas | | | | | | Depreciação das taxas | | | |
| | | | Provável | | Variação do índice em 25% | | Variação do índice em 50% | | Variação do índice em 25% | | Variação do índice em 50% | |
| % | Valor | % | Valor | % | Valor | % | Valor | % | Valor | % | Valor | |
| Ativos financeiros | | | | | | | | | | | | |
| Aplicações financeiras | 756.256 | CDI | 12,51 | 94.608 | 15,64 | 118.278 | 18,77 | 141.949 | 9,38 | 70.937 | 6,25 | 47.266 |
| Outros investimentos | 4.495 | CDI | 12,39 | 557 | 15,49 | 696 | 18,59 | 836 | 9,29 | 418 | 6,19 | 278 |
| Outros investimentos | 141 | SELIC | 12,25 | 17 | 15,31 | 22 | 18,38 | 26 | 9,19 | 13 | 6,12 | 9 |
| Depósitos bancários vinculados | 78.582 | CDI | 12,34 | 9.697 | 15,43 | 12.125 | 18,51 | 14.546 | 9,25 | 7.269 | 6,17 | 4.849 |
| Empréstimos - partes relacionadas | 4.742 | CDI | 14,87 | 705 | 18,59 | 882 | 22,31 | 1.058 | 11,15 | 529 | 7,43 | 352 |
| Empréstimos - partes relacionadas | 7.485 | CDI | 12,39 | 927 | 15,49 | 1.159 | 18,59 | 1.391 | 9,29 | 695 | 6,19 | 463 |
| Recebíveis de contratos de concessão | 747.392 | IPCA | 5,79 | 43.274 | 7,24 | 54.111 | 8,69 | 64.948 | 4,34 | 32.437 | 2,89 | 21.600 |
| Recebíveis de contratos de concessão SPAT | 108.419 | IPC | 7,32 | 7.936 | 9,15 | 9.920 | 10,98 | 11.904 | 5,49 | 5.952 | 3,66 | 3.968 |
| Recebíveis de arbitragem SABESP | 10.532 | IPC | 7,32 | 771 | 9,15 | 964 | 10,98 | 1.156 | 5,49 | 578 | 3,66 | 385 |
| Total | 1.718.044 | | | 158.492 | | 198.157 | | 237.814 | | 118.828 | | 79.170 |
| Passivos financeiros | | | | | | | | | | | | |
| Financiamento BNDES | (315.035) | TJLP | 7,20 | (22.683) | 9,00 | (28.353) | 10,80 | (34.024) | 5,40 | (17.012) | 3,60 | (11.341) |
| Financiamento BNDES | (114.782) | IPCA | 5,79 | (6.646) | 7,24 | (8.310) | 8,69 | (9.975) | 4,34 | (4.982) | 2,89 | (3.317) |
| Contrato de financiamento e repasse - CEF | (142.117) | TR | 1,63 | (2.317) | 2,04 | (2.899) | 2,45 | (3.482) | 1,22 | (1.734) | 0,81 | (1.151) |
| Contrato de financiamento e repasse - CEF | (64.772) | TR | 1,63 | (1.056) | 2,04 | (1.321) | 2,45 | (1.587) | 1,22 | (790) | 0,81 | (525) |
| Cédula de crédito | (33.567) | CDI | 12,39 | (4.159) | 15,49 | (5.200) | 18,59 | (6.240) | 9,29 | (3.118) | 6,19 | (2.078) |
| Cédula de crédito | (1.023) | IPCA | 5,79 | (59) | 7,24 | (74) | 8,69 | (89) | 4,34 | (44) | 2,89 | (30) |
| Empréstimos - mútuo | (623) | CDI | 12,39 | (77) | 15,49 | (97) | 18,59 | (116) | 9,29 | (58) | 6,19 | (39) |
| Debêntures | (4.895.216) | CDI | 12,39 | (606.517) | 15,49 | (758.269) | 18,59 | (910.021) | 9,29 | (454.766) | 6,19 | (303.014) |
| Debêntures | (1.042.300) | IPCA | 5,79 | (60.349) | 7,24 | (75.463) | 8,69 | (90.576) | 4,34 | (45.236) | 2,89 | (30.122) |
| Poder concedente a pagar | (1.654.604) | IPCA | 5,79 | (95.802) | 7,24 | (119.793) | 8,69 | (143.785) | 4,34 | (71.812) | 2,89 | (47.818) |
| Total | (8.264.039) | | | (799.665) | | (999.779) | | (1.199.895) | | (599.552) | | (399.435) |
| Total dos ativos e passivos financeiros líquidos | (6.545.995) | | | (641.173) | | (801.622) | | (962.081) | | (480.724) | | (320.265) |
| Impacto no resultado e no patrimônio líquido | | | | | | (160.449) | | (320.908) | | 160.449 | | 320.908 |

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

v) Risco de preço

A estrutura tarifária cobrada dos consumidores é regulada pelo poder concedente, que considera manter o equilíbrio econômico-financeiro dos contratos. Determinadas situações permitem ao Grupo requerer o equilíbrio econômico-financeiro dos contratos de concessão, se necessário, que naturalmente deverá ser aprovado pelo órgão regulador e respectivo poder concedente.

18. Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

Impostos diferidos ativos, passivos e resultado foram atribuídos da seguinte forma:

| Consolidado | Ativos | | Passivos | | Resultado | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Prejuízo fiscal do imposto de renda e base negativa da contribuição social (a) | 464.040 | 275.202 | - | - | 188.838 | 201.609 |
| Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa | 68.302 | 30.737 | - | - | 37.565 | 4.209 |
| Outras provisões | 18.775 | 12.729 | - | - | 6.046 | 2.485 |
| Redução ao valor recuperável de ativos | 1.744 | 1.438 | - | - | 306 | 329 |
| Provisão para perdas em causas judiciais | 1.591 | 1.882 | - | - | (291) | (484) |
| Ativo diferido | 98 | 196 | - | - | (98) | (98) |
| Arrendamentos | 116 | 194 | - | - | (78) | 139 |
| Contas a receber e imobilizados líquidos - contratos de concessão | - | - | 115.308 | 109.794 | (5.514) | 3.913 |
| Contas a receber - diferimento de venda para órgão público | - | - | 18.390 | 17.301 | (1.089) | 2.584 |
| Ágio sobre aquisições | - | - | 8.407 | 8.778 | 371 | 370 |
| Direitos a faturar | - | - | 26.265 | 9.994 | (16.271) | (131) |
| Juros capitalizados | - | - | 61.198 | 47.914 | (13.284) | (47.914) |
| Custo de transação | - | - | 1.343 | 1.517 | 174 | 232 |
| Baixa operação descontinuada | - | - | - | - | - | (7.592) |
| | 554.666 | 322.378 | 230.911 | 195.298 | 196.675 | 159.651 |
| Compensação (*) | (109.658) | (80.871) | (109.658) | (80.871) | - | - |
| Total | 445.008 | 241.507 | 121.253 | 114.427 | 196.675 | 159.651 |

(*) Saldos de ativos e passivos fiscais diferidos compensados, sendo a natureza da compensação passiva, pois estão relacionados com tributos sobre o lucro lançados pela mesma autoridade tributária.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

| Controladora | Ativos | | Resultado | |
|--|---------------|----------------|-----------------|---------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Prejuízo fiscal do imposto de renda e base negativa da contribuição social (b) | - | 94.109 | (94.109) | 94.109 |
| Provisão PLR | 7.352 | 7.094 | 258 | 2.009 |
| Provisão consultoria estratégica | 3.816 | - | 3.816 | - |
| Provisão para perdas em causas judiciais | 306 | - | 306 | (245) |
| Outras provisões | 26 | 5 | 21 | 2 |
| Total | 11.500 | 101.208 | (89.708) | 95.875 |

- (a) Com base na estimativa dos planos de negócios, o Grupo reconheceu o ativo fiscal diferido sobre prejuízos acumulados, até o limite dos lucros tributáveis futuros disponíveis para compensação de tais perdas. A compensação dos prejuízos fiscais de imposto de renda e da base negativa da contribuição social está limitada à base de 30% dos lucros tributáveis anuais, sem prazo de prescrição.
- (b) A Controladora revisou as projeções de recuperabilidade do ativo fiscal diferido e baixou o saldo constituído por não ser mais provável que venha a estar disponível lucro tributável futuro para compensação.

Conciliação da alíquota nominal com a taxa efetiva:

| Reconciliação da taxa efetiva | Controladora | | Consolidado | |
|---|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Resultado do exercício antes dos impostos | (488.189) | (92.251) | (748.440) | (137.596) |
| Juros sobre capital próprio | - | 21.202 | - | 445 |
| Alíquota nominal | 34% | 34% | 34% | 34% |
| Despesa com imposto à alíquota nominal | 165.984 | 24.157 | 254.470 | 46.631 |
| Ajuste do imposto de renda e contribuição social | | | | |
| Resultado de equivalência patrimonial | (169.746) | (18.682) | 2.399 | 2.510 |
| Despesas não dedutíveis | (803) | (705) | (2.828) | (1.471) |
| Subvenção governamental | - | - | 6.731 | 4.425 |
| Base negativa/prejuízo fiscal - baixados | (94.109) | - | (94.109) | (3.415) |
| Base negativa/prejuízo fiscal - anos anteriores | - | 82.311 | - | 82.311 |
| Incentivos fiscais Lei 11.196/05 | - | - | - | 1.514 |
| Custo de transação de capital | - | 10.308 | - | 10.308 |
| Outras | 588 | (1.514) | (3.517) | (541) |
| Imposto corrente | (8.378) | - | (33.529) | (17.379) |
| Imposto diferido | (89.708) | 95.875 | 196.675 | 159.651 |
| Alíquota efetiva | 20% | (104%) | (22%) | (103%) |

aplicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

Cronograma de realização

Os impostos diferidos ativos foram constituídos, substancialmente, com base em prejuízos fiscais de imposto de renda e base de cálculo negativa da contribuição social. A estimativa das parcelas de realização do ativo fiscal diferido deve seguir o seguinte cronograma:

| Realização do imposto de renda diferido do ativo | Consolidado | |
|--|------------------|------------------|
| | 2022 | 2021 |
| 2022 | - | (15.640) |
| 2023 | (5.437) | (19.498) |
| 2024 | (15.224) | (31.240) |
| 2025 | (27.689) | (44.941) |
| 2026 | (30.392) | (48.981) |
| 2027 | (44.763) | (65.591) |
| 2028 em diante | (431.161) | (96.487) |
| Total | (554.666) | (322.378) |

19. Segmentos operacionais

O Grupo possui dois segmentos reportáveis denominados “Concessões” e “Parcerias Público Privadas – PPP’s”, e um segmento denominado como “Outras”. Tais segmentos são administrados separadamente, e para cada unidade de negócio a diretoria e a Administração analisa os relatórios gerenciais mensalmente. O seguinte resumo descreve, conforme CPC 22 – Informações por segmento (IFRS 8), as operações em cada um dos segmentos que o Grupo diversifica em suas análises e reportes aos seus administradores e acionistas:

- **Concessões:** composto pelas operações (i) São Paulo: Águas Piquete S.A., Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A., Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A. (ii) Cuiabá: Águas Cuiabá S.A. (iii) MT interior: Águas Pontes e Lacerda Ltda., Águas Alta Floresta Ltda., Águas Comodoro Ltda., Águas Colíder Ltda., PCT Participações Ltda., Águas Canarana Ltda., Iguá MT Participações Ltda. (iv) Paraná: Paranaguá Saneamento S.A. (v) Rio de Janeiro: Iguá Rio de Janeiro S.A.
- **PPP's (Parcerias Público-Privadas):** composto pelas operações Agreste Saneamento S.A., SPAT Saneamento S.A.; e Atibaia

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

Saneamento S.A.

- Outras: composta pela holding Iguá Saneamento S.A. e por suas controladas Iguá Serviços e Intermediação de Negócios Ltda. Iguá Projetos S.A. e Fluxx.IA Medição Inteligente S.A.

| | Concessões | | | | | | | | | |
|-----------------------------|------------|----------|-------------|-------------|-------------|----------|-----------|-----------|----------------|-------------|
| | São Paulo | | Cuiabá | | MT Interior | | Paranaguá | | Rio de Janeiro | |
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Total do ativo | 88.721 | 86.683 | 1.442.211 | 1.356.508 | 150.655 | 136.998 | 478.923 | 468.013 | 8.034.813 | 7.502.618 |
| Total do passivo | (52.501) | (54.502) | (1.155.665) | (1.142.200) | (88.914) | (93.578) | (487.099) | (459.784) | (8.171.290) | (7.137.307) |
| Total do patrimônio líquido | (36.220) | (32.181) | (286.546) | (214.308) | (61.741) | (43.420) | 8.176 | (8.229) | 136.477 | (365.311) |

| | Concessões | | | | | | | | | |
|--|------------|----------|-----------|-----------|-------------|----------|-----------|----------|----------------|-----------|
| | São Paulo | | Cuiabá | | MT Interior | | Paranaguá | | Rio de Janeiro | |
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Receita líquida | 54.123 | 45.002 | 523.317 | 592.751 | 74.257 | 73.627 | 128.601 | 128.601 | 1.062.750 | - |
| Custo dos serviços | (34.691) | (26.136) | (380.513) | (474.988) | (44.911) | (45.271) | (84.226) | (87.340) | (762.105) | - |
| Lucro bruto | 19.432 | 18.866 | 142.804 | 117.763 | 29.346 | 28.356 | 44.375 | 41.261 | 300.645 | - |
| Despesas operacionais | (9.094) | (9.953) | (63.828) | (62.720) | (11.885) | (12.591) | (20.775) | (17.147) | (190.021) | (28.682) |
| Depreciação e amortização | (4.379) | (4.329) | (56.696) | (76.275) | (4.830) | (4.698) | (13.340) | (12.173) | (195.115) | (230) |
| Financeiras líquidas | (3.609) | (2.022) | (82.306) | (38.759) | (214) | 222 | (48.275) | (19.236) | (945.490) | (190.526) |
| Resultado antes da equivalência patrimonial e impostos | 6.729 | 6.891 | (3.330) | 16.284 | 17.247 | 15.987 | (24.675) | 4.878 | (834.866) | (219.208) |
| Lucro (prejuízo) líquido do exercício | 4.039 | 3.606 | (3.562) | 10.432 | 17.519 | 15.342 | (16.405) | 3.081 | (551.788) | (144.690) |

Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais

| | PPPs | | | |
|-----------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | São Paulo | | Alagoas | |
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Total do ativo | 474.444 | 462.436 | 490.412 | 452.787 |
| Total do passivo | (295.868) | (310.803) | (277.744) | (276.685) |
| Total do patrimônio líquido | (178.576) | (151.633) | (212.668) | (176.102) |

| | PPPs | | | |
|--|-----------|----------|----------|----------|
| | São Paulo | | Alagoas | |
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Receita líquida | 149.307 | 127.029 | 96.041 | 89.765 |
| Custo dos serviços | (82.623) | (68.382) | (24.992) | (20.871) |
| Lucro bruto | 66.684 | 58.647 | 71.049 | 68.894 |
| Despesas operacionais | (16.440) | (15.977) | (8.295) | (8.190) |
| Depreciação e amortização | (657) | 76 | (516) | (146) |
| Financeiras líquidas | (8.559) | (13.681) | (13.221) | (12.946) |
| Resultado antes da equivalência patrimonial e impostos | 41.685 | 28.989 | 49.533 | 47.758 |
| Lucro (prejuízo) líquido do exercício | 27.679 | (26.321) | 36.566 | 36.687 |

| | Outras | | Eliminações | | Total Segmentos | |
|-----------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------------|-------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Total do ativo | 4.871.482 | 4.379.753 | (4.258.560) | (4.011.938) | 11.773.101 | 10.833.858 |
| Total do passivo | (2.434.132) | (1.657.391) | 4.341.967 | 3.186.824 | (8.621.246) | (7.945.426) |
| Total do patrimônio líquido | (2.437.350) | (2.722.362) | (83.407) | 825.114 | (3.151.855) | (2.888.432) |

| | Outras | | Eliminações | | Total Segmentos | |
|--|-------------|-----------|-------------|---------|-----------------|-----------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Receita líquida | 4.192 | 2.999 | (2.776) | (1.622) | 2.089.812 | 1.058.152 |
| Custo dos serviços | (1.889) | - | 1.509 | 533 | (1.414.441) | (722.455) |
| Lucro bruto | 2.303 | 2.999 | (1.267) | (1.089) | 675.371 | 335.697 |
| Despesas operacionais | (130.075) | (82.122) | 1.769 | 1.593 | (448.644) | (235.789) |
| Depreciação e amortização | (5.634) | (2.861) | 621 | 621 | (280.546) | (100.015) |
| Financeiras líquidas | 119.450 | 32.061 | - | - | (982.224) | (244.887) |
| Resultado antes da equivalência patrimonial e impostos | (8.322) | (47.062) | 502 | 504 | (755.497) | (144.979) |
| Lucro (prejuízo) líquido do exercício | (1.145.408) | (203.235) | 1.046.066 | 257.298 | (585.294) | (47.800) |

Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais

20. Receita operacional líquida

| Receita líquida | Controladora | | Consolidado | |
|---|--------------|--------------|------------------|------------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Água | - | - | 968.020 | 324.226 |
| Esgoto | - | - | 676.348 | 158.547 |
| Construção | - | - | 558.924 | 516.565 |
| Serviços | 3.743 | 3.495 | 144.772 | 109.954 |
| Receita do acordo de arbitragem SABESP | - | - | 1.954 | 1.257 |
| Ajuste a valor presente arbitragem SABESP | - | - | (420) | (178) |
| Ativo financeiro | - | - | 55.667 | 57.202 |
| Abatimentos e cancelamentos | - | - | (145.537) | (42.301) |
| Impostos sobre serviços | (531) | (496) | (169.916) | (67.120) |
| Total | 3.212 | 2.999 | 2.089.812 | 1.058.152 |

21. Custos e despesas

| Natureza dos custos e despesas | Controladora | | Consolidado | |
|--|------------------|-----------------|--------------------|------------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Custo de construção | - | - | (514.888) | (475.077) |
| Depreciação e amortização | (5.602) | (2.784) | (280.546) | (100.015) |
| Energia elétrica | (61) | (17) | (76.093) | (45.966) |
| Pessoal | (38.836) | (33.801) | (255.859) | (151.120) |
| Serviços de terceiros | (65.620) | (28.759) | (209.527) | (99.845) |
| Outorga e taxas de fiscalização | - | - | (54.250) | (22.525) |
| Materiais | - | - | (39.331) | (23.359) |
| Água | - | - | (276.353) | - |
| Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa | - | - | (99.886) | (5.515) |
| Manutenção de máquinas, equipamentos e veículos | - | - | (6.449) | (1.651) |
| Contingências | (2.492) | - | (813) | (419) |
| Impostos, taxas e contribuições | (783) | (524) | (5.412) | (4.017) |
| Outros custos e despesas | (11.951) | (11.199) | (44.132) | (31.263) |
| | (125.345) | (77.084) | (1.863.539) | (960.772) |
| Custo dos serviços prestados | - | - | (1.414.441) | (722.455) |
| Despesas comerciais, administrativas e gerais | (125.345) | (77.084) | (449.098) | (238.317) |

Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais

Operação descontinuada:

| | 2022 | 2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Prejuízo líquido do exercício | (1.184) | (52.476) |
| Média ponderada de ações no exercício | 426.355.971 | 323.510.286 |
| Resultado por ação básico e diluído (reais) | (0,002777) | (0,162208) |

24. Partes relacionadas

a) Controladora

A parte controladora direta e final da Companhia é o Mayim Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia.

b) Remuneração de pessoal-chave da Administração

Os diretores são as pessoas chaves que têm autoridade e responsabilidade por planejamento, direção e controle das atividades do Grupo. Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, foram pagos aos administradores benefícios de curto prazo (ordenados, salários, assistência médica, entre outros), contabilizados na rubrica “Custos dos serviços prestados e Despesas administrativas e gerais”.

Remuneração de pessoal-chave da Administração compreende:

| | Consolidado | |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| | 2022 | 2021 |
| Remuneração da diretoria | 23.252 | 17.718 |
| Participação nos lucros e resultados | 13.530 | 7.186 |
| Encargos sociais | 6.703 | 4.896 |
| Benefícios diretos e indiretos | 814 | 720 |
| Total | 44.299 | 30.520 |

c) Outras transações com partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, bem como as transações que influenciaram os resultados dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, relativas as operações com partes relacionadas decorrem principalmente de transações com acionistas e companhias ligadas do mesmo grupo econômico.

Ativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais



| Consolidado | Ativo | | Passivo | | Resultado | | |
|---|--------------|---------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | |
| Em contas a receber e outros recebíveis, debêntures e outros investimentos, fornecedores e outras contas a pagar e empréstimos e financiamentos | (Nota 5 e 7) | (Nota 5 e 7) | (Nota 10 e 12) | (Nota 10 e 12) | | | |
| Centro de soluções compartilhadas - CSC | (a) | 27 | 617 | - | - | 179 | 715 |
| Repasse de recursos e custos - CSC | (b) | 2.202 | 414 | 42 | 52 | 2.396 | 838 |
| Contrato de assistência técnica | (c) | 934 | 427 | 165 | 153 | 1.594 | 1.642 |
| Locação de Equipamentos | (d) | 103 | - | - | - | 103 | - |
| Empréstimos - (Aviva Ambiental S.A.) | (e) | - | - | - | - | - | (62) |
| Conta corrente | (f) | 3.040 | 3.040 | 1.206 | 1.206 | - | - |
| BNDES - Banco de Desenvolvimento Econômico e Social | (h) | - | - | 429.817 | 490.947 | (51.007) | (55.326) |
| Empréstimos - Itapoá Saneamento Ltda./Águas de Andradina S.A. | (i) | 12.226 | 8.661 | - | - | 1.605 | 677 |
| Pagamento baseado em ações | (j) | - | - | - | - | 9.712 | (153) |
| Debêntures - Tubarão Saneamento S.A. | (l) | 4.495 | 6.949 | - | - | 889 | 664 |
| Mútuo - Tubarão Saneamento S.A. | (q) | 18.285 | 6.400 | - | - | 1.331 | 150 |
| Mútuo - Aviva Ambiental S.A. | (q) | - | - | 623 | - | (12) | - |
| Circulante | | 5.944 | 3.502 | 77.351 | 72.756 | - | - |
| Não circulante | | 35.368 | 23.006 | 354.502 | 419.602 | - | - |
| Total | | 41.312 | 26.508 | 431.853 | 492.358 | (33.210) | (50.855) |

| Controladora | Ativo | | Passivo | | Resultado | | |
|---|--------------|------------------|------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | |
| Em contas a receber e outros recebíveis, debêntures e outros investimentos, fornecedores e outras contas a pagar e empréstimos e financiamentos | (Nota 5 e 7) | (Nota 5 e 7) | (Nota 10 e 12) | (Nota 10 e 12) | | | |
| Centro de soluções compartilhadas - CSC | (a) | 4.883 | 2.052 | - | - | 59.967 | 25.069 |
| Repasse de recursos e custos - CSC | (b) | 96.732 | 160.800 | 994 | 846 | 4.434 | 157.924 |
| Contrato de assistência técnica | (c) | 1.251 | 679 | - | - | 3.600 | 3.436 |
| Conta corrente | (f) | 9.388 | 12.660 | 3.360 | 4.427 | - | - |
| Redução de capital | (g) | 10.153 | 10.153 | - | - | - | - |
| Empréstimos - Itapoá Saneamento Ltda./Águas de Andradina S.A. | (i) | 12.226 | 8.661 | - | - | 1.605 | 677 |
| Pagamento baseado em ações | (j) | - | - | - | - | 9.712 | (143) |
| Venda de participação societária (PCT Participações Ltda.) | (k) | 52.592 | 52.592 | - | - | - | - |
| Debêntures - Tubarão Saneamento S.A. | (l) | 4.495 | 6.949 | - | - | 889 | 664 |
| Debêntures - Águas Cuiabá S.A. | (m) | 770.591 | 728.613 | - | - | 85.907 | 108.038 |
| Debêntures - Iguá Rio de Janeiro S.A. | (n) | 1.556.835 | 1.198.578 | - | - | 58.257 | 48.578 |
| Debêntures - Iguá Projetos S.A. | (o) | 575.175 | 514.023 | - | - | 11.151 | 4.023 |
| Debêntures - Paranaguá Saneamento S.A. | (p) | 66.998 | 40.141 | - | - | 6.857 | 141 |
| Mútuos | (q) | 303.376 | 238.862 | 8.282 | 13.604 | 31.954 | 16.496 |
| Circulante | | 184.821 | 181.263 | 191 | 3.210 | - | - |
| Não circulante | | 3.279.874 | 2.793.500 | 12.445 | 15.667 | - | - |
| Total | | 3.464.695 | 2.974.763 | 12.636 | 18.877 | 274.333 | 364.903 |

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais

- (a) Refere-se a repasses de gasto com estrutura administrativa compartilhada entre as partes para prestação de serviço administrativo (contábil, financeiro e fiscal) e operacionais, cujo critério de rateio varia de acordo com a natureza do serviço.
- (b) Refere-se a repasses de compartilhamento de recursos e rateio de custos e despesas comuns, cujo critério de rateio varia de acordo com natureza do serviço.
- (c) Contrato de serviços de assistência técnica entre as controladas e suas acionistas, com vigência até o prazo final dos contratos de concessão, no montante equivalente a 5% sobre a receita. Para Tubarão Saneamento S.A. o montante mensal equivale a uma parcela fixa de R\$47.
- (d) Refere-se a locação de hidrômetros inteligentes da Companhia do grupo Fluxx.IA Medição Inteligente S.A.
- (e) Refere-se a empréstimo entre a Companhia e a controlada, com incidência de juros de 120% do CDI o ano, vencido em 2021.
- (f) Refere-se a contrato de conta corrente entre a Companhia e suas controladas e controladas em conjunto, no qual cada uma das partes pode estar simultaneamente na posição de credor e devedor, com direitos e obrigações recíprocas, podendo a qualquer momento o numerário ser exigido e restituído imediatamente.
- (g) Refere-se ao valor que a controlada Iguá MT Participações Ltda. tem a pagar para a acionista PCT Participações Ltda. referente a redução de capital social realizada em 30 de setembro de 2014. Na controladora, refere-se ao valor que a Companhia tem a receber de sua controlada Iguá MT Participações Ltda. referente a redução de capital social realizada em 30 de setembro de 2014.
- (h) Saldo referente a financiamento das controladas e controladas em conjunto, junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES), que é acionista não controlador, contendo maiores detalhes na Nota Explicativa nº 12.
- (i) Refere-se a empréstimo entre a Companhia e as controladas em conjunto Itapoá Saneamento Ltda. e Águas de Andradina S.A, com incidência de juros de 120% do CDI e remuneração fixa de 4,5% a.a. e vencimento em 2024 e com incidência de juros de 100% do CDI e remuneração fixa de 3% a.a. e vencimento em 2025, respectivamente.
- (j) Valor relativo à retenção de 50% do ICP dos executivos da Companhia para pagamento das opções de compra de ações ordinárias da Companhia conforme previsto no plano de compra de ações 1.0. O plano 2.0 iniciou sua vigência em 02 de outubro de 2020 e o 3.0 foi outorgado em 12 de setembro de 2022.
- (k) Refere-se a venda de 20% da participação nas controladas Águas Cuiabá S.A. e Águas Canarana Ltda. para PCT Participações Ltda. pelo preço de R\$11.358 e R\$235, respectivamente, com vencimento em 2035 e incidência de juros de 120% do CDI.
- (l) Refere-se a compra de debêntures simples, não conversíveis em ações emitidas em 25 de outubro de 2019, pela Tubarão Saneamento S/A, controlada em conjunto, no valor de R\$20.000 milhões e a Iguá efetuou a aquisição de debêntures correspondentes a R\$10.000 milhões, com a primeira parcela vencendo em 28 de outubro 2020, com remuneração de 100% do CDI, acrescida de 4%a.a., amortizado em 48 parcelas.
- (m) Refere-se a compra de debêntures privadas, não conversíveis em ações, emitidas em 31 de julho de 2020 pela Águas Cuiabá S.A, controlada, no valor de R\$620.486 e a Iguá Saneamento efetuou a compra de 100%, com a primeira parcela dos juros vencendo em 15 de janeiro de 2021 e a parcela do principal vencendo em 15 de janeiro de 2023, com remuneração fixa de 6,10% acrescida de IPCA, amortizado em 24 parcelas.
- (n) Refere-se a compra de debêntures privadas, não conversíveis em ações, emitidas em 09 de agosto de 2021 pela Iguá Rio de Janeiro S.A, controlada, no valor de R\$1.150.000 e a Iguá Saneamento efetuou a compra de 100%, com a vencimento em 09 de agosto de 2024 e remuneração fixa de 1,2% a.a. Refere-se a compra de 100% das debêntures privadas, conversíveis em ação, emitidas em 27 de janeiro de 2022 pela Iguá Rio de Janeiro S.A, controlada, no valor de R\$300.000, com vencimento em 27 de janeiro de 2025 e remuneração fixa de 2% a.a.
- (o) Refere-se a compra de debêntures privadas, conversíveis em ações, emitidas em 27 de julho de 2021 pela Iguá Projetos S.A, controlada, no valor de R\$510.000 e a Iguá Saneamento efetuou a compra de 100%, com a vencimento em 26 de julho de 2026 e remuneração fixa de 2% a.a.
- (p) Refere-se a compra de debêntures privadas, não conversíveis em ações, emitidas em 22 de dezembro de 2021, no montante de R\$40.000, com vencimento em 22 de dezembro de 2023 e remuneração fixa de 4% a.a. + 100% da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI e debêntures emitidas em 21 de dezembro de 2022 no montante de R\$ 20.000 com vencimento em 22 de dezembro de 2024 e remuneração fixa de 4% a.a. + 100% da variação acumulada das taxas diárias dos DI pela Paranaguá Saneamento S.A. A Iguá Saneamento S.A. adquiriu a totalidade das debêntures.
- (q) Refere-se a contratos de mútuos entre a Companhia e suas controladas e controladas em conjunto, com incidência de juros fixos de 12% a.a., e vencimento entre em 2031 e 2032 e contratos de mútuo com incidência de 100% de CDI e remuneração fixa de 3% e 4% a.a. com vencimento em 2024.

d) Dividendos e juros sobre capital próprio a receber

| Dividendos e juros sobre capital próprio a receber | Controladora | | Consolidado | |
|--|---------------|---------------|--------------|--------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| SPAT Saneamento S.A. | 6.808 | 1.057 | - | - |
| Agreste Saneamento S.A. | 1.523 | 7.522 | - | - |
| Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A. | 596 | 596 | - | - |
| Itapoá Saneamento Ltda. | 634 | 634 | 634 | 634 |
| Atibaia Saneamento S.A. | 2.444 | 2.444 | - | - |
| Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A. | 209 | 2.909 | - | - |
| Águas de Andradina S.A. | 3.572 | 3.572 | 3.572 | 3.572 |
| Águas de Castilho S.A. | 235 | 235 | 235 | 235 |
| Circulante | 8.331 | 8.579 | - | - |
| Não circulante | 7.690 | 10.390 | 4.441 | 4.441 |
| Total | 16.021 | 18.969 | 4.441 | 4.441 |

Iguá Saneamento S.A.
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais
25. Seguros

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a cobertura de seguros contra riscos operacionais, aplicáveis as controladas, são as seguintes:

| | Consolidado | |
|--|------------------|----------------|
| | 2022 | 2021 |
| Empresarial (*) | 53.907 | 53.407 |
| Seguro garantia | 245.360 | 222.946 |
| Patrimonial (riscos diversos - equipamentos) | 605.951 | 249.738 |
| Responsabilidade civil (**) | 197.495 | 122.045 |
| Risco de engenharia | 143.408 | 107.749 |
| Total | 1.246.121 | 755.885 |

(*) Limite máximo de cobertura em 31 de dezembro de 2022 compartilhado entre as empresas do Grupo.

(**) Limite máximo de garantia em 31 de dezembro de 2022 de R\$ 37.000, compartilhado entre as empresas do Grupo, com sublimite para barragens de R\$4.000 exclusivamente para a controlada SPAT Saneamento S.A.

26. Compromissosa) Decorrente do direito de outorga variável

Refere-se ao preço da delegação do serviço público, representado por valor variável, que corresponde a um percentual da arrecadação efetivamente obtida mensalmente. Na controlada Paranaguá Saneamento S.A., esse percentual corresponde a 4%; na controlada Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A. corresponde a 5%, na controladora Águas Cuiabá S/A - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto corresponde a 5% e na controlada Iguá Rio de Janeiro S.A. este valor corresponde a 3,5%.

Na controlada Águas Piquete S.A. é pago ao Poder Concedente 1,3% do faturamento bruto mais 3,2% a SAAEP (Serviços Autônomo de Água e Esgoto de Piquete) pelas atividades de regulação e fiscalização dos serviços públicos de água e esgoto.

Em 31 de dezembro de 2022 foram pagos aos Poderes Concedentes dos municípios correspondentes, o montante de R\$40.380 (R\$14.314 em 31 de dezembro de 2021), pelos direitos de outorga variável, registrados na rubrica de custos dos serviços prestados.

Aplicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais

Composição da Diretoria e do Conselho de Administração

Diretoria

Carlos Augusto Machado Pereira de Almeida Brandão
Felipe Rath Fingerl
Mateus de Faria Renault e Silva
Péricles Sócrates Weber
Talita Caliman
Fabio Fernandes Medeiros

Conselheiros

Paulo Todescan Lessa Mattos
Martin Sebastian Berardi
Gustavo Nickel Buffara de Freitas
Maria Silva Bastos Marques
Jerson Kelman
Vital Meira de Menezes Junior
Vanessa Cristina Resende Viana

Contador

Fabício dos Santos Teixeira
CRC/SP nº 1SP347408/O-9

Pareceres e Declarações / Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos Diretores e Conselho de administração da Iguá Saneamento S.A.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Iguá Saneamento S.A. (Companhia), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Companhia em 31 de dezembro de 2022, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase - Renovação de concessão de controlada

Chamamos a atenção para a Nota 1.5 às demonstrações financeiras, que indica que a SPAT Saneamento S.A., controlada da Companhia, ainda não obteve e não possui formalizado nos termos e condições do contrato vigente a renovação da Concessão regida pelos termos do Edital de Licitação da Concorrência Internacional e contrato de concessão. Os planos da administração para continuidade operacional à controlada da Companhia estão descritos na Nota 1.5. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Principal assunto de auditoria

Principal assunto de auditoria é aquele que, em nosso julgamento profissional, foi o mais significativo em nossa auditoria do exercício corrente. O assunto foi tratado no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre o assunto. Para o assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas", incluindo aquelas em relação ao principal assunto de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar o assunto abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

Capitalização de gastos no ativo intangível

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia e suas controladas possuem registrado ativo intangível da concessão e ativo de contrato no montante consolidado de R\$1.306.757 mil e R\$471.889 mil, respectivamente, o qual é representado pela infraestrutura da concessão.

Os contratos de concessões representam o direito de exploração da infraestrutura, em atendimento à Interpretação Técnica ICPC 01 (R1) - Contratos de Concessão/ IFRIC 12 – Contratos de Concessão, que prevê a obrigação de construir e/ou operar a infraestrutura (ativo intangível da concessão) para a prestação dos serviços públicos em nome do poder concedente, nas condições previstas em contrato. Os ativos de contrato referem-se aos ativos intangíveis de concessão ainda em construção que são transferidos para a rubrica ativo intangível quando entram em operação. Os ativos intangíveis de concessão são recebidos através da cobrança de tarifa aos usuários dos serviços prestados. Os saldos consolidados de capitalização de gastos no ativo intangível da concessão no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 perfazem o montante de R\$337.956 mil e as movimentações líquidas do ativo de contrato, o montante de R\$126.943 mil. Os critérios de reconhecimento desses valores investidos na infraestrutura estão divulgados na Nota 8.

O monitoramento desse assunto foi considerado significativo para a nossa auditoria, tendo em vista o negócio em que a Companhia está inserida e a modelagem dos contratos de concessão com os Poderes Concedentes, requer que as controladas efetuem investimentos relevantes na infraestrutura de suas concessões, os quais são classificados como ativo intangível. As capitalizações no ativo intangível envolvem a utilização de premissas e um grau de julgamento elevado, e conseqüentemente podem ser registradas por

valores incorretos ou indevidamente capitalizados.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria para confirmar o adequado registro e controle destes ativos incluíram, dentre outros: (i) realização de testes documentais sobre as adições ao ativo intangível, incluindo a verificação de notas fiscais, contratos, medições e pagamentos das adições ocorridas durante o ano de 2022; (ii) avaliação da natureza dos gastos capitalizados e sua elegibilidade à capitalização; (iii) avaliação do processo de transferência do intangível para as contas definidas para determinar o início do registro da amortização.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos aceitáveis os critérios de capitalização no ativo intangível adotados pela diretoria, assim como as respectivas divulgações em notas explicativas, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório do auditor

A diretoria da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados

às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 21 de março de 2023.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda
CRC SP-034519/O

Lazaro Angelim Serruya
Contador CRC DF-015801/O

Pareceres e Declarações / Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)

IGUÁ SANEAMENTO S.A.

CNPJ/MF: 08.159.965/0001-33

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS DO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022

MANIFESTAÇÃO DO COMITÊ DE AUDITORIA

O Comitê de Auditoria da IGUÁ SANEAMENTO S.A., considerando as análises e discussões ocorridas, baseado nas informações recebidas da administração, considera que as demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, examinadas pelos auditores independentes (relatório da EY sem ressalvas), referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, estão em condições de serem submetidas para deliberação do Conselho de Administração da Companhia, visando autorizar sua divulgação.

São Paulo, 21 de março de 2023.

Heraldo Gilberto de Oliveira
Coordenador do Comitê de Auditoria

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

IGUÁ SANEAMENTO S.A.

CNPJ/MF: 08.159.965/0001-33

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES DA COMPANHIA

Pelo presente instrumento, os diretores da Companhia para fins do disposto nos incisos VI do artigo 25 da Instrução CVM nº 480/2009 declaram que reviram, discutiram e concordaram com as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

São Paulo, 21 de março de 2023.

Carlos Augusto Machado Pereira de Almeida Brandão
Diretor Presidente do Grupo

Felipe Rath Fingerl
Diretor Financeiro e Relações com Investidores

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

IGUÁ SANEAMENTO S.A.

CNPJ/MF: 08.159.965/0001-33

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES DA COMPANHIA

Pelo presente instrumento, os diretores da Companhia para fins do disposto nos incisos V do artigo 25 da Instrução CVM nº 480/2009, declaram que reviram, discutiram e concordaram com as opiniões expressas no relatório de auditoria da ERNST & YOUNG Auditores Independentes, relativamente às demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

São Paulo, 21 de março de 2023.

Carlos Augusto Machado Pereira de Almeida Brandão
Diretor Presidente do Grupo

Felipe Rath Fingerl
Diretor Financeiro e Relações com Investidores